

# Zurich Mult *Invest* Corporate

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 Trend
- 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 Mult *Invest Corporate*

## 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 non sostituisce la Nota Informativa. La stessa 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 – Capogruppo del gruppo Zurich Italia.

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

L'ammontare del patrimonio netto è pari a euro 407.899.063 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 231.688.587;
- la parte relativa agli utili portati a nuovo è pari a euro 804.263.

L'indice di solvibilità 1,33 riferito alla gestione vita, rappresenta il rapporto tra l'ammontare del margine di solvibilità disponibile pari a 341,5 milioni di euro e l'ammontare del margine di solvibilità richiesto dalla normativa vigente pari a 257,6 milioni di euro.

I dati sono relativi all'ultimo Bilancio approvato.

#### c) Denominazione del contratto

Il presente contratto è denominato **Zurich Mult *Invest Corporate***.

#### d) Tipologia del contratto

La sottoscrizione di **Zurich Mult *Invest Corporate*** è riservata alle persone giuridiche.

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 Trend**.

## e) Durata

Il Contratto è a vita intera, la sua durata 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.

È possibile esercitare il diritto di riscatto (totale o parziale) purché siano trascorsi almeno 12 mesi dalla data di decorrenza del contratto.

## f) Pagamento 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**.

Il Premio Unico Iniziale non può essere d'importo inferiore a 10.000,00 Euro.

Il Contraente ha sempre la facoltà di versare Premi Unici Aggiuntivi purché di importo non inferiore a 1.200,00 Euro e fino ad un ammontare totale (comprensivo del Premio Unico Iniziale) di 10 Milioni di Euro nel corso della vita del contratto.

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                  | 100,00 Euro               |
| Trimestrale              | 300,00 Euro               |
| Semestrale               | 600,00 Euro               |
| Annuale                  | 1.200,00 Euro             |

Zurich investirà i Premi al netto dei costi, secondo le indicazioni fornite dal contraente, in una delle **Linee Guidate** collegate al contratto ed eventualmente in **Gestione Separata**.

### In ogni caso non è possibile:

- **destinare più del 50% di ciascun Premio nella Gestione Separata;**
- **modificare la Linea Guidata scelta all'atto del versamento del Premio Unico Iniziale in sede di versamenti di Premi successivi.** La modifica della Linea Guidata potrà essere effettuata esclusivamente tramite un'operazione di Switch.

### 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 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 Trend**, non potrà essere complessivamente superiore a 1 Milione di Euro.

## 2. CARATTERISTICHE DEL CONTRATTO

Il contratto intende soddisfare le esigenze di imprese che desiderino accantonare le somme da corrispondere a titolo di trattamento di fine mandato, investendole su un orizzonte temporale di medio lungo periodo.

Il contratto consente di investire i Premi in quote di OICR combinati tra loro in percentuali variabili a comporre le **Linee Guidate** sotto elencate ed eventualmente nella Gestione Separata **Zurich Trend**.

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.

Gli OICR disponibili per la composizione delle Linee Guidate sono indicati nella successiva tabella 3, mentre le Linee Guidate disponibili sono di seguito elencate:

**Tabella 1**

| <b>Linea Guidata</b>          | <b>Profilo di rischio</b> |
|-------------------------------|---------------------------|
| <b>Mult Invest Flessibile</b> | Medio - Basso             |
| <b>Mult Invest Prudente</b>   | Medio                     |
| <b>Mult Invest Moderata</b>   | Medio                     |
| <b>Mult Invest Dinamica</b>   | Medio - Alto              |

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

Zurich svolge un'attività di composizione, monitoraggio e ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee Guidate nonché di monitoraggio annuale degli OICR collegati al contratto.

Per lo svolgimento di tale attività Zurich applica il costo di cui all'articolo 18.3 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 prestazioni:**

#### **a) Prestazione in caso di decesso**

In caso di decesso dell'Assicurato nel corso della durata contrattuale, il pagamento, ai Beneficiari designati del capitale dettagliatamente descritto nella Sezione B articolo 4 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 15 delle condizioni contrattuali.

#### 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:

- 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 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;
- 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 15 delle Condizioni Contrattuali.**

### **c) Opzioni contrattuali**

#### Opzione Life Cycle

Alla sottoscrizione della proposta oppure in un momento successivo a partire dal 01/01/2016, 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 Guidata **Mult Invest Dinamica** verso la Gestione Separata, a seconda dell'età raggiunta dall'Assicurato.

#### Take Profit

Alla sottoscrizione della proposta oppure in un momento successivo a partire dal 01/01/2016, 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 Guidata collegata al Contratto, verso la Gestione Separata.

**Maggiori informazioni sono fornite in Nota Informativa alla Sezione B e all'articolo 16 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 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.**

Si rinvia alla Nota Informativa per la descrizione dell'attività svolta da Zurich di composizione, monitoraggio e ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee Guidate.

### **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 guidate, degli OICR e della Gestione Separata**

Nella successiva tabella si riporta inoltre il profilo di rischio delle Linee Guidate.

**Tabella 2**

| Linee Guidate                 | Profilo di rischio | Orizzonte temporale |
|-------------------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Mult Invest Flessibile</b> | Medio - Basso      | Medio               |
| <b>Mult Invest Prudente</b>   | Medio              | Medio               |
| <b>Mult Invest Moderata</b>   | Medio              | Medio - Lungo       |
| <b>Mult Invest Dinamica</b>   | Medio - Alto       | Medio - Lungo       |

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

**Tabella 3**

| OICR                               | Profilo di rischio |             |       |            |      |            |
|------------------------------------|--------------------|-------------|-------|------------|------|------------|
|                                    | Basso              | Medio Basso | Medio | Medio Alto | Alto | Molto Alto |
| Amundi Abs Volatility              |                    | X           |       |            |      |            |
| Amundi Oblig Internationales       |                    | X           |       |            |      |            |
| Anima Europe Equity                |                    |             |       | X          |      |            |
| Bantleon Opportunities             |                    | X           |       |            |      |            |
| BGF Global Allocation              |                    | X           |       |            |      |            |
| Carmignac Emergents                |                    |             | X     |            |      |            |
| Carmignac Patrimoine               |                    | X           |       |            |      |            |
| Comgest Growth Emerging Markets    |                    |             |       | X          |      |            |
| Comgest Growth Europe              |                    |             | X     |            |      |            |
| Deutsche Invest Convertibles       |                    | X           |       |            |      |            |
| Deutsche Invest Top Dividend       |                    |             | X     |            |      |            |
| DJE Dividende & Substanz           |                    |             | X     |            |      |            |
| DWS Top 50 Asien                   |                    |             |       | X          |      |            |
| Fidelity Global Inflation Linked   |                    | X           |       |            |      |            |
| FT Global Total Return Fund Hdg    |                    | X           |       |            |      |            |
| GS Global High Yield Port          |                    | X           |       |            |      |            |
| Henderson HF Pan European Alpha    |                    | X           |       |            |      |            |
| Henderson Horizon Euro Corp Bond   |                    | X           |       |            |      |            |
| Invesco Bal Risk All E Acc         |                    | X           |       |            |      |            |
| Invesco Pan European High Income   |                    | X           |       |            |      |            |
| Invesco Pan European Structured    |                    |             | X     |            |      |            |
| Julius Baer Absolute Return Bond   |                    | X           |       |            |      |            |
| M&G Global Emerging Markets        |                    |             |       | X          |      |            |
| M&G Optimal Income                 |                    | X           |       |            |      |            |
| MS Diversified Alpha Plus Fund     |                    |             | X     |            |      |            |
| Neptune Us Opportunities           |                    |             |       | X          |      |            |
| Nordea 1 Stable Equity LongShort   |                    | X           |       |            |      |            |
| Odey Pan European                  |                    |             |       | X          |      |            |
| Pimco Divers Inc Inst              |                    | X           |       |            |      |            |
| Pimco GIS Gbl Real Ret Ins         |                    | X           |       |            |      |            |
| Pimco Global Multi-Asset           |                    | X           |       |            |      |            |
| Prima Star High Potential Europe   |                    | X           |       |            |      |            |
| R Club                             |                    |             |       | X          |      |            |
| Schroder ISF Euro Liquidity        | X                  |             |       |            |      |            |
| Schroder ISF Global Corporate Bond |                    | X           |       |            |      |            |
| Schroder ISF Japanese Equity hdg   |                    |             |       |            | X    |            |
| Templeton Global Bond              |                    |             | X     |            |      |            |
| Threadneedle American Select       |                    |             |       | X          |      |            |
| UBS USA Growth                     |                    |             |       | X          |      |            |
| UniNordamerika                     |                    |             |       | 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 Trend       | 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 Guidate e della Gestione Separata Zurich Trend**, 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 Guidate è calcolato sulla base dell'asset allocation di ciascuna Linea Guidata 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 Guidate, l'indicatore tiene anche conto dei costi gravanti sui singoli OICR che li compongono al netto delle utilità eventualmente retrocesse dalle società di gestione a Zurich e da questa restituite al contraente ai sensi dell'art 18 delle condizioni contrattuali.**

**Il "Costo percentuale medio annuo" è stato determinato sulla base di una ipotesi di tasso di rendimento degli attivi stabilito dall'IVASS nella misura del 4% annuo al lordo dell'imposizione fiscale**

### Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo"

Linea Guidata "**Mult Invest Flessibile**" (profilo di rischio medio - basso)

Premio Unico: € 10.000  
Età: Qualunque

Premio Unico: € 15.000  
Età: Qualunque

Premio Unico: € 30.000  
Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,76%                         |
| 10                                  | 3,23%                         |
| 15                                  | 3,12%                         |
| 20                                  | 3,06%                         |
| 25                                  | 3,03%                         |

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,71%                         |
| 10                                  | 3,20%                         |
| 15                                  | 3,10%                         |
| 20                                  | 3,05%                         |
| 25                                  | 3,02%                         |

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,66%                         |
| 10                                  | 3,18%                         |
| 15                                  | 3,08%                         |
| 20                                  | 3,04%                         |
| 25                                  | 3,01%                         |



Linea Guidata "**Mult Invest Prudente**" (profilo di rischio medio)

Premio Unico: € 10.000  
Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,78%                         |
| 10                                  | 3,25%                         |
| 15                                  | 3,14%                         |
| 20                                  | 3,08%                         |
| 25                                  | 3,05%                         |

Premio Unico: € 15.000  
Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,72%                         |
| 10                                  | 3,22%                         |
| 15                                  | 3,12%                         |
| 20                                  | 3,07%                         |
| 25                                  | 3,04%                         |

Premio Unico: € 30.000  
Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,67%                         |
| 10                                  | 3,20%                         |
| 15                                  | 3,10%                         |
| 20                                  | 3,06%                         |
| 25                                  | 3,03%                         |

Linea Guidata "**Mult Invest Moderata**" (profilo di rischio medio)

Premio Unico: € 10.000  
Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,59%                         |
| 10                                  | 3,06%                         |
| 15                                  | 2,95%                         |
| 20                                  | 2,89%                         |
| 25                                  | 2,86%                         |

Premio Unico: € 15.000  
Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,54%                         |
| 10                                  | 3,03%                         |
| 15                                  | 2,93%                         |
| 20                                  | 2,88%                         |
| 25                                  | 2,85%                         |

Premio Unico: € 30.000  
Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,49%                         |
| 10                                  | 3,01%                         |
| 15                                  | 2,92%                         |
| 20                                  | 2,87%                         |
| 25                                  | 2,84%                         |

Linea Guidata "**Mult Invest Dinamica**" (profilo di rischio medio - alto)

Premio Unico: € 10.000  
Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,81%                         |
| 10                                  | 3,28%                         |
| 15                                  | 3,17%                         |
| 20                                  | 3,12%                         |
| 25                                  | 3,09%                         |

Premio Unico: € 15.000  
Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,76%                         |
| 10                                  | 3,26%                         |
| 15                                  | 3,16%                         |
| 20                                  | 3,11%                         |
| 25                                  | 3,08%                         |

Premio Unico: € 30.000  
Età: Qualunque

| Durata dell'operazione assicurativa | Costo percentuale medio annuo |
|-------------------------------------|-------------------------------|
| 5                                   | 3,71%                         |
| 10                                  | 3,23%                         |
| 15                                  | 3,14%                         |
| 20                                  | 3,09%                         |
| 25                                  | 3,07%                         |

## Gestione Separata "Zurich Trend"

Premio Unico: € 15.000

Sesso: Qualunque

Età: Qualunque

Tasso di rendimento degli attivi: 4%

| Anno | Costo percentuale medio annuo |
|------|-------------------------------|
| 5    | 2,07%                         |
| 10   | 1,53%                         |
| 15   | 1,42%                         |
| 20   | 1,37%                         |
| 25   | 1,33%                         |

## 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 Trend 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 operai e impiegati.

Tabella 5

| Anno | Rendimento realizzato dalla Gestione separata | Rendimento minimo riconosciuto agli assicurati | Rendimento medio dei titoli di Stato | Inflazione |
|------|---|--|--------------------------------------|------------|
| 2010 | 4,53%   | 3,03%  | 3,35%                                | 1,55%      |
| 2011 | 4,41%   | 2,91%  | 4,89%                                | 2,73%      |
| 2012 | 3,47%   | 1,97%  | 4,64%                                | 2,97%      |
| 2013 | 4,00%   | 2,50%  | 3,35%                                | 1,17%      |
| 2014 | 3,85%   | 2,35%  | 2,08%                                | 0,21%      |

#### 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

| <b>NOME OICR</b>                          | <b>Rendimento medio annuo OICR Ultimi 3 anni</b> | <b>Rendimento medio annuo OICR Ultimi 5 anni</b> | <b>Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 3 anni</b> | <b>Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 5 anni</b> |
|---|--|--|---|---|
| <b>Amundi Abs Volatility</b>              | -4,29%   | -0,58%   |   |   |
| <b>Julius Baer Absolute Return Bond</b>   | 0,85%  | 0,86%  |   |   |
| <b>Amundi Oblig Internationales</b>       | 13,67%   | 8,44%  | 1,94%   | 5,60%   |
| <b>Bantleon Opportunities</b>             | 6,56%  | 7,61%  |   |   |
| <b>Deutsche Invest Convertibles</b>       | 9,79%  | 6,12%  | 20,97%  | 13,29%  |
| <b>Fidelity Global Inflation Linked</b>   | -0,28%   | 1,95%  | -0,28%  | 1,70%   |
| <b>FT Global Total Return Fund Hdg</b>    | 7,03%  | 6,97%  | 3,34%   | 6,40%   |
| <b>GS Global High Yield Port</b>          | 7,45%  | 7,64%  | 7,34%   | 8,08%   |
| <b>Henderson Horizon Euro Corp Bond</b>   | 9,57%  | 8,83%  | 7,92%   | 6,01%   |
| <b>M&amp;G Optimal Income</b>             | 8,23%  | 8,02%  |   |   |
| <b>Pimco Divers Inc Inst</b>              | 5,86%  | 7,25%  | 8,47%   | 8,27%   |
| <b>Pimco GIS Gbl Real Ret Ins</b>         | 3,02%  | 5,55%  | 2,93%   | 5,97%   |
| <b>Schroder ISF Euro Liquidity</b>        | -0,09%   | 0,11%  | 0,13%   | 0,37%   |
| <b>Schroder ISF Global Corporate Bond</b> | 4,44%  | 4,23%  | -1,98%  | 0,79%   |
| <b>Templeton Global Bond</b>              | 8,41%  | 8,79%  | 1,42%   | 5,65%   |
| <b>Anima Europe Equity</b>                | 15,18%   | 9,93%  | 13,83%  | 8,55%   |
| <b>Comgest Growth Europe</b>              | 17,31%   | 13,75%   | 11,17%  | 5,74%   |
| <b>Henderson HF Pan European Alpha</b>    | 10,22%   | 7,44%  |   |   |
| <b>Invesco Pan European Structured</b>    | 17,52%   | 13,46%   | 11,17%  | 5,74%   |
| <b>Odey Pan European</b>                  | 18,69%   | 11,24%   | 14,45%  | 8,90%   |
| <b>Anima Star High Potential Europe</b>   | 7,44%  | 7,03%  |   |   |
| <b>BGF Global Allocation</b>              | 8,11%  | 5,39%  | 9,92%   | 9,74%   |
| <b>Carmignac Patrimoine</b>               | 5,90%  | 4,74%  | 7,77%   | 8,09%   |
| <b>Invesco Bal Risk All E Acc</b>         | 4,18%  | 7,20%  | 12,53%  | 9,82%   |
| <b>Invesco Pan European High Income</b>   | 15,39%   | 11,13%   |   |   |
| <b>MS Diversified Alpha Plus Fund</b>     | 8,83%  | 6,92%  | 10,04%  | 7,36%   |
| <b>Pimco Global Multi-Asset</b>           | 3,25%  | 3,69%  | 5,85%   | 2,73%   |
| <b>R Club</b>                             | 17,87%   | 6,97%  | 10,56%  | 6,14%   |
| <b>Carmignac Emergents</b>                | 5,19%  | 6,02%  | 3,78%   | 2,74%   |
| <b>Comgest Growth Emerging Markets</b>    | 9,94%  | 6,80%  | 3,78%   | 2,74%   |
| <b>DWS Top 50 Asien</b>                   | 9,85%  | 5,94%  | 9,41%   | 6,99%   |
| <b>M&amp;G Global Emerging Markets</b>    | 5,38%  | 4,54%  | -2,21%  | -2,77%  |
| <b>Deutsche Invest Top Dividend</b>       | 12,60%   | n.a.   | 15,47%  | n.a.  |
| <b>DJE Dividende &amp; Substanz</b>       | 12,68%   | 8,30%  | 15,69%  | 11,62%  |
| <b>Nordea 1 Stable Equity LongShort</b>   | n.a.   | n.a.   |   |   |
| <b>Schroder ISF Japanese Equity hdg</b>   | 22,58%   | 10,06%   | 9,90%   | 7,18%   |
| <b>Vontobel Global Equity</b>             | 12,98%   | 11,44%   | 18,15%  | 14,00%  |
| <b>Neptune Us Opportunities</b>           | 19,52%   | 13,98%   | 20,59%  | 16,94%  |
| <b>Threadneedle American Select</b>       | 19,29%   | 16,10%   | 20,59%  | 16,94%  |
| <b>UBS USA Growth</b>                     | 20,09%   | n.a.   | 19,59%  | 14,80%  |
| <b>UniNordamerika</b>                     | 18,89%   | 15,22%   | 20,59%  | 16,94%  |

**Tabella 7**

| <b>Inflazione</b> | <b>Ultimi 3 anni</b> | <b>Ultimi 5 anni</b> |
|-------------------|----------------------|----------------------|
| Tasso medio       | 1,45%                | 1,73%                |

**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***



# Zurich Mult *Invest Corporate*

## 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 di assicurazione 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, capogruppo del gruppo Zurich Italia, con Sede legale a Milano – Italia – Via Benigno Crespi n. 23, Cap 20159. Recapito telefonico +39 025966.1 – Indirizzo PEC: Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it – Sito Internet: [www.zurich.it](http://www.zurich.it) – E-mail: [customerlife@it.zurich.com](mailto:customerlife@it.zurich.com) Zurich Investments Life S.p.A. è una Società di diritto italiano, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale del 7.11.1953 (G.U. del 3.2.1954 n. 27). Denominazione della società di revisione: La revisione contabile è stata affidata alla società: 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 Mult *Invest Corporate* è un contratto assicurativo che consente di investire i Premi in quote di OICR – combinati tra loro in percentuali variabili a comporre **le Linee Guidate** sotto 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 Guidate**, 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 delle ripartizione del premio/i tra la componente OICR e la Gestione Separata. Infatti, relativamente alla parte di premio/i investita nelle Linee Guidate, 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 negli articoli 10.1 e 10.2 Sezione D, sono investiti in quote di OICR combinati tra loro in percentuali variabili a comporre la **Linea Guidata** scelta ed eventualmente nella **Gestione Separata Zurich Trend** 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 nell'articolo 10.3 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 50% di ogni Premio nella Gestione Separata Zurich Trend.

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

Gli OICR disponibili per la composizione delle Linee Guidate sono indicati nella successiva tabella 5 di cui all'articolo 9 Sezione C, mentre le Linee Guidate disponibili sono indicate nella Tabella 1 che segue.

**Tabella 1**

| <b>Linea Guidata</b>          | <b>Profilo di rischio</b> |
|-------------------------------|---------------------------|
| <b>Mult Invest Flessibile</b> | Medio - Basso             |
| <b>Mult Invest Prudente</b>   | Medio                     |
| <b>Mult Invest Moderata</b>   | Medio                     |
| <b>Mult Invest Dinamica</b>   | Medio - Alto              |

Zurich svolge un'attività di composizione, monitoraggio, ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee Guidate e monitoraggio annuale degli OICR collegabili al contratto, con le modalità di seguito indicate.

### **3.1 Composizione delle Linee 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 10.1 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 Linea Guidata, 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.**

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

Zurich, esclusivamente su base trimestrale e a date fisse, effettua un'attività di monitoraggio della composizione in vigore delle Linee Guidate

#### **Per le Linee Guidate Mult Invest Prudente, Mult Invest Moderata, Mult Invest Dinamica:**

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

#### **Per la Linea Guidata Mult Invest Flessibile:**

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 Mult Invest Flessibile.

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 Prudente, Moderata e Dinamica 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.**

### **3.3 Ribilanciamento trimestrale automatico**

A seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale disciplinata all'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 10.3 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.

### **3.4 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.

### **3.5 Costi**

Per lo svolgimento delle attività descritte ai precedenti articoli 3.1, 3.2, 3.3, 3.4, nonché per la copertura di puro rischio (decesso) Zurich applica la commissione di gestione del contratto dettagliatamente descritta nelle sue componenti nell'articolo 10.3 Sezione D.

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

Il Contratto è a vita intera, la sua durata 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 potrà essere sottoscritto da una persona giuridica che abbia la sede legale nel territorio della Repubblica Italiana e la residenza nel territorio della Repubblica Italiana ai 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 80 anni o non abbia raggiunto la maggiore età.

### **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 10.1.

#### **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 Guidata 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 4.2 lettera b), il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella tabella 2.

**Tabella 2**

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

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare 200.000,00 Euro.

#### **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 Guidata 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 4.2 lettera b), il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella Tabella 3

**Tabella 3**

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

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 Euro.

#### **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 Guidata 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 4.2 lettera b), il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella Tabella 4

**Tabella 4**

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

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 Euro.

## **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:**

Il rischio di morte è coperto qualunque possa esserne la causa senza limiti territoriali. È escluso dalla garanzia soltanto il decesso causato 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;
- patologie pregresse e diagnosticate in epoca antecedente alla data di decorrenza di ciascun premio nel contratto.

**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 Guidata 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 Guidata 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 Guidata** si fa riferimento al controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata 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 rilevate il 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 Guidata è investita (per informazioni riguardanti le circostanze in cui le 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 Guidata 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 Guidata 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 Guidata 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 realizzato dalla Gestione Separata come descritto al successivo articolo 6 al netto dei costi dettagliati al successivo articolo 10.5

La **data di notifica del decesso** corrisponde al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 Zurich abbia ricevuto la copia originale del certificato di morte dell'Assicurato, nonché la richiesta di liquidazione sottoscritta dal/i Beneficiario/i designato/i completa dei documenti indicati nell'articolo 22 delle condizioni contrattuali.

**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, lo stesso, o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti.**

## 5. Valore delle quote degli OICR

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

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

**Nei giorni in cui – per qualunque ragione – non fosse disponibile il valore delle quote degli OICR, Zurich considererà ai fini dell'esecuzione del Contratto il primo valore delle quote reso successivamente disponibile dalla società di gestione dell'OICR (o dalla sua banca depositaria).**

Di seguito si descrivono le modalità e i tempi di conversione delle Quote degli OICR che compongono la Linea Guidata 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 Guidata per il valore delle quote di tali OICR rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di comunicazione di recesso, aggiunti i caricamenti e al netto delle eventuali imposte applicabili.  
La data di comunicazione di recesso coincide con il Giorno Lavorativo in cui, Zurich abbia ricevuto la richiesta di recesso debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte;
- **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 Guidata a tale data per il valore delle quote di tali OICR rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di richiesta di riscatto totale/parziale.  
Per data di richiesta di riscatto totale/parziale si intende il Giorno Lavorativo in cui Zurich abbia ricevuto la richiesta scritta di riscatto debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte;
- **Decesso dell'Assicurato:** si fa riferimento al controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata 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 rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di notifica del decesso.  
La data di notifica del decesso corrisponde al Giorno Lavorativo in cui Zurich abbia ricevuto la copia originale del certificato di morte dell'Assicurato, nonché la richiesta di liquidazione sottoscritta dal/i Beneficiario/i designato/i completa dei documenti indicati nell'articolo 21 delle condizioni contrattuali.

## **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 Guidate sopra descritte, anche alla Gestione Separata denominata Zurich Trend **con i limiti indicati al precedente articolo 3.**

Nel mese di dicembre di ciascun anno, Zurich dichiara il rendimento realizzato da Zurich Trend con riferimento all'esercizio annuale conclusosi il 30 settembre precedente.

Il rendimento attribuito ai contraenti, con effetto 31 dicembre di ogni anno, è pari al rendimento realizzato al netto dei costi indicati al successivo articolo 10.5.

Per maggiori informazioni sulla misura di rivalutazione si rinvia all'articolo 11 delle Condizioni contrattuali ed al Regolamento della gestione separata Zurich Trend, 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 a partire dal 01/01/2016, 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 Guidata **Mult Invest Dinamica** 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 Guidata collegata al contratto è Mult Invest Dinamica.

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

### b) Take Profit

Alla sottoscrizione della proposta oppure in un momento successivo purché siano trascorsi almeno 6 mesi dalla data di decorrenza, 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 Guidata 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 Euro e purché il Contraente non abbia aderito ad altre opzioni contrattuali.

**Maggiori informazioni sono fornite all'articolo 16 delle Condizioni Contrattuali.**

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

### **8. Gestione Separata**

La Gestione Separata Zurich Trend 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 10.4.

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

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

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

**Tabella 5**

Elenco OICR collegabili al contratto

| CATEGORIA  | NOME OICR                          | DESCRIZIONE   |
|--|------------------------------------|---|
| <b>Alternativi</b>                               | Amundi Abs Volatility              | 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 o flessibili anche specializzati per area geografica, che utilizzano tali tecniche di gestione alternative |
|  | Anima Star High Potential Europe   |   |
|  | Bantleon Opportunities             |   |
|  | BGF Global Allocation              |   |
|  | Carmignac Patrimoine               |   |
|  | Henderson HF Pan European Alpha    |   |
|  | Invesco Bal Risk All E Acc         |   |
|  | Invesco Pan European High Income   |   |
|  | Julius Baer Absolute Return Bond   |   |
|  | MS Diversified Alpha Plus Fund     |   |
|  | Nordea 1 Stable Equity LongShort   |   |
|  | Pimco Global Multi-Asset           |   |
|  | R Club                             |   |
| <b>Obbligazionari Internazionali</b>             | Amundi Oblig Internationales       | OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari senza una specializzazione geografica o di settore.   |
|  | Deutsche Invest Convertibles       |   |
|  | FT Global Total Return Fund Hdg    |   |
|  | M&G Optimal Income                 |   |
|  | Pimco Divers Inc Inst              |   |
|  | Schroder ISF Euro Liquidity        |   |
|  | Templeton Global Bond              |   |
| <b>Obbligazionari indicizzati all'inflazione</b> | 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         |   |
| <b>Obbligazionari societari</b>                  | Henderson Horizon Euro Corp Bond   | OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da banche, aziende o società private.  |
|  | GS Global High Yield Port          |   |
|  | Schroder ISF Global Corporate Bond |   |
| <b>Azionari Europa</b>                           | Anima Europe Equity                | OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.   |
|  | Comgest Growth Europe              |   |
|  | Invesco Pan European Structured    |   |
|  | Odey Pan European                  |   |
| <b>Azionari Mercati Emergenti</b>                | Carmignac Emergents                | OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti.  |
|  | Comgest Growth Emerging Markets    |   |
|  | M&G Global Emerging Markets        |   |
| <b>Azionari Area Pacifico</b>                    | DWS Top 50 Asien                   | OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente nell'area del Pacifico.  |
|  | Schroder ISF Japanese Equity hdg   |   |
| <b>Azionari Globali</b>                          | Deutsche Invest Top Dividend       | OICR che investono in azioni di società che operano a livello internazionale  |
|  | DJE Dividende & Substanz           |   |
|  | Vontobel Global Equity             |   |
| <b>Azionari USA</b>                              | Neptune Us Opportunities           | OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono  |
|  | Threadneedle American Select       |   |

|  |                |                                     |
|--|----------------|-------------------------------------|
|  | UBS USA Growth | la loro attività prevalente in USA. |
|  | UniNordamerika |                                     |

**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         |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "Amundi Absolute Volatility Euro Equities - Classe ME Cap Acc Eur "comparto di " "Amundi Funds", SICAV (OICR) multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE.   |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 27/11/2007  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0329449069  |
| <b>Gestore</b>  | Amundi Luxembourg S.A.  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg<br>Lussemburghese<br>Amundi  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | Amundi Paris  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | <p>L'obiettivo del presente OICR è quello di ottenere, in un orizzonte temporale minimo di 3 anni, una performance pari al 7% annuo meno le commissioni applicabili alla presente Classe di azioni, attuando strategie di controllo del rischio. Per raggiungere tale obiettivo, il gestore attua strategie di esposizione alla volatilità dei mercati azionari dell'area Euro: tale esposizione sarà positiva quando la volatilità è bassa e negativa quando la volatilità è alta.</p> <p>L'OICR investe in strumenti finanziari derivati complessi che convertono la volatilità dei mercati azionari europei, rappresentati dall'indice DJ EuroStoxx50, in performance.</p> <p>Tale obiettivo è perseguito tramite due tipi di strategie:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. oscillazioni di medio termine della volatilità dell'indice: la volatilità dei mercati azionari europei tende mediamente ad assumere valori nell'intorno del 25%. L'OICR acquista posizioni positive quando la volatilità dell'indice è inferiore al suo livello considerato normale del 25%. La performance derivante dalle posizioni positive acquistate subisce un effetto di leva finanziaria fino a 3 volte il movimento della volatilità dell'indice DJ EuroStoxx 50. L'esposizione positiva non può comunque superare il 100% del NAV dell'OICR in termini assoluti. L'OICR acquista posizioni negative quando la volatilità dell'indice è maggiore del suo livello considerato normale del 25%;</li> <li>2. oscillazioni di breve termine della volatilità dell'indice: qualsiasi sia l'aspettativa di volatilità nel medio periodo l'OICR può acquisire posizioni di breve termine con l'intento di generare performance aggiuntiva.</li> </ol> |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | flessibile<br>La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 4,96%   |
| <b>Valuta di</b>  | EURO  |

|   |   |
|---|---|
| <b>denominazione</b>  |   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 3 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | <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:<br/>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto</p>   |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | <p>L'OICR offre un'esposizione alla volatilità del mercato azionario della zona Euro entro un quadro di rischio controllato in base ad una griglia obiettivo dipendente dal livello di volatilità del mercato azionario della zona Euro. La volatilità misura la dispersione del rendimento di un'attività intorno al proprio valore medio; tale indicatore è intrinsecamente variabile. Di conseguenza, il controllo del rischio è monitorato e gestito attraverso il valore a rischio ("Value-at-Risk" o "VaR") del Comparto. L'OICR è continuamente gestito in modo tale da non eccedere un VaR annuale massimo stimato del 35% (stimato annualmente ex ante). Ciò significa che, statisticamente ed in condizioni normali di mercato, l'OICR è costruito in modo tale da non presentare variazioni in misura superiore al 35% su base annua con un intervallo di confidenza del 95%.</p> <p>Al fine di esporsi alla volatilità del mercato azionario della zona Euro, l'OICR investirà su opzioni dell'indice DJ EuroStoxx 50 aventi durata media di un anno e quotate su un Mercato Autorizzato. Oltre ai derivati, l'OICR investe in strumenti del mercato monetario fino ad un massimo del 100% del proprio patrimonio netto.</p> <p>Tale approccio viene utilizzato in combinazione con una copertura sistematica della sensibilità del Comparto nei confronti del rischio legato ai tassi di interesse così come del rischio legato agli indici azionari l'OICR potrà investire sino al 10% del proprio patrimonio netto in quote/azioni di OICVM e/o di altri OICR.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Europa  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in obbligazioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | <p>I rischi principali nell'investire in questo OICR sono :</p> <p>il rischio di credito, il rischio di tasso di interesse, il rischio di mercato e il rischio di volatilità.</p> <p>Il rischio di credito riflette il rischio di default di un emittente o di una controparte.</p> <p>Il rischio legato ai tassi di interesse riflette il rischio derivante dalle fluttuazioni dei tassi d'interesse .</p> <p>Il rischio di mercato riflette il rischio che il valore degli investimenti possa diminuire a causa di fluttuazioni nei mercati finanziari.</p> <p>Il rischio legato alla volatilità: l'OICR è esposto al rischio legato alla volatilità del mercato azionario e potrebbe di conseguenza essere soggetto a forti movimenti entro il limite costituito dall'obiettivo di valore a rischio ("Value at Risk"). Un forte movimento nella volatilità del mercato azionario potrebbe comportare un impatto negativo sui rendimenti dell'OICR in base</p>  |



|   |   |
|---|---|
|   | <p>al relativo obiettivo di investimento.</p> <p>Le strategie sulla volatilità possono essere non efficaci e produrre perdite per l'OICR, a causa di condizioni di mercato sfavorevoli.</p> <p>L'uso di strumenti derivati implica altresì rischi specifici quali il rischio di errori di prezzo o impropria valutazione nonché il rischio che i derivati possano non essere perfettamente correlati con gli attivi, i tassi di interesse e gli indici sottesi.</p>   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento.</p> <p>L'utilizzo di strumenti derivati costituirà parte integrante della politica di investimento: contratti future, opzioni, swap, negoziati sia su Mercati Autorizzati sia OTC, verranno utilizzati a fini di copertura da e/o sovraesposizione al rischio indici azionari, al rischio della volatilità ed al rischio dividendi.</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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p> |
| <b>Stile di gestione</b>  | n.d.  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "Amundi Oblig Internationales - Classe I (Acc)" - Fondo comune d'investimento mobiliare di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE.   |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 28/02/1980  |
| <b>Codice ISIN</b>  | FR0010032573  |
| <b>Gestore</b>  | Credit Agricole Asset Management, Francia   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | 90, Boulevard Pasteur, 750105, Parigi, Francia<br>Francese<br>Gruppo Amundi   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | 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. |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | 3 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>                                     | medio basso<br><br>Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di   |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>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:<br/>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto</p>  |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari internazionali  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | <p>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.</p> <p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- composizione complessiva del portafoglio;</li> <li>- diversificazione rispetto ai vari mercati obbligazionari;</li> <li>- diversificazione rispetto ai vari segmenti della curva dei rendimenti;</li> <li>- diversificazione nei mercati emergenti;</li> <li>- stock picking;</li> <li>- diversificazione nei mercati valutari (anche emergenti);</li> <li>- negoziazione.</li> </ul> <p>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%.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | <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>   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>  |
| <b>Stile di gestione</b>  | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>  | <p>JP Morgan Government Bond Index Broad</p> <p>L'indice incorpora le performance del mercato dei government bond con un rating minimo pari a BBB- (Standard&amp;Poor) L'indice è investito esclusivamente in obbligazioni a tasso fisso con una vita residua di più di un anno. Ticker JNUCGBIB INDEX</p>   |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |

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

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "Anima Europe Equity - Classe I" comparto di Anima Asset Management Limited, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE   |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 28/10/2008  |
| <b>Codice ISIN</b>  | IE0032465662  |
| <b>Gestore</b>  | ANIMA Asset Management Limited, Irlanda   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | Block A, George's Quay, Dublino 2, Irlanda<br>Irlandese<br>Asset Management Holding S.p.A.  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale nel lungo termine  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | Almeno 5 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio alto<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto  |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Europa   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | L'OICR investe principalmente in un portafoglio diversificato che consiste in titoli quotati o scambiati nelle borse valori riconosciute in Europa. L'OICR compra principalmente titoli azionari o titoli legati alle azioni di (i) emittenti quotati o scambiati nelle borse valori riconosciute in Europa e/o (ii) compagnie considerate dal Gestore dell'OICR come Europee e che sono quotate o scambiate nelle borse valori riconosciute in Europa. L'OICR può investire fino al 30% in titoli non europei ma quotati o scambiati a livello globale. L'OICR investe fino al 10% del proprio patrimonio netto in strumenti attivi in mercati emergenti che possono essere totalmente concentrati in Russia.L'OICR può infine investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili e warrant |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Area Euro   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | 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  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini 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<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>  |
| <b>Stile di gestione</b>  | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>  | MSCI Europe<br>L'indice è elaborato dalla società Morgan Stanley Capital International ed è costituito dalla media ponderata in base alla capitalizzazione del mercato e rettificata per il flottante delle variazioni dei singoli titoli. L'obiettivo è di rappresentare l'85% della capitalizzazione rettificata per il flottante di ogni singolo settore industriale all'interno di ogni singolo paese. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriali sia di criteri volti a evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato. Ticker NDDUE15 |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "Anima Star High Potential Europe I" comparto di Anima Prima Funds plc, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE                           |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 26/11/2009   |
| <b>Codice ISIN</b>  | IE0032464921   |
| <b>Gestore</b>  | ANIMA Asset Management Limited, Irlanda  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | Block A, George's Quay, Dublino 2, Irlanda<br>Irlandese<br>Asset Management Holding S.p.A.   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | L'obiettivo è di generare un tasso di rendimento assoluto, cercando allo stesso tempo di ottenere un apprezzamento nel lungo periodo del capitale.                           |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | flessibile<br>La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,03%  |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | Almeno 5 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>                                     | medio basso<br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | 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.   |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Europa   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | 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.  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | 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.<br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b> |
| <b>Stile di gestione</b>  | 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  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b> | "Bantleon Opportunities L - Classe IT comparto di "Bantleon Invest S.A." - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| <b>Data inizio operatività</b> | 31/03/2008   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0337414568   |
| <b>Gestore</b>  | Bantleon Invest S.A., 33A, avenue J. F. Kennedy, L - 1855 Luxembourg   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                   | Francese   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                                | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | 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.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | flessibile<br>La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,45%  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                   | 3 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto  |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | Almeno il 40% sarà investito in:<br>- Titoli di debito negoziati con scadenza massima pari a 5 anni e rating minimo A-2 (Standard&Poor's) o equivalente.<br>- 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. |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Eurozona   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | titoli governativi emessi da stati membri dell'Eurozona e per la componente azionaria azioni di società ad elevata capitalizzazione.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | è investito l'OICVM può diminuire, comportando un calo del valore di liquidazione.   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | 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.<br>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   |

|   |   |
|---|---|
|   | <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>  |
| <b>Stile di gestione</b>                      | n.d.  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a> |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "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.   |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 09/11/2007  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0329591480  |
| <b>Gestore</b>  | BlackRock (Luxembourg) S.A.   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | 6D Route de Treves L-2663 Senningerberg Granducato di Lussemburgo<br>Lussemburghese<br>BlackRock Group  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | 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. |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 4 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | 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.   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | <p>Rischio 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"> <li>- i rischi paese legati alla legislazione, alla politica economica e sociale, alla fiscalità e al rigore nella gestione delle imprese,</li> <li>- i rischi legati alle valute di ciascuno di questi paesi e alle restrizioni sugli investimenti,</li> <li>- i rischi legati a una maggiore volatilità e a una minore liquidità dei mercati, oltre che alla trasparenza e alla qualità delle informazioni disponibili.</li> </ul> <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> |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | Il team di gestione 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.   |
| <b>Benchmark</b>  | <p>36% S&amp;P500 Composite<br/> 24% FTSE World (ex US)<br/> 24% ML US Treasury Current 5 year<br/> 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index</p> <p>L'indice Standard&amp;Poor's 500 è un indice elaborato da Standard &amp; 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</p>  |



|   |  |
|---|--|
|   | <p>che procede al calcolo del medesimo.</p> <p>L'indice FTSE World (ex US) è un sottoinsieme dell'indice FTSE All World Index e come questo si propone di includere una percentuale dell'universo investibile di ciascun Paese contenente titoli di società a grande e media capitalizzazione di mercato. L'indice esclude le azioni statunitensi. Ulteriori informazioni sul sito <a href="http://www.ftse.com">www.ftse.com</a>.</p> <p>L'indice Merrill Lynch US Treasury Current 5 anni rappresenta l'andamento dei titoli di Stato a 5 anni degli Stati Uniti.</p> <p>L'indice Citigroup Non-USD World Government Bond è un indice che comprende i seguenti paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. È un benchmark costituito da titoli pesati secondo la capitalizzazione di mercato che segue la performance dei titoli del debito pubblico emessi nel mercato nazionale, nella valuta locale, con scadenza ad almeno un anno.</p> |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "Carmignac Emergents - Classe A Acc" Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.   |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 03/02/1997  |
| <b>Codice ISIN</b>  | FR0010149302  |
| <b>Gestore</b>  | Carmignac Gestion, Francia  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | Place Vendôme 24, 75001 - Parigi<br>Francia   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | la gestione punta ad ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento MSCI Emerging Market Free (Euro) e una volatilità inferiore a quest'ultimo.   |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | 5 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>                                     | <p>medio</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:<br/>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto</p> |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Mercati Emergenti  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e</b>         | la strategia di investimento mira a selezionare i titoli che offrono il maggior potenziale di apprezzamento, senza vincoli di allocazione predeterminati  |

|   |   |
|---|---|
| <b>valuta di denominazione</b>  | <p>per aree geografiche, settori di attività, tipologia o taglio dei titoli.</p> <p>Poiché la gestione dell'OICR è di tipo attivo e discrezionale, l'asset allocation in funzione delle previsioni del gestore potrà differire sensibilmente da quella alla base del suo indice di riferimento.</p> <p>Compatibilmente con i limiti massimi d'investimento previsti dal regolamento, l'OICR è costantemente investito in azioni per una quota minima del 60% del patrimonio.</p> <p>In ogni caso, almeno i 2/3 delle azioni e delle obbligazioni saranno emessi da società o emittenti che hanno sede o esercitano una parte preponderante della loro attività nei paesi emergenti definiti nell'indice di riferimento MSCI Emerging Markets Free.</p> <p>L'OICR può essere sovraesposto fino al 200% in titoli azionari mediante il ricorso a strumenti finanziari a termine.</p> <p>Il patrimonio può comprendere, inoltre, emissioni obbligazionarie, titoli di debito o strumenti del mercato monetario denominati in valute estere o in euro e obbligazioni a tasso variabile. In caso di previsioni negative sull'andamento delle azioni è possibile investire fino al 40% del patrimonio in prodotti a reddito fisso a scopo di diversificazione. Il patrimonio può inoltre essere costituito da quote o azioni di OICVM entro il limite del 10% del patrimonio. L'OICR può, inoltre, far ricorso a depositi e prestiti monetari, allo scopo di ottimizzare la liquidità dell'OICR. L'OICR potrà, in particolare, effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICVM.</p> <p>Tali operazioni sui mercati degli strumenti finanziari derivati non devono eccedere il patrimonio detenuto dall'OICR.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | <p>Almeno i 2/3 delle azioni e delle obbligazioni avranno emesse da società emittenti che hanno sede o esercitano una parte preponderante della loro attività nei Paesi Emergenti.</p>  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | <p>Azioni di società a grande capitalizzazione. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori industriali</p>  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | <p>Paesi emergenti</p> <p>Rischio di cambio: l'OICR è esposto al rischio di cambio attraverso acquisto di titoli denominati in valuta diversa dall'Euro.</p> <p>Bassa capitalizzazione: l'investimento può prevedere la selezione di titoli azionari o emittenti di società a bassa capitalizzazione.</p> <p>Titoli strutturati: il gestore può investire su titoli strutturati con derivati incorporati per coprire o dinamizzare l'attivo dell'OICR in settori di attività, zone geografiche mercati obbligazionari azionari e valutari, al fine di realizzare l'obiettivo di gestione.</p>   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>l'OICR ha una parte significativa del portafoglio investita in strumenti derivati. L'OICR può utilizzare strumenti derivati e in particolare titoli strutturati con derivati incorporati per coprire o dinamizzare l'attivo dell'OICR in settori di attività, zone geografiche, mercati obbligazionari azionari e valutari, titoli e valori immobiliari assimilati o indici, al fine di realizzare l'obiettivo di gestione.</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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | <p>Gestione attiva, senza vincoli particolari di benchmark, ricerca di un ritorno assoluto con poca considerazione dei ritorni relativi al benchmark.</p>   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Benchmark</b>                              | MSCI Emerging Market Free<br>L'indice è elaborato quotidianamente dalla società MSCI e misura la performance dei principali mercati azionari globali emergenti. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro e non prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento; l'indice è composto da 731 titoli rappresentativi delle imprese dei paesi emergenti. Il ribilanciamento è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo.<br>Ticker:MXEF |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "Carmignac Patrimoine - Quota A Acc" - Fondo comune di investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE.   |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 07/11/1989   |
| <b>Codice ISIN</b>  | FR0010135103   |
| <b>Gestore</b>  | Carmignac Gestion  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | 24 Place Vendôme 75001 Parigi Francia<br>Francese<br>Gruppo Carmignac Gestion S.A.   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | 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. |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | 3 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>                                     | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto  |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e</b>         | L'OICR avrà un'esposizione massima del 50% del suo patrimonio netto in azioni e altri titoli suscettibili di dare accesso, direttamente o  |

|   |  |
|---|--|
| <b>valuta di denominazione</b>  | <p>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.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti. L'OICR può, quindi, investire in titoli e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio di 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.  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>Il gestore potrà investire in strumenti derivati complessi per finalità di copertura o di esposizione al rischio di credito. Impiegherà, inoltre, derivati di credito su indici (ITRAXX, CDX, ABX ecc.) e derivati di credito su una o più entità di riferimento. Tali operazioni non potranno eccedere il 10% del patrimonio netto.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>  |
| <b>Stile di gestione</b>  | 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.  |
| <b>Benchmark</b>  | 50%MSCI AC World Index, 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur<br>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,   |

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

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "Comgest Growth Emerging Markets - Classe Euro Distributing" comparto di "Comgest Growth Plc" - SICAV multiocmparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE.   |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 20/09/2007   |
| <b>Codice ISIN</b>  | IE00B240WN62   |
| <b>Gestore</b>  | Comgest Asset Management International Limited, Irlanda  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | Fitzwilliam Hall, Fitzwilliam Place, Dublin 2, Irlanda<br>Irlandese<br>Gruppo Comgest  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | 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. |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | 5 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>                                     | medio alto<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Mercati Emergenti   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | <p>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.</p> <p>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</p> <p>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.</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> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Paesi Emergenti  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | <p>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.</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"> <li>- i rischi paese legati alla legislazione, alla politica economica e sociale, alla fiscalità e al rigore nella gestione delle imprese,</li> <li>- i rischi legati alle valute di ciascuno di questi paesi e alle restrizioni sugli investimenti,</li> <li>- i rischi legati a una maggiore volatilità e a una minore liquidità dei mercati, oltre che alla trasparenza e alla qualità delle informazioni disponibili.</li> </ul> <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>                                    |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in</b>                             | coerentemente con il grado di rischio dell' OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del  |

|   |   |
|---|---|
| <b>strumenti finanziari derivati</b>          | portafoglio.<br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>  |
| <b>Stile di gestione</b>                      | 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.<br>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. |
| <b>Benchmark</b>                              | MSCI Emerging Markets<br>Ticker EMTXART Index.  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "Comgest Growth Europe - EURO q Acc" comparto di "Comgest Growth Plc" - SICAV multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE.  |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 15/05/2000  |
| <b>Codice ISIN</b>  | IE0004766675  |
| <b>Gestore</b>  | Comgest Asset Management International Limited, Irlanda   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | Fitzwilliam Hall, Fitzwilliam Place, Dublin 2, Irlanda<br>Irlandese<br>Gruppo Comgest   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | 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.            |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | 5 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>                                     | medio<br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Europa   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e</b>         | 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  |

|   |   |
|---|---|
| <b>valuta di denominazione</b>  | 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.<br>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.<br>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. |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Europa e Svizzera   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio di 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.   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | L'OICR utilizza un approccio bottom up.   |
| <b>Benchmark</b>  | MSCI Europe Index<br>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.<br>Ticker MXEU INDEX  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b> | "Deutsche Invest Convertibles - Classe LC (Acc) comparto di "DWS Invest" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| <b>Data inizio operatività</b> | 12/01/2004   |
| <b>Codice ISIN</b>             | LU0179219752   |



|   |   |
|---|---|
| <b>Gestore</b>  | DWS Investment S.A., Lussemburgo  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                   | 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115, Lussemburgo<br>Lussemburghese<br>Gruppo Deutsche Bank   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                                | Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | conseguire un rendimento in euro superiore alla media.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                   | 3-5 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari internazionali   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | 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. |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | nessuno   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | 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.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | Verranno selezionati strumenti finanziari sulla base di un'analisi quantitativa degli emittenti che evidenzia un rilevante flusso di cassa, in grado quindi 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. |
| <b>Benchmark</b>                              | Merrill Lynch Global 300 Convertible (EUR Hedged)<br>Indice rappresentativo dell'andamento delle principali emissioni obbligazionarie convertibili trattate sui mercati internazionali espresso in valuta locale.<br>Ticker Bloomberg: VG00  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "Deutsche Invest Top Dividend - Classe FC Acc", comparto di "DWS Invest" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE.   |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 01/07/2010   |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0507266228   |
| <b>Gestore</b>  | DWS Investment S.A., Lussemburgo   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Lussemburgo<br>Lussemburghese<br>Gruppo Deutsche Bank   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | 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.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 3-5 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto  |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Globali   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | L'OICR investe almeno il 70% del proprio patrimonio in azioni di emittenti nazionali ed esteri per le quali si prevedono rendimenti da dividendi superiori alla media. L'OICR può 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".<br>Le principali valute di denominazione degli strumenti finanziari utilizzati sono Euro e dollari USA. |

|   |  |
|---|--|
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio di mercato<br>Rischio di paese o di trasferimento<br>Rischio di regolamento<br>Rischio giuridico e fiscale<br>Rischio di custodia<br>Rischio di concentrazione rischio di cambio dei tassi d'interesse<br>Rischio politico<br>Rischio di inflazione<br>Rischio correlato alla persona chiave<br>Variazioni nella politica d'investimento<br>Modifiche al prospetto di offerta ( liquidazione fusione)<br>Rischio di credito<br>Rischio di insolvenza dell'emittente<br>Rischio correlato alle operazioni in derivati<br>Valor patrimoniali nei paesi emergenti<br>Investimenti in Russia<br>Rischio dei contraenti |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | 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.<br>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.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>  |
| <b>Stile di gestione</b>  | 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   |
| <b>Benchmark</b>  | MSCI World High Dividend Yield Index<br>Tale indice rappresenta il mercato azionario globale ad alti dividendi.<br>E'elaborato dalla società Morgan Stanley. Ticker: MHDYWOUG INDEX  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b> | "DJE Divide & Substanz - Classe I (Eur)" comparto di "DJE" - Fondo comune di investimento multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
|--------------------------------|--|

|   |   |
|---|---|
| <b>Data inizio operatività</b>  | 21/03/2003  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0159551042  |
| <b>Gestore</b>  | DJE Investment S.A.   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                   | 4, rue Thomas Edison L-1445 Lussemburgo - Strassen<br>Lussemburghese  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                                | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | la gestione punta ad ottenere una crescita del capitale nella valuta di riferimento del fondo anche in considerazione del rischio di portafoglio, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio.   |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                   | 5-7 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Globali  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | il patrimonio dell'OICR è investito principalmente in azioni quotate nelle borse valori o negoziate in altri mercati regolamentati. Il gestore seleziona le azioni di società considerate sottovalutate dal mercato. L'OICR può inoltre investire in titoli di debito a tasso fisso e variabile quotate nelle borse valori o negoziate in altri mercati regolamentati.<br>L'OICR può investire fino al 10% del patrimonio in OICR, armonizzati e non.   |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio di 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. |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | coerentemente con il grado di rischio, a fini di copertura e per un'efficiente gestione di portafoglio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>  |
| <b>Stile di gestione</b>  | La politica di investimento adottata dal gestore dell'OICR prevede un approccio a ritorno assoluto nel medio termine scegliendo investimenti in   |

|   |   |
|---|---|
|   | strumenti finanziari a basso rischio e valore in combinazione con un'asset allocation attiva e flessibile. Non vi sono limiti in termine di aree geografiche e settori per gli investimenti.  |
| <b>Benchmark</b>                              | MSCI World<br>Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. A maggio 2010 conteneva 24 titoli dei seguenti paesi: Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti. |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "DWS Top 50 Asien" Fondo comune di investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato alla direttiva 85/611/CEE.  |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 29/04/1996   |
| <b>Codice ISIN</b>  | DE0009769760   |
| <b>Gestore</b>  | Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Germania   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | Mainzer Landstraße 178-190 60327 Francoforte, Germania<br>Tedesca<br>Gruppo Deutsche Bank  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | L'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento della crescita del capitale con un'elevata esposizione al mercato azionario e al mercato valutario.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 5-7 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio alto<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Area Pacifico   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | L'OICR investe (i) prevalentemente (fino al 70%) in azioni e in altri strumenti finanziari di tipo azionario di società con sede o attività commerciale prevalentemente svolta in Asia; (ii) in modo contenuto (fino al 30%) in titoli fruttiferi e (iii) residualmente in strumenti del mercato monetario, in liquidità e in OICR.                |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Asia (Hong Kong, India, Indonesia, Giappone, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan, Thailandia, Repubblica Popolare Cinese).  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali, l'OICR può sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato al fine di ottimizzare il rapporto rischio rendimento.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | <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"> <li>- i rischi paese legati alla legislazione, alla politica economica e sociale, alla fiscalità e al rigore nella gestione delle imprese,</li> <li>- i rischi legati alle valute di ciascuno di questi paesi e alle restrizioni sugli investimenti,</li> <li>- i rischi legati a una maggiore volatilità e a una minore liquidità dei mercati, oltre che alla trasparenza e alla qualità delle informazioni disponibili.</li> </ul> <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> |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>coerentemente con il grado di rischio dell'OICR ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>  |
| <b>Stile di gestione</b>  | <p>Il patrimonio dell'OICR dovrà detenere azioni emesse da 50 emittenti. La selezione di questi 50 titoli azionari è effettuata sulla base dei seguenti criteri:</p> <p>L'emittente ha una forte posizione sul mercato, all'interno del proprio settore di attività;</p> <p>Un assetto patrimoniale solido;</p> <p>Una qualità superiore alla media societaria orientata al conseguimento di un buon rendimento nel lungo termine</p> <p>Orientamento strategico della società</p> <p>Una politica informativa orientata agli azionisti.</p> <p>Pertanto la società di gestione acquista azioni di società per le quali prevede prospettive di utili e/o quotazioni superiori relativamente alla media di mercato.</p>   |
| <b>Benchmark</b>  | <p>50% MSCI AC Far East Free<br/>50% MSCI AC Far East ex Japan</p> <p>L'indice MSCI AC Far East ex Japan è un indice che misura la performance dei titoli azionari appartenenti ai seguenti paesi: Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Pakistan, Filippine, Singapore free, Taiwan e Thailandia, escluso il Giappone. L'indice è 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 Sistem Provider Datastream attraverso la quale è possibile reperire la relativa quotazione, qualora non reperibile sui principali quotidiani economici. Index tricker: MSASXJS Data Type. NR. L'indice è</p>   |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>calcolato in dollari e convertito in Euro. I codici del tasso di cambio utilizzato da datastream è: USEURSP Ticker bloomberg MSEUCFFX INDEX.</p> <p>L'indice MSCI AC Far East è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati dell'area dell'Estremo Oriente (Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Thailandia, Giappone, Cina, Corea e Taiwan). L'indice è denominato in Dollari Statunitensi e prevede il reinvestimento dei dividendi. L'indice è costituito dalla media ponderata, in base alla capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, delle variazioni dei singoli titoli; l'obiettivo è di rappresentare l'85% del mercato di riferimento e dei settori che lo compongono. La composizione dell'indice e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che provvede al calcolo e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg MXFE).</p> |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                  | "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.  |
| <b>Data inizio operatività</b>                                  | 29/05/2008  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0353649279  |
| <b>Gestore</b>  | FIL Fund Management Limited, Bermuda  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>   | Pembroke Hall 42 Crow Lane Pembroke HM 19 Bermuda<br>Bermudiana   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                       | 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.   |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                    | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                   | n.d.  |
| <b>Profilo di rischio</b>                                       | <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:<br/>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto</p> |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari indicizzati all'inflazione   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di</b> | 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,   |

|   |  |
|---|--|
| <b>denominazione</b>  | 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.  |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | L'OICR è soggetto ai seguenti rischi:<br>rischio di tasso di interesse<br>rischio di credito<br>rischio di controparte   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>L' OICR può fare un uso estensivo di strumenti finanziari derivati o di strategie o 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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p> |
| <b>Stile di gestione</b>  | 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.   |
| <b>Benchmark</b>  | Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond (1-10 year) Index L'indice misura la performance dei maggiori titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione emessi a livello globale, Australia inclusa. L'indice è costruito in modo tale da includere solo quei mercati in cui un fondo governativo globale investirebbe. L'investibilità è un criterio chiave per   |



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

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "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.   |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 10/04/2007   |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0294221097   |
| <b>Gestore</b>  | Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA)   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | One Franklin Parkwa, San Mateo, CA 94403-1906, U.S.A.<br>Statunitense<br>Franklin Templeton Fixed Income Group   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | 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.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 3-5 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto  |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari internazionali  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | 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. |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Sud Corea, Australia, Malesia, Ucraina, Polonia, Argentina, Egitto, Israele, Indonesia.  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Categorie di emittenti</b>   | emittenti governativi o societari   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio di copertura di classi di azioni<br>Rischio della controparte<br>Rischio del credito<br>Rischio dei titoli legati al credito<br>Rischio di titoli di debito in default<br>Rischio derivativo<br>Rischio dei mercati emergenti<br>Rischio di cambio<br>Rischio dei tassi d'interesse<br>Rischio di liquidità<br>Rischio dei titoli con basso rating del credito o titoli di qualità non-investment grade<br>Rischio di mercato<br>Rischio ipotecario e dei titoli garantiti da attività<br>Rischio ipotecario Dollar Roll<br>Rischio contratti swap  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | 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<br>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.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b> |
| <b>Stile di gestione</b>  | 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.   |
| <b>Benchmark</b>  | Barclays Capital Multiverse Index<br>offre una misura del mercato obbligazionario a reddito fisso globale. L'indice rappresenta l'unione dell'Indice Global Aggregate Index e del Global High Yield Index. Il Multiverse Index include una larga serie di sottoindici standard e personalizzati di settore, qualità, maturità e paese. L'Indice Multiverse è stato creato il 1 gennaio 2001. Ticker LF93TRUU INDEX  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b> | "Goldman Sachs Global High Yield Portfolio Hedged Cap Acc Eur"<br>comparto di Goldman Sachs Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 85/611 CEE |
| <b>Data inizio operatività</b> | 18/12/2008  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0405800185  |
| <b>Gestore</b>  | Goldman Sachs Asset Management International, Regno Unito   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | Peterborough Court 133 Fleet Street Londra, EC4A 2BB, Regno Unito<br>Inglese<br>Goldman Sachs Group, Inc  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | L'OICR intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | n.d.  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari Societari  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | L'OICR investe prevalentemente in obbligazioni di qualità inferiore a investment grade emesse da società nordamericane ed europee (compresi i titoli di emittenti con sede in centri offshore che possono emettere obbligazioni societarie). Tali società hanno sede in Nord America e/o in Europa o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. L'OICR può investire anche in obbligazioni di qualità inferiore a investment grade emesse da società con sede in qualsiasi parte del mondo. L'OICR non investirà più di un terzo delle sue attività in altri titoli e strumenti. Inoltre esso non investirà più del 25% in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli). La valuta dell'OICR è l'Euro   |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Nord America, Europa  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio di mercato: il valore delle attività dell'OICR è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate.<br>Rischio operativo: perdite sostanziali che l'OICR può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati.<br>Rischio di liquidità: è possibile che l'OICR non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che l'OICR vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità dell'OICR di evadere prontamente le domande di riscatto.<br>Rischio dei tassi di cambio: variazioni dei tassi di cambio possono ridurre o incrementare i rendimenti attesi da un investitore, indipendentemente dalla performance di tali attività. Ove applicabile, le tecniche di investimento utilizzate per cercare di ridurre il rischio di movimenti valutari (copertura) possono non essere sempre efficaci. La copertura comporta inoltre altri |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>rischi associati a derivati.</p> <p>Rischio di depositario: l'OICR può subire perdite dovute a insolvenza, violazione dell'obbligo di cura o comportamento scorretto di un depositario o di un depositario delegato responsabile della custodia delle attività dell'OICR.</p> <p>Rischio dei tassi di interesse: quando i tassi di interesse salgono i prezzi delle obbligazioni scendono, rispecchiando la possibilità che gli investitori ottengano altrove un tasso di interesse più allettante sul loro denaro. I prezzi delle obbligazioni sono quindi soggetti a movimenti dei tassi di interesse che possono essere determinati da vari motivi, politici oltre che economici.</p> <p>Rischio di credito: Il mancato pagamento di impegni assunti da una controparte o da un emittente di un'attività finanziaria detenuta nell'OICR influirà negativamente sull'OICR.</p> <p>Rischio di derivati: certi derivati possono risultare in perdita in misura superiore rispetto all'importo dell'investimento originale.</p> <p>Rischio di controparte: una controparte delle operazioni dell'OICR può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite.</p> <p>Rischio di alto rendimento: gli strumenti ad alto rendimento, ovvero gli investimenti che pagano un reddito elevato, comportano generalmente un rischio di credito e di sensibilità agli sviluppi dell'economia più elevato, generando movimenti di prezzo maggiori rispetto a strumenti con rendimento più basso.</p> |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>L'OICR può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo 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.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | L'approccio d'investimento diversificato del gestore cerca di ottenere rendimenti da molteplici fonti, incluse strategie macro (e.g. duration e allocazione per settore) e micro (e.g. sotto settori bottom-up e selezione dei titoli).   |
| <b>Benchmark</b>  | Barclays Capital U.S. High-Yield 2% Issuer Capped Bond Index<br>Un indice non gestito che copre titoli di debito statunitensi emessi da società, a tasso fisso, di qualità inferiore ad investment grade con almeno un anno rimasto alla scadenza e almeno \$150 milioni di valore alla pari ancora sul mercato. I pesi dell'indice per ciascun emittente hanno un limite del 2%.   |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b> | "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. |
| <b>Data inizio operatività</b> | 01/12/2006  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0264597617  |
| <b>Gestore</b>  | Henderson Management S.A.   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                   | 2, Rue de Bitbourg, L-1273 Lussembourg<br>Lussemburgo<br>Henderson Group plc  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                                | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale nel lungo periodo attraverso principalmente l'esposizione a titoli azionari  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | flessibile<br>La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,53%   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                   | 3 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | 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. |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Area Euro   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | 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   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio.<br>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<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari</b>  |

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

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "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.  |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 01/12/2009  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0451950587  |
| <b>Gestore</b>  | Henderson Management S.A.   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | 2, Rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg<br>Lussemburgo<br>Henderson Group plc   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | L'obiettivo di investimento dell'Euro Corporate Bond Fund è fornire un rendimento totale superiore a quello generato dall'iBoxx Euro Corporates Index   |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 3 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari Societari  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | L'OICR investirà principalmente in obbligazioni corporate investment grade in EUR e in altri titolo a tasso fisso e variabile.  |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Globale   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | 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.<br>Di conseguenza, può darsi che l'Euro Corporate Bond Fund non sia in grado di vendere tempestivamente questi titoli   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | 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<br>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.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b> |
| <b>Stile di gestione</b>  | n.d.  |
| <b>Benchmark</b>  | iBoxx Euro Corporates Index<br>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)   |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "Invesco Balanced Risk Allocation classe E acc Eur" - comparto di "Invesco Funds" SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE.  |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 01/09/2009   |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0432616901   |
| <b>Gestore</b>  | Invesco Management S.A.  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | Lussemburgo<br>Lussemburghese<br>Invesco Management S.A.   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | L'obiettivo dell'OICR è l'ottenimento della crescita del capitale nel medio periodo, mediante un'elevata esposizione al mercato azionario, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio. |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | 5-10 anni  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Profilo di rischio</b>   | <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:<br/>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto</p>   |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | L'OICR segue l'obiettivo di fornire un rendimento assoluto con correlazioni tra il basso ed il medio con indici in mercati finanziari tradizionali, attraverso l'esposizione a tre tipologie di strumenti finanziari: strumenti obbligazionari, azioni e commodities. Il rischio totale del fondo è paragonabile a quello di un portafoglio bilanciato tra azioni ed obbligazioni. Per raggiungere questo obiettivo l'OICR usa due strategie: (i) principalmente cerca di bilanciare il contributo di rischio di ciascuna delle tre asset classes con lo scopo di ridurre la probabilità, grandezza e durata di perdite di capitali; (ii) cerca di modificare strategicamente l'allocazione tra i diversi asset con lo scopo di incrementare i guadagni attesi. L'OICR investirà principalmente in liquidità o strumenti equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni, strumenti azionari o obbligazionari (incluso obbligazioni con cedola variabile). |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio Azionario, Rischio di investimento in strumenti derivati, Strumenti finanziari derivati e strategie di investimento, rischio di Controparte, Rischio di Custodia, Rischio di tasso di interesse, Rischio di Credito, Crei default swap, investimento in commodities, Investimento in mercati in via di sviluppo, Rischio di sospensione del mercato, rischio di liquidità del mercato, Rischio di investimento in piccole società, Investimento in fondi di settore, Investimento in Russia e Ucraina, Rischio di chiusura anticipata.  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati inclusi futures su valute, e contratti forward per una gestione efficiente del portafoglio e per finalità di copertura. Non saranno utilizzati strumenti finanziari derivati per creare posizioni short su ciascuna asset class.</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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | L'OICR utilizza due principali strategie: (i) principalmente cerca di bilanciare il contributo di rischio di ciascuna delle tre asset classes con lo scopo di ridurre la probabilità, grandezza e durata di perdite di capitali; (ii) cerca di modificare strategicamente l'allocazione tra i diversi asset con lo scopo di incrementare i guadagni attesi.   |
| <b>Benchmark</b>  | <p>60% MSCI World<br/>40% JP Morgan EUR Government Bond Indexes</p> <p>MSCI World</p> <p>Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. A</p>  |



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

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "Invesco Pan European High Income - Classe A Acc", comparto di "Invesco Funds" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC.  |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 31/03/2006  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0243957239  |
| <b>Gestore</b>  | Invesco Management S.A.   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | Granducato del Lussemburgo  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | L'obiettivo dell'OICR è ottenere reddito ed incremento del capitale a lungo termine.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | flessibile<br>La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 4,14%   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | Almeno 5 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | <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:<br/>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto</p>   |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | L'OICR investe principalmente in titoli di debito ad alto rendimento e, secondariamente, in azioni. Almeno il 70% del patrimonio dell'OICR sarà investito in azioni emesse in europa. L'OICR investirà almeno il 50% del proprio patrimonio in titoli di debito europei. Fino al 30% del patrimonio dell'OICR può essere investito in forma aggregata in liquidità o in strumenti equivalenti, strumenti del mercato monetario, azioni e strumenti azionari |

|   |   |
|---|---|
|   | non compresi nelle casistiche già descritte od emessi da emittenti globali.   |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Area Euro   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | 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 azionario, rischio di piccole medie imprese, rischio di investimento in UCIs e UCITS, rischio di liquidità, rischio mercato emergente, rischio di mercato e rischio di default |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di gestione efficiente del portafoglio. Questi strumenti derivati possono includere credit default swap a fini di copertura.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>  |
| <b>Stile di gestione</b>  | n.d.  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "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.   |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 06/11/2000  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0119750205  |
| <b>Gestore</b>  | Invesco Management S.A.   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | 8, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo<br>Lussemburghese<br>Invesco Plc  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | 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.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | 5-10 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>                                     | medio<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto |

|   |   |
|---|---|
| <b>Categoria</b>  | Azionari Europa   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Europa  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | L'OICR investe in azioni di società a grande capitalizzazione di diversi settori economici.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | nessuno   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>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.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>  |
| <b>Stile di gestione</b>  | La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo 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.  |
| <b>Benchmark</b>  | <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>   |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b> | "Julius Baer Absolute Return Bond - Classe B Acc" comparto di "Julius Baer Multibond" - Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| <b>Data inizio operatività</b> | 30/04/2004  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0186678784  |
| <b>Gestore</b>  | GAM International Management LTD  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | Lussemburgo<br>Lussemburghese<br>Gruppo GAM Holding   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | L'obiettivo dell'OICR è mirare a un rendimento positivo (assoluto) nel lungo termine sia sui mercati finanziari che su quelli in ribasso, rispetto al proprio indice di riferimento (Libor a 3 mesi) applicando al contempo il criterio della diversificazione del rischio. L'obbiettivo è comunque di ottenere un rendimento superiore del 2-3% rispetto al Libor a 3 mesi.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | flessibile<br>La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 1,76%   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | Almeno 3 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | L'OICR potrà essere investito per almeno due terzi del suo patrimonio in valori mobiliari a reddito fisso o variabile, titoli di credito e diritti di credito di qualsiasi livello di rating, scadenza e valuta emessi o garantiti da emittenti di paesi riconosciuti. Oltre ai valori mobiliari a reddito fisso o variabile emessi o garantiti da Stati o dai relativi Stati federali o da enti statali analoghi o da comuni e città, l'universo d'investimento comprende anche obbligazioni societarie di qualsiasi livello di rating obbligazioni dei mercati emergenti, Asset Backed Securities (ABS), titoli ipotecari (Mortgage Backed Securities, MBS), Collateralized Debt Obligation (CDO), Collateralized Mortgage Obligation (CMO), (ABS, MBS, CDO e CMO, complessivamente, fino ad un massimo del 20% del patrimonio dell'OICR), hybrid preferred debt securities e altri investimenti fruttiferi diffusi e meno diffusi. La selezione e la ponderazione dei singoli titoli e tipi di investimenti e valute, nonché l'orientamento della strategia d'investimento corrente per quanto concerne duration, curva dei rendimenti, spread dei tassi ecc. mirano a cogliere le opportunità che di volta in volta si presentano, pertanto il nucleo d'investimento principale può variare considerevolmente a seconda delle valutazioni di mercato in un determinato momento. Non è quindi possibile escludere oscillazioni dei prezzi di breve durata.<br>L'OICR può investire fino ad un massimo di un terzo del patrimonio in prestiti convertibili e ad opzione (fino ad un massimo del 25% del patrimonio), in azioni o altri titoli e diritti di partecipazione (fino a un massimo del 10% del patrimonio) e in strumenti derivati su azioni o altri titoli e diritti di partecipazione (fino ad un massimo del 10% del |

|   |  |
|---|--|
|   | patrimonio).   |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e ai settori industriali   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | nessuno  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>L'OICR, coerentemente con il grado di rischio, investe in strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione e alla copertura dei rischi di portafoglio. La gamma dei possibili strumenti comprende in particolare opzioni call e put su valori mobiliari e strumenti finanziari, contratti a termine su valute e tassi d'interesse, swap su tassi d'interesse, credit spread swap, credit default swap, total return swap, opzioni su swap (swaption) e prodotti strutturati.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p> |
| <b>Stile di gestione</b>  | <p>La politica di gestione dell'OICR è volta a generare una performance assoluta positiva mediante la gestione attiva della duration, delle valute, del mercato e dei rischi di credito, su base globale, applicando al contempo il criterio della diversificazione dei rischi. L'obiettivo dell'OICR è comunque di ottenere un rendimento superiore del 2-3% rispetto al Libor a 3 mesi.</p> <p>Per maggiori informazioni si rinvia alla Parte III, Sez. B del presente Prospetto d'offerta.</p>  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "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. |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 05/02/2009  |
| <b>Codice ISIN</b>  | GB00B3FFXZ60  |
| <b>Gestore</b>  | M&G investments Management Limited  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | Laurence Pountney Hill London EC4R 0HH<br>Inglese<br>M&G  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale nel lungo periodo investendo in mercati di paesi emergenti   |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | Almeno 5 anni   |

|   |  |
|---|--|
|   |  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | <p>medio alto</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:<br/>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto</p>   |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Mercati Emergenti   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | 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 |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Paesi Emergenti  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio 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  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | 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)   |
| <b>Benchmark</b>  | <p>MSCI EM GR USD</p> <p>L'indice MSCI EM GR USD misura le performance azionarie nei mercati emergenti a livello globale</p>   |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "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.  |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 20/04/2007   |
| <b>Codice ISIN</b>  | GB00B1VMCY93   |
| <b>Gestore</b>  | M&G Investment Management Limited  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                   | Laurence Pountney Hill London EC4R 0HH<br>Inglese<br>M&G   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                                | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | 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.   |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | flessibile<br>La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 2,87%  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                   | Almeno 3 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto  |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari internazionali  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | 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.   |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | 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.  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | 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.<br>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. |

|   |   |
|---|---|
|   | <b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>  |
| <b>Stile di gestione</b>                      | Il patrimonio sarà diversificato il base alla visione generale dei mercati del il gestore del fondo congiuntamente alla proprie conoscenze ed indirizzi economici.  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a> |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "Morgan Stanley Diversified Alpha Plus Z Acc EUR " - comparto di Morgan Stanley Investment Funds, Sicav di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE.  |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 24/06/2008   |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0360491038   |
| <b>Gestore</b>  | Morgan Stanley Investment Management Limited Luxembourg  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | Morgan Stanley Investment Management Limited<br>Succursale del Lussemburgo European Bank and Business Centre<br>6B route de Trèves,L-2633 Senningerberger,Gran Ducato del Lussemburgo Lussemburghese   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | il comparto punta a individuare e sfruttare, ricorrendo a una metodologia top-down, eventuali inefficienze fra mercati, regioni, settori e classi di attività al fine di generare rendimenti superiori a un indice finanziario di riferimento personalizzato. Benché orientato su strumenti con durata finanziaria più lunga, il Comparto mira a offrire rendimenti assoluti salvaguardando il capitale sui mercati al ribasso mediante specifiche opzioni e strategie di copertura e allocazione delle attività.                                    |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 4 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto  |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | L'OICR cercherà di raggiungere il proprio obiettivo di investimento:<br>i. assumendo posizioni lunghe e brevi, sia direttamente o (specificatamente nel caso di posizioni brevi) attraverso l'uso di derivati di seguito descritti in una gamma diversificata di azioni e di titoli connessi ad azioni con qualunque capitalizzazione di mercato, Titoli a Reddito Fisso e valute e prodotti strutturati idonei come i titoli su merci, i cui titoli sottostanti sono indici e/o subindici su merci, il cui valore è legato al valore o al movimento |



|   |   |
|---|---|
|   | <p>dei rendimenti di una merce o di un paniere di merci o contratti su derivati su merci, ai sensi delle disposizioni della Direttiva 2007/16/CE o</p> <p>ii. utilizzando uno o più derivati per ottenere un'esposizione all'Indice S&amp;P GSCITLight Energy, ivi inclusi swap, contratti termine, opzioni ed altri investimenti con passività eventuali, trattati in una borsa o in un mercato riconosciuti o negoziati "over the counter" ("OTC").L'OICR potrà avvalersi di "Exchange Traded Fund" (ETF) al fine di ottenere un'esposizione a varie classi di attività. Si potranno inoltre effettuare i seguenti investimenti o fare uso dei seguenti strumenti finanziari: transazioni a pronti su valute, transazioni a termine su valute, transazioni a termine su valute non consegnabili (nondeliverable) e fondi su mercati monetari, le cui attività possono essere gestite dal Consulente per gli Investimenti o da una qualsiasi delle sue società connesse, controllate o collegate; depositi bancari, strumenti a tasso fisso o variabile (compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, carte commerciali) note a tasso variabile, certificati di deposito, obbligazioni, titoli rappresentativi e obbligazioni governative o di società, liquidità o equivalenti alla liquidità; fino al 10% dell'OICR può essere investito in organismi di investimento collettivo oggetto di regolamentazione e con esposizione ad indici su materie prime.</p> <p>Gli strumenti finanziari oggetto d'investimento sono denominati in Euro, Dollaro, Jen.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | USA; Canada, Europa, Giappone, Paesi Emergenti.   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non ci sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | L'OICR è esposto a specifici rischi che riguardano i mercati valutari, i mercati emergenti, merci e utilizzo di derivati.   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>la strategia di investimento sarà attuata mediante l'uso di derivati quali opzioni, contratti a termine (future), swap e altri derivati, quotati in borsa o trattati nel terzo mercato ("over thecounter"), ai fini di investimento e della gestione efficiente del portafoglio (compresa la 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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | La società di gestione utilizzerà una impostazione di investimento di tipo "top-down" focalizzata sulla selezione di classi di attività, settori, regioni e paesi, anziché sulla selezione individuale dei singoli titoli ed effettuerà le decisioni di allocazione attraverso dette Classi di attività a prescindere da limiti particolari riguardo all'area geografica, al settore, al rating di credito, alla scadenza, alla denominazione di valuta o alla capitalizzazione di mercato. Tali decisioni di allocazione saranno il risultato del parere della società di gestione prendendo in considerazione l'esito della propria ricerca sui fondamentali di mercato e le raccomandazioni generate dai propri modelli quantitativi.  |
| <b>Benchmark</b>  | <p>60% MSCI All Country World Index</p> <p>30% Barclays Capital Euro Aggregate Bond</p> <p>5% S&amp;P GSCI Light Energy Index</p> <p>5% (EONIA)</p> <p>L'indice MSCI All Country World è un indice ponderato in base alla</p>   |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>capitalizzazione di mercato del flottante (free float-adjusted market capitalization weighted index) rappresentativo dei titoli a maggior capitalizzazione dei principali mercati azionari mondiali.</p> <p>Barclays Capital Euro Aggregate Bond rappresenta una combinazione obbligazionaria di titoli governativi area euro</p> <p>L'indice S&amp;P GSCI Light Energy composto da 24 materie prime appartenenti alle seguenti macro-classi: energetici, metalli preziosi, metalli industriali, materie agricole e bestiame. I contratti futures sottostanti l'indice prossimi alla scadenza vengono sostituiti da altri contratti futures con scadenza più lontana (tale processo viene definito "rolling").</p> <p>L'indice EONIA rappresenta la media ponderata dei tassi applicati ai contratti con durata settimanale. E' il tasso per tutta l'area dell'unione europea a cui vengono allineate le operazioni giornaliere delle banche. L'indice è calcolato dalla BCE e valorizzato in Euro.</p> |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "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.   |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 01/05/2009   |
| <b>Codice ISIN</b>  | GB00B60T5D60   |
| <b>Gestore</b>  | Neptune Investment Management Limited, Regno Unito   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | 3 Shortlands, Londra W6 8DA, Regno Unito<br>Inglese<br>N/A   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | 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.                                       |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | 3-5 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>                                     | medio alto<br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto |
| <b>Categoria</b>  | Azionari USA   |
| <b>Principali tipologie di</b>                                | l'OICR investe principalmente in strumenti finanziari emessi da società  |

|   |  |
|---|--|
| <b>strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>                           | 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.   |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Nord America (Canada, USA)   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | L'OICR investirà in strumenti finanziari di società operanti nel Nord America. Non vi sono limitazioni in relazione alle categorie di emittenti e ai settori industriali.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | <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"> <li>- i rischi paese legati alla legislazione, alla politica economica e sociale, alla fiscalità e al rigore nella gestione delle imprese,</li> <li>- i rischi legati alle valute di ciascuno di questi paesi e alle restrizioni sugli investimenti,</li> <li>- i rischi legati a una maggiore volatilità e a una minore liquidità dei mercati, oltre che alla trasparenza e alla qualità delle informazioni disponibili.</li> </ul> <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> |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>  |
| <b>Stile di gestione</b>  | Il gestore ha adottato un approccio non vincolato agli investimenti. Gli unici limiti sono costituiti dal prospetto dell'OICR e dalla normativa vigente.   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Benchmark</b>                              | S&P 500<br>Indice rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato. Ticker SPX INDEX  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a> |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "Nordea 1 Stable Equity LongShort - Classe BI Acc EUR" comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE.  |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 16/10/2012  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0826408782  |
| <b>Gestore</b>  | Nordea Investment Funds S.A., Lussemburgo   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | 562 rue de Neudorf, L-2220 Lussemburgo<br>Lussemburghese<br>Nordea Bank AB  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | L'obiettivo dell'OICR è di fornire agli Azionisti un apprezzamento a lungo termine del capitale, mantenendo una correlazione relativamente bassa con i rendimenti dei mercati azionari. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati al fine di ridurre tale correlazione.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | flessibile<br>La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 6,26%   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | Almeno 5 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | L'OICR punta ad adottare un'esposizione lunga a società che presentano un andamento dei rendimenti e caratteristiche fondamentali stabili ("Società stabili") oltre ad offrire una valutazione interessante al momento dell'acquisto. Tale esposizione lunga può essere acquisita attraverso l'investimento diretto nelle suddette azioni, l'utilizzo di strumenti finanziari derivati o, in misura limitata, l'investimento in ETF (exchange traded funds). Inoltre, L'OICR punta ad assumere un'esposizione corta a indici azionari o a singoli titoli che presentano caratteristiche di rischio e rendimento giudicate dal gestore del portafoglio poco interessanti al momento dell'investimento. Tale esposizione corta potrà essere ottenuta mediante l'utilizzo di strumenti |

|   |  |
|---|--|
|   | <p>finanziari derivati ed è volta: (i) ad eliminare in tutto o in parte il rischio sistemico di mercato dalle componenti di rischio cui è esposto l'OICR; e (ii) ad accrescere la performance dell'OICR. Avvalendosi della leva finanziaria, l'OICR punta a massimizzare il rendimento di lungo periodo senza superare il suo target di volatilità. Tale target può variare nel tempo. Almeno 2/3 del patrimonio totale dell'OICR (al netto della liquidità) saranno investiti in azioni di società di tutto il mondo. Può investire fino a 1/3 del suo patrimonio complessivo in obbligazioni e altri strumenti di debito denominati in varie valute. Infine, l'OICR può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in ETF e detenere liquidità in via accessoria. Dal momento che l'OICR si avvarrà della leva finanziaria, il valore di mercato degli strumenti nel portafoglio di attività e derivati finanziari dell'OICR potrà superare il valore patrimoniale netto dell'OICR stesso.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio di 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, rischio legato alla tassazione e a strumenti finanziari azionari  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati principalmente al fine di (i) migliorare la propria performance e raggiungere il livello di leva finanziaria ricercato, (ii) ridurre la sensibilità dei rendimenti dell'OICR alle oscillazioni del mercato, (iii) eliminare il rischio sistemico di mercato dalle componenti di rischio da affrontare, (iv) gestire attivamente la propria esposizione valutaria, (v) sostituire gli investimenti diretti in titoli, oppure (vi) creare una copertura dei rischi finanziari cui l'OICR è esposto. 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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | n.d.   |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|  |  |
|--|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>           | "Odey Pan European Fund - Classe Eur" comparto del Fondo comune di investimento mobiliare: "Odey Investment Fund" - Sicav multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| <b>Data inizio operatività</b>           | 22/11/2002   |
| <b>Codice ISIN</b>                       | IE0032284907   |
| <b>Gestore</b>                           | Odey Asset Management LLP, Londra  |
| <b>Sede legale Nazionalità Gruppo di</b> | 12 Grosvenor Street, Londra, W1K2ND, Regno Unito Inglese   |

|   |  |
|---|--|
| <b>appartenenza</b>   |  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                                | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | L'obiettivo dell'OICR è generare la crescita del capitale investendo principalmente in azioni emesse da società che operano principalmente o hanno la propria sede legale nel mercato europeo (inclusa l'Europa dell'Est).   |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                   | Almeno 5 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio alto<br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Europa  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | L'OICR investe principalmente in azioni emesse da società operanti o che hanno la propria sede legale nel mercato europeo (inclusa l'Europa dell'Est) e che sono quotate o negoziate in uno o più mercati regolamentati. L'OICR può inoltre investire, fino a un massimo del 10% del proprio patrimonio, in azioni emesse da società non operanti nel mercato europeo e che sono quotate o negoziate in uno o più mercati regolamentati.<br>L'OICR può investire, fino a un massimo del 20% del proprio patrimonio nei mercati emergenti.<br>L'OICR può investire, fino a un massimo del 35% del proprio patrimonio, in titoli a tasso fisso, incluse obbligazioni e commercial paper emesse principalmente da governi, organismi sovranazionali, autorità locali e, in maniera ridotta, da emittenti societari con un rating elevato, quotate o negoziate in uno o più mercati regolamentati. |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Europa (inclusa l'Europa dell'Est).  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | L'OICR investirà in strumenti finanziari di società operanti nel mercato europeo (inclusa l'Europa dell'Est). Non vi sono limitazioni in relazione alle categorie di emittenti e ai settori industriali.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | 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.  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari</b>   |

|   |   |
|---|---|
|   | <b>derivati a fini speculativi</b>  |
| <b>Stile di gestione</b>                      | Il gestore svolge un'ampia analisi storica dei vari settori al fine di comprenderne la crescita e l'evoluzione nei vari contesti macro economici.   |
| <b>Benchmark</b>                              | MSCI Europe Total Return Net Index<br>Indice rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei paesi europei sviluppati. L'indice viene rbilanciato semestralmente. L'indice viene scaricato in dollari e convertito in euro. Ticker: NDDUE15 INDEX             |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a> |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "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.   |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 14/02/2007   |
| <b>Codice ISIN</b>  | IE00B1JC0H05   |
| <b>Gestore</b>  | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | Dublino Irlanda<br>Irlandese<br>Allianz Global Investors   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | l'obiettivo dell'OICR consiste nel massimizzare il rendimento totale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e una gestione prudente dell'investimento.   |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 3-5 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto  |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari internazionali  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | 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.  |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b> | Nord America  |
| <b>Categorie di emittenti</b>                  | titoli governativi e societari  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>            | <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 detenuti 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 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 al 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 tra le valute e le conversioni 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</p> |



|   |  |
|---|--|
|   | un'ulteriore esposizione al rischio.   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <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 valuta nei cui confronti non può avere un'esposizione diretta).</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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p> |
| <b>Stile di gestione</b>  | L'OICR cercherà di massimizzare la propria performance attraverso una gestione prudente dei propri investimenti.   |
| <b>Benchmark</b>  | <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>   |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "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. |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 30/09/2003   |
| <b>Codice ISIN</b>  | IE0033666466   |
| <b>Gestore</b>  | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, Irlanda   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | Dublino Irlanda<br>Irlandese<br>Allianz Global Investors   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | L'OICR mira a massimizzare il rendimento reale compatibilmente con la salvaguardia del capitale e la prudente gestione degli investimenti  |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 3-5 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | <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:<br/>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto</p>   |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari indicizzati all'inflazione   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | <p>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, 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. 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.</p> <p>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</p> |

|   |   |
|---|---|
|   | nonché prestiti partecipativi e cessioni di crediti che costituiscano strumenti del mercato monetario. E' previsto, altresì, che l'OICR possa investire sino al 10% del proprio patrimonio in titoli dei mercati emergenti.   |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Australia, Canada, Francia, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti.  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | emittenti governativi e sopranazionali.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | nessuno   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p> |
| <b>Stile di gestione</b>  | 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.  |
| <b>Benchmark</b>  | <p>Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index</p> <p>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.</p>   |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|                                |   |
|--------------------------------|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b> | "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. |
| <b>Data inizio operatività</b> | 15/04/2009  |
| <b>Codice ISIN</b>             | IE00B639QZ24  |
| <b>Gestore</b>                 | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited, Irlanda  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | Dublino Irlanda<br>Irlandese<br>Allianz Global Investors   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | 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.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 3-5 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto  |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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. Qualsiasi 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.</p> <p>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.</p> <p>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</p> |

|  |   |
|--|---|
|  | <p>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.</p> <p>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&amp;P, oppure, qualora fossero privi di rating, dovranno avere una qualità analoga secondo quanto stabilito da PIMCO.</p> <p>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").</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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 permutate 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.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b> | Globale   |
| <b>Categorie di emittenti</b>                  | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>            | Rischio 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  |

|   |   |
|---|---|
|   | <p>generali dei mercati, volatilità sugli indici su materie prime, variazione dei tassi di interesse, o fattori che colpiscono un particolare settore o materia prima.</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> |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>coerentemente con il grado di rischio, a fini di copertura e per un'efficiente gestione di portafoglio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | <p>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.</p>   |
| <b>Benchmark</b>  | <p>60% MSCI World EUR Hedged Index<br/>40% USD Hedged Barclays Capital Global Aggregate EUR Hedged Index</p> <p>L'indice MSCI World Eur hdg viene calcolatogiornalmente da Morgan Stanley Capital International</p> <p>È un indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali. Il rischio valutari è totalmente coperto.</p> <p>L'indice BarCap Global Aggregate TR USD è un indice rappresentativo dei titoli obbligazionari denominati in dollari.</p>  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | <p>L'OICR è ad accumulazione dei proventi.</p>  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | <p>Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a></p>  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "R Club - Classe C" - Fondo comune di investimento di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.  |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 15/11/1989  |
| <b>Codice ISIN</b>  | FR0010541557  |
| <b>Gestore</b>  | Rothschild & Cie Gestion, Francia   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | 29, avenue de Messine, Paris 750008<br>Francia<br>Gruppo Rothschild & Cie Banque  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | <p>L'obiettivo di gestione dell'OICR è di conseguire una performance superiore a quella del benchmark di riferimento, così composto:</p> <p>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</p> |

|   |   |
|---|---|
|   | reinvestiti) +10% Eonia.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 5 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | <p>medio alto</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:</p> <p>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto</p>   |
| <b>Categoria</b>  | Alternativi   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | <p>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.</p> <p>L'OICR può:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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";</li> <li>- investire fino al 100% in azioni;</li> <li>- investire fino al 10% in OICVM;</li> <li>- detenere liquidità.</li> </ul> <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 può investire fino al 20% del patrimonio nelle economie emergenti e fino al 20% del patrimonio in titoli di società small cap.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Globale   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | 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.  |
| <b>Possibilità e finalità</b>   | coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare   |

|  |  |
|--|--|
| <b>delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>   |
| <b>Stile di gestione</b>                                 | 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.   |
| <b>Benchmark</b>   | 40% Euro MTS Global GC<br>30% Euro Stoxx<br>20% MSCI World ex EMU<br>10% Eonia capitalised<br>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<br>Euro Stoxx ®: l'indice raggruppa titoli rappresentativi di imprese della comunità europea.<br>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.<br>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. |
| <b>Destinazione dei proventi</b>                         | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>            | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "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.  |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 20/09/2001   |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0136043394   |
| <b>Gestore</b>  | Schroders Investment Management (Luxembourg) S.A., Lussemburgo   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo<br>Lussemburghese<br>Gruppo Schroders  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | Schroders Investment Management Limited, Londra  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | 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. |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo   |



|   |   |
|---|---|
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                   | 3 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | basso<br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Liquidità   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | 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.<br>L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR.<br>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 |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Area Euro   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | la strategia d'investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di area geografica, settore d'attività, tipo o caratteristica dei titoli.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | nessuno   |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati esclusivamente per finalità di copertura.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | L'OICR investirà in strumenti del mercato monetario al fine di conseguire l'obiettivo primario dell'OICR.   |
| <b>Benchmark</b>  | Citi EUR 1m Eurodeposit LC (Total Return)<br>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.<br>Ticker: SBWMEU1L INDEX   |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "Schroder ISF Global Corporate Bond Classe B Hedged Acc EUR comparto di "Schroder International Selection Fund " - SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE.   |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 15/10/2004  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0203348601  |
| <b>Gestore</b>  | Schroder Investment Management Limited  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | 31 Gresham Street, Londra, EC2V 7QA, Regno Unito<br>Inglese<br>Schroder plc   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e reddito, principalmente attraverso l'investimento in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto. Nell'ambito del proprio obiettivo principale, il Comparto ha anche facoltà di adottare posizioni valutarie attive long e short sia mediante contratti di cambio a termine che tramite gli strumenti suddetti.<br>Si fa qui riferimento alle Classi di Azioni con copertura del Comparto denominate in una valuta diversa dalla Valuta base ( USD) e coperte per eliminare le fluttuazioni di valore delle due valute. |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 3-5 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio basso<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari Societari  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | L'OICR investirà principalmente in un portafoglio di obbligazioni e altri titoli a tasso fisso e variabile denominati in varie valute ed emessi da governi, agenzie governative, organizzazioni sovranazionali ed emittenti societari di tutto il mondo. Non sarà investito in titoli di Stato oltre il 20% del patrimonio netto del Comparto.  |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Globale   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio di Cambio<br>Pertutti i dettagli sui rischi connessi all'investimento in questo Comparto, si rimandano gli Investitori all'Allegato II, "Rischi d'investimento", del Prospetto Informativo completo.  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>questo Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e investimento, in linea con il suo profilo di rischio. Gli strumenti finanziari derivati possono essere utilizzati, ad esempio, per generare reddito aggiuntivo tramite l'esposizione al rischio di credito derivante dall'acquisto o dalla vendita di protezione mediante credit default swap (CDS), modificando la duration del Comparto attraverso l'impiego tattico di derivati su tassi d'interesse, o ancora tramite l'uso di strumenti finanziari derivati connessi all'inflazione o alla volatilità o infine aumentando l'esposizione valutaria attraverso l'utilizzo di derivati valutari. Inoltre, gli strumenti finanziari derivati possono essere impiegati per creare strumenti sintetici. Tali strumenti finanziari derivati comprendono opzioni over-the-counter e/o negoziate in borsa, future, warrant, swap, contratti a termine e/o una combinazione dei medesimi.</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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p> |
| <b>Stile di gestione</b>  | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>  | <p>Barclays Capital Global Aggregate Credit Component</p> <p>L'indice fornisce una misura ampia del mercato del debito ad interesse fisso con rating rientrante nell'investment grade. L'indice Barclays Capital Global Aggregate è costituito da titoli costituenti i seguenti tre benchmark: l'indice U.S. Aggregate, l'indice Pan-European Aggregate e l'indice Asian-Pacific Aggregate. In aggiunta a tali titoli, l'indice include Global Treasury, Eurodollar, Euro-Yen, Canadian, e titoli con rating rientrante nell'Investment-Grade che non fanno parte dei succitati indici aggregati regionali. . (Ticker Bloomberg: LEGATRUU index).</p>  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "Schroder ISF Japanese Equity Hdg - Classe A" comparto di "Schroder International Selection Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE.                      |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 16/12/2005  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0236737465  |
| <b>Gestore</b>  | Schroders Investment Management (Luxembourg) S.A., Lussemburgo  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg, Granducato del Lussemburgo<br>Lussemburghese<br>Gruppo Schroders   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | L'obiettivo dell' OICR è il conseguimento di una crescita del capitale attraverso l'investimento in strumenti azionari di compagnie giapponesi. L'OICR cercherà di sovraperformare il benchmark di riferimento del 3% nel |

|   |  |
|---|--|
|   | medio/lungo periodo  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                   | 3-5 anni   |
| <b>Profilo di rischio</b>   | alto<br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Area Pacifico   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | L'OICR investe almeno i due terzi del proprio patrimonio in azioni di società giapponesi. L'OICR non ha preferenze verso particolari settori industriali o dimensioni di compagnie. Il gestore cerca di investire in quelle società che possono a continuare ad incrementare i propri profitti e che presentano dirigenze focalizzate nel incrementarne l'efficienza, poichè ritiene che queste società presentino le migliori prospettive per il futuro. L'OICR può inoltre investire in altri strumenti finanziari e può detenere liquidità come deposito.   |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Giappone   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.  |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | Rischio 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  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | L'OICR può far uso di strumenti finanziari derivati con la finalità di facilitarne la realizzazione della politica di gestione, per ridurre il rischio e per finalità di gestione efficiente del portafoglio.<br>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<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b> |
| <b>Stile di gestione</b>  | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>  | Tokyo Stock Exchange 1st Section Index<br>Il Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (Topix TR JPY) è un indice ponderato sulla capitalizzazione di tutte le società quotate nella prima sezione del Tokyo Stock Exchange ed è uno degli indici più usati in Giappone. E' un indice indipendente e costruito con rigore, facilmente reperibile e  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |

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

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "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.  |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 09/09/2002  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0152980495  |
| <b>Gestore</b>  | Franklin Advisers, Inc. (San Mateo, CA, USA)  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | One Franklin Parkwa, San Mateo, CA 94403-1906, U.S.A.<br>Statunitense<br>Franklin Templeton Fixed Income Group  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | 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.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 3-5 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Obbligazionari internazionali   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | 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. |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Globale   |

|                                     |  |
|-------------------------------------|--|
| <b>Categorie di emittenti</b>       | non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L' OICR può, quindi, investire in obbligazioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b> | <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 risulta 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 dell'OICR. I titoli in default tendono a perdere molto del loro valore prima ancora di diventare tali. Pertanto, il Valore Patrimoniale Netto per azione dell'OICR può essere influenzato negativamente prima ancora che un emittente cessa 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</p> |

|  |  |
|--|--|
|  | <p>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 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> |
| <p><b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b></p> | <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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <p><b>Stile di gestione</b></p>  | <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</p>  |

|   |  |
|---|--|
|   | 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.  |
| <b>Benchmark</b>                              | JP Morgan Global Government Bond Index<br>Indice rappresentativo del rendimento dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati di "government bond" dei paesi dell'area Euro aventi durata residua superiore a 12 mesi L'indice è calcolato dalla Jpmorgan Inc .Ticker JPMGGLBL INDEX |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>                  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>  | "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.  |
| <b>Data inizio operatività</b>  | 05/03/2007  |
| <b>Codice ISIN</b>  | GB00B0WGWP49  |
| <b>Gestore</b>  | Threadneedle Asset Management Limited, Londra   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | Cannon Place, 78 Cannon street, London EC34A 8JQ<br>Inglese<br>Gruppo Threadneedle  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente  |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | 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.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | 5-7 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio alto<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto  |
| <b>Categoria</b>  | Azionari USA  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | 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, |



|   |   |
|---|---|
|   | <p>con possibile aumento del livello di volatilità.</p> <p>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.</p> <p>L'OICR potrà investire fino al 10% del patrimonio netto in OICR.</p> <p>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.</p> <p>L'OICR potrà in particolare effettuare operazioni di prestito titoli, al fine di ottimizzare i proventi dell'OICR.</p>   |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Nord America  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari di società operanti nel Nord America. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | <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 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 avverrebbe se fosse detenuto un maggior numero di investimenti.</p> |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <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><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | 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.  |
| <b>Benchmark</b>                              | S&P 500 Composite<br>E' un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che presentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, i maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e prevede il reinvestimento dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg SPTR). |
| <b>Destinazione dei proventi</b>              | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b> | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "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.   |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 06/05/2010   |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0508198768   |
| <b>Gestore</b>  | UBS Global Asset Management (Americas) Inc., Chicago   |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | One North Wacker Drive Chicago, IL 60606-2807<br>Americana<br>Gruppo UBS AG  |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | 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.   |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | Almeno 5 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>                                     | medio alto<br><br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto |
| <b>Categoria</b>  | Azionari USA   |

|   |  |
|---|--|
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | 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.<br>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. |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | USA  |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari di società operanti negli USA. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori.   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | 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.  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | 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.   |
| <b>Benchmark</b>  | Russell 1000 Growth (NR) Idex (Eur Hedged)<br>L'indice è composto dai titoli di 1000 grandi compagnie large cap growth del mercato statunitense. Ticker RU10EUHG INDEX   |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|                                |  |
|--------------------------------|--|
| <b>Denominazione dell'OICR</b> | "UniNordamerika - Classe UniNordamerika Acc" - Fondo comune di investimento mobiliare di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 85/611/CEE. |
| <b>Data inizio operatività</b> | 01/10/1993   |
| <b>Codice ISIN</b>             | DE0009750075   |
| <b>Gestore</b>                 | Union Investment Privatfonds GmbH  |

|   |  |
|---|--|
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b>                 | Wiesenhuttenstraße 10, 60329 Francoforte, Germania<br>Tedesca<br>Gruppo Union Investment   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>                              | non presente   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>   | 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.  |
| <b>Tipologia di gestione</b>  | a benchmark attivo   |
| <b>Valuta di denominazione</b>  | EURO   |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                                 | Almeno 7 anni  |
| <b>Profilo di rischio</b>   | medio alto<br>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:<br>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto   |
| <b>Categoria</b>  | Azionari USA   |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b> | il patrimonio dell'OICR può essere investito in strumenti finanziari, depositi bancari, quote di fondi comuni di investimento mobiliare, strumenti finanziari 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.<br>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.<br>Per raggiungere gli obiettivi della politica di investimento saranno necessari, in linea di principio, frequenti riassetti del portafoglio dell'OICR. |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                | Nord America   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | 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.   |
| <b>Specifici fattori di</b>   | Rischio di cambio: le modifiche nei tassi di cambio valutari sfavorevoli alle  |

|   |  |
|---|--|
| <b>rischio</b>  | 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.  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio.<br><br><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | n.d.   |
| <b>Benchmark</b>  | MSCI USA<br>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.<br>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 su l'information system provider datastream attraverso il quale è possibile reperire la relativa quotazione qualora non reperibile sui quotidiani a diffusione nazionale.<br>Ticker MXUS |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.  |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>  |

|   |   |
|---|---|
| <b>Denominazione dell'OICR</b>                                | "Vontobel Global Equity HI Hdg Acc EUR" comparto di "Vontobel Fund" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE |
| <b>Data inizio operatività</b>                                | 10/06/2008  |
| <b>Codice ISIN</b>  | LU0368555768  |
| <b>Gestore</b>  | Vontobel Management SA, Lussemburgo.  |
| <b>Sede legale<br/>Nazionalità<br/>Gruppo di appartenenza</b> | Centre Etoile 11-13, Boulevard De La Foire L-1528 Lussemburgo<br>Lussemburghese<br>Vontobel Group   |
| <b>Soggetto cui è stata delegata la gestione</b>              | Harcourt Investment Consulting AG   |
| <b>Finalità dell'OICR</b>                                     | La politica d'investimento dell'OICR ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile.                                       |
| <b>Tipologia di gestione</b>                                  | a benchmark attivo  |
| <b>Valuta di denominazione</b>                                | EURO  |
| <b>Orizzonte temporale minimo consigliato</b>                 | Almeno 5 anni   |

|   |   |
|---|---|
| <b>Profilo di rischio</b>   | <p>medio</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:<br/>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto</p>   |
| <b>Categoria</b>  | Azionari Globali  |
| <b>Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione</b>   | <p>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.</p> |
| <b>Aree geografiche/mercati di riferimento</b>                                  | Globale   |
| <b>Categorie di emittenti</b>   | Emittenti societari globali Large Cap   |
| <b>Specifici fattori di rischio</b>   | 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.  |
| <b>Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati</b> | <p>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.</p> <p><b>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi</b></p>   |
| <b>Stile di gestione</b>  | Il fondo 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.   |
| <b>Benchmark</b>  | <p>MSCI All Country World</p> <p>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.</p>  |
| <b>Destinazione dei proventi</b>  | L'OICR è ad accumulazione dei proventi.   |
| <b>Modalità di valorizzazione della quota</b>                                   | Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo <a href="http://www.zurich.it">www.zurich.it</a>   |

## D. INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

### 10. Costi

Costi gravanti direttamente sul Contraente

#### 10.1. Costi gravanti sul Premio: spesa di emissione

I Premi Unici Iniziali inferiori a 20.000,00 Euro sono gravati da una spesa di emissione pari a 75,00 Euro.

#### 10.2 Costi gravanti sul Premio: caricamento

I Premi, sono investiti secondo le percentuali indicate dal Contraente nelle Linee Guidate ed eventualmente nella Gestione Separata al netto della eventuale spesa di emissione di cui all'articolo 10.1 e di un caricamento determinato in funzione della tabella 7 che segue.

**Tabella 7**

| Cumulo premi versati/residui sulla polizza | caricamento % |
|--|---------------|
| Fino a 149.999,99 Euro                     | 1,50%         |
| Tra 150.000,00 Euro e 999.999,99 Euro      | 1,00%         |
| A partire da 1.000.000,00 Euro             | 0,50%         |

*Per il Premio Unico Iniziale, il caricamento viene applicato all'importo del Premio Unico Iniziale diminuito dell'eventuale spesa fissa di emissione. 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

#### 10.3 Commissione di Gestione del Contratto

Sul controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata, Zurich applica annualmente la **Commissione di Gestione del Contratto** a copertura dei costi sostenuti nell'ambito dell'attività di composizione, monitoraggio e ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee Guidate così come definita all'articolo 10 delle Condizioni contrattuali.

La **Commissione di Gestione del Contratto** è calcolata sul controvalore delle quote nella Linea Guidata tenendo conto di ogni porzione di premio e del loro relativo controvalore calcolato mensilmente.

**Tabella 8**

| Cumulo premi versati/residui sulla polizza | Commissione di gestione del contratto nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio % | Commissione di gestione del contratto dopo 5 anni di decorrenza di ciascun premio % |
|--|--|---|
| Fino a 149.999,99 Euro                     | 2,10%  | 1,90%   |
| Tra 150.000,00 Euro e 999.999,99 Euro      | 1,80%  | 1,60%   |
| A partire da 1.000.000,00 Euro             | 1,50%  | 1,30%   |

La **Commissione di Gestione del Contratto** è dedotta tramite cancellazione di quote degli OICR che compongono la Linea Guidata ogni terzo giorno lavorativo di ogni trimestre in cui avviene il ribilanciamento automatico delle Linee Guidate descritto al precedente articolo 10.3 delle condizioni contrattuali (di seguito “data di deduzione dei costi”) utilizzando il valore della quota di ciascun OICR che compone la Linea Guidata del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di deduzione dei costi in misura proporzionale su tutti gli OICR che compongono la Linea Guidata, in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale delle quote tra i diversi OICR che compongono la Linea Guidata

La Commissione di Gestione del Contratto si intende comprensiva del costo relativo alla copertura in caso di decesso applicato, con le stesse modalità previste per la commissione di gestione del contratto, secondo i seguenti parametri:

- **0,15%** nei primi 5 anni dalla decorrenza di ciascun premio, fino a quando l’Assicurato abbia un’età pari o inferiore a 70 anni;
- **0,05%** successivamente ai primi 5 anni dalla decorrenza di ciascun premio, fino a quando l’Assicurato abbia un’età pari o inferiore a 70 anni;
- **0,05%** qualora l’età assicurativa dell’Assicurato sia superiore a 70 anni.

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 trimestrale fino alla data di notifica del decesso, data di richiesta di Riscatto Totale o Parziale, data di richiesta di Switch.

#### 10.4 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 18.4 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 |
|---|--|--------------------|
| <b>Amundi Abs Volatility</b>            | 0,70%                                      | -                  |
| <b>Amundi Oblig Internationales</b>     | 0,80%                                      | 0,23%              |
| <b>Anima Europe Equity</b>              | 0,86%                                      | -                  |
| <b>Anima Star High Potential Europe</b> | 0,60%                                      | -                  |
| <b>Bantleon Opportunities</b>           | 2,00%                                      | -                  |
| <b>BGF Global Allocation</b>            | 0,75%                                      | -                  |
| <b>Carmignac Emergents</b>              | 1,50%                                      | 0,70%              |
| <b>Carmignac Patrimoine</b>             | 1,50%                                      | 0,70%              |
| <b>Comgest Growth Emerging Markets</b>  | 1,50%                                      | 0,50%              |
| <b>Comgest Growth Europe</b>            | 1,50%                                      | 0,50%              |
| <b>Deutsche Invest Convertibles</b>     | 1,20%                                      | 0,55%              |
| <b>Deutsche Invest Top Dividend</b>     | 0,75%                                      | -                  |
| <b>DJE Dividende &amp; Substanz</b>     | 1,37%                                      | 0,60%              |
| <b>DWS Top 50 Asien</b>                 | 1,45%                                      | 0,27%              |



|                                    |       |       |
|------------------------------------|-------|-------|
| Fidelity Global Inflation Linked   | 0,50% | 0,20% |
| FT Global Total Return Fund Hdg    | 1,05% | 0,63% |
| GS Global High Yield Port          | 1,10% | 0,63% |
| Henderson HF Pan European Alpha    | 1,20% | 0,70% |
| Henderson Horizon Euro Corp Bond   | 0,75% | -     |
| Invesco Bal Risk All E Acc         | 1,75% | 1,00% |
| Invesco Pan European High Income   | 1,25% | 0,58% |
| Invesco Pan European Structured    | 1,30% | 0,73% |
| Julius Baer Absolute Return Bond   | 1,00% | 0,50% |
| M&G Global Emerging Markets        | 1,75% | 1,02% |
| M&G Optimal Income                 | 1,25% | 0,71% |
| MS Diversified Alpha Plus Fund     | 0,80% | -     |
| Neptune Us Opportunities           | 1,10% | 0,30% |
| Nordea 1 Stable Equity LongShort   | 0,60% | -     |
| Odey Pan European                  | 1,50% | -     |
| 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% |
| Schroder ISF Euro Liquidity        | 0,50% | 0,21% |
| Schroder ISF Global Corporate Bond | 1,25% | 0,75% |
| Schroder ISF Japanese Equity hdg   | 1,25% | 0,70% |
| Templeton Global Bond              | 1,05% | 0,63% |
| Threadneedle American Select       | 1,50% | 0,78% |
| UBS USA Growth                     | 1,02% | -     |
| UniNordamerika                     | 1,20% | 0,73% |
| Vontobel Global Equity             | 0,83% | -     |

## 10.5 Costi gravanti sulla gestione Separata: spesa di gestione

Per la parte premi collegata alla Gestione Separata, Zurich trattiene - dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Trend - 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 10**

| Cumulo Premi versati/residui sulla polizza | Spesa di gestione nei primi 5 anni % | Spesa di gestione dopo 5 anni % |
|--|--------------------------------------|---------------------------------|
| Fino a 149.999,99 Euro                     | 1,50%                                | 1,20%                           |
| Tra 150.000,00 Euro e 999.999,99 Euro      | 1,30%                                | 1,00%                           |
| A partire da 1.000.000,00 Euro             | 1,10%                                | 0,80%                           |

**La quota parte percepita in media dagli intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 52%.**

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

## 10.6 Penalità di riscatto

Nel caso di Riscatto Totale/Parziale, 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 % |
|---|------------------------|
| 1*  | _*                     |
| 2   | 3,00%                  |
| 3   | 2,50%                  |
| 4   | 1,50%                  |
| 5   | 1,00%                  |
| 6   | 0,00%                  |

*\*In caso di riscatto totale che coinvolga eventuali Premi Unici Aggiuntivi/Versamenti programmati con anzianità inferiore ad un anno, il riscatto totale sarà comunque consentito, con applicazione di una penale di riscatto su tali premi pari a 3,50%.*

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").

## 10.7 Costi di Switch

Le operazioni di Switch sono illimitate.

Le prime due operazioni di Switch richieste nell'anno solare sono gratuite, le successive sono gravate da un costo 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 16 delle condizioni contrattuali, le operazioni di Switch Straordinario previste nei casi elencati all' articolo 9 lettera c) delle condizioni contrattuali né le operazioni di Switch Automatico derivanti dall'attività di monitoraggio trimestrale di cui all'articolo 3.3 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 da Zurich 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 dell' Investitore-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 statunitense Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).**

### **Obbligo di identificazione**

La normativa statunitense FATCA richiede che Zurich identifichi ai Contraenti che siano cittadini americani o con residenza fiscale statunitense, e invii una comunicazione periodica alla Internal Revenue Service (autorità erariale statunitense) per il tramite della 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 precedente autocertificazione, considerandola pertanto non più valida, ne richiederà una nuova. 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 americano o che abbia residenza fiscale statunitense.

### **Obbligo di comunicazione**

Se nel corso della durata del contratto il Contraente diventa cittadino americano o acquista la residenza fiscale statunitense, **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 americano o con residenza fiscale statunitense, 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 si impegna a segnalare il contraente all'Agenzia delle Entrate come potenziale cliente statunitense. Zurich modificherà le condizioni sopra indicate, dandone tempestiva comunicazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, nel caso intervengano modifiche nella normativa statunitense FATCA e/o in ogni altra fonte normativa ad essa collegata..

## 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 o lettera di conclusione del contratto. In quest'ultimo caso, la proposta e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza.

L'assicurazione entra in vigore il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data in cui Zurich avrà incassato il Premio Unico Iniziale. Gli effetti del contratto decorreranno pertanto dalla data di entrata in vigore dello stesso.

#### 14.2 Pagamento del Premio

Il contratto prevede il pagamento di un Premio Unico Iniziale pari ad almeno 10.000,00 Euro, eventualmente integrabile con Premi Unici Aggiuntivi, di importo pari ad almeno 1.200,00 Euro, che possono essere versati anche mediante un piano di Versamenti Programmati.

Il Contraente ha sempre la facoltà di versare Premi Unici Aggiuntivi purché di importo non inferiore a 1.200,00 Euro e fino ad un ammontare totale (comprensivo del Premio Unico Iniziale) di 10 Milioni di Euro nel corso della vita del contratto.

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                  | 100,00 Euro                |
| Trimestrale              | 300,00 Euro                |
| Semestrale               | 600,00 Euro                |
| Annuale                  | 1.200,00 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.

##### 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 Trend**, 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 Trend da un unico Contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, nei 12 mesi successivi alla data di decorrenza del primo contratto, non potrà essere superiore a 10 milioni di Euro. Si precisa inoltre che, fermo restando il limite sopra indicato, il cumulo dei premi complessivamente versati nella Gestione Separata Zurich Trend da un unico Contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, non potrà risultare superiore a 30 Milioni di Euro.

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

Il versamento del Premio Unico Iniziale e degli eventuali Premi Unici Aggiuntivi deve essere effettuato in un'unica soluzione con le modalità di seguito indicate.

**a) Nel caso di contratto sottoscritto attraverso un Intermediario assicurativo scelto dal cliente ed autorizzato all'incasso da Zurich** tramite:

- assegno non trasferibile intestato a Zurich o all'Intermediario assicurativo, o
- bonifico bancario su c/c intestato a Zurich o all'Intermediario assicurativo, o
- bancomat o carta di credito/ debito qualora disponibile presso l'intermediario assicurativo.

**b) Nel caso di contratto sottoscritto presso un Istituto Bancario** tramite:

- addebito su proprio c/c intrattenuto con la Banca e contestuale accredito sul c/c di Zurich oppure, transitoriamente, su altro c/c della Banca.

Non è ammesso il pagamento a mezzo denaro contante o altri mezzi di pagamento. Per tale ragione ai soggetti intermediari abilitati alla distribuzione non è consentito accettare liquidità e/o altri mezzi di pagamento bancari in nome o per conto di Zurich.

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.

In caso di estinzione del c/c intrattenuto presso l'Istituto Bancario si applicano le modalità di versamento descritte alla precedente lettera a).

Resta comunque inteso che, in caso di attivazione del piano di Versamenti Programmati, l'unica modalità di versamento disponibile è la disposizione di bonifico permanente a favore di Zurich.

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

I Premi, diminuiti dell'eventuale spesa di emissione (applicabile al solo premio Unico Iniziale se di importo inferiore a Euro 20.000,00) e dei caricamenti, sono investiti nella Linea Guidata ed eventualmente 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 collegati alla Linea Guidata, Zurich determina il numero delle quote da attribuire al contratto dividendo l'importo di ciascun premio, decurtato delle eventuali spese di emissione e dei caricamenti, per il valore della quota degli OICR che compongono la Linea Guidata rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data in cui Zurich riceve l'incasso di ciascun premio.

#### **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 Guidata mediante lettera riportante:

- l'ammontare del premio lordo versato e di quello investito;
- la data di decorrenza del contratto;
- la data di pagamento del premio;
- il numero delle quote attribuite a ciascun OICR che compone la Linea Guidata 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 Trend.

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 Trend.

## 16. Riscatto

Il Contraente può esercitare il diritto di riscatto totale e parziale purché l'Assicurato sia in vita, trascorso almeno un anno dalla data di decorrenza del contratto.

In caso di cessazione del rapporto di collaborazione l'Assicurato può chiedere il disinvestimento di quanto disponibile sul contratto e la corresponsione del relativo importo di riscatto totale, al netto delle eventuali Penalità di Riscatto indicate all'articolo 10.6 della presente Nota Informativa.

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 rilevate il 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 realizzato dalla Gestione Separata al netto dei costi previsti al precedente articolo 10.5.

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

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

### **Zurich Investments Life S.p.A.**

– Life Operations – Ufficio Life Customer Management – Via Benigno  
Crespi, 23 – 20159 Milano – Telefono 02/5966.3000 – Fax 02/2662.2266  
– Email: [customerlife@it.zurich.com](mailto:customerlife@it.zurich.com).

## 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 articoli 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 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;
- 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 Guidate sia alla Gestione Separata nei limiti e nei termini descritti all'Articolo 13 delle Condizioni contrattuali.

### a) Switch tra Linee Guidate

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

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

### b) Switch dalla Linea Guidata alla Gestione Separata

Il Contraente può sempre chiedere di disinvestire le Quote degli OICR che compongono la Linea Guidata collegata al contratto e reinvestirle nella Gestione Separata.

Tale operazione è possibile sempre che siano rispettati i limiti descritti tenuto conto dei limiti di cui all'articolo 14.2.1

e fino ad un importo massimo pari alla metà della differenza tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR collegati alla Linea Guidata 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 così come rilevato alla precedente lettera a), punto 1.

### c) Switch dalla Gestione Separata alla Linea Guidata

Trascorso un anno dalla data di versamento di ciascun premio, 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 Guidata collegata al contratto, tenuto conto dei limiti di cui all'articolo 14.2.1

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 realizzato dalla Gestione Separata al netto dei costi previsti al successivo articolo 10.5 e al netto degli eventuali costi di Switch.

Ai fini del reinvestimento in quote degli OICR della Linea Guidata, viene utilizzato il valore delle quote degli OICR così come rilevate alla precedente lettera a), punto 2.



Le operazioni di switch sono illimitate. **Per i costi relativi alle operazioni di switch si rinvia all'articolo 10.7.**

La **Data di Richiesta di Switch** coincide con Giorno Lavorativo in cui, Zurich abbia ricevuto la Richiesta di Switch debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

### **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 lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi della proposta a:

#### **Zurich Investments Life S.p.A**

Life Operations - Ufficio Life Underwriting

Via Benigno Crespi n. 23 – 20159 Milano.

Zurich, entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, rimborserà al Contraente l'eventuale somma versata all'atto della sottoscrizione della proposta, al netto delle spese di emissione eventualmente trattenute, di cui al punto 10.1.

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

Il Contraente ha diritto di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione.

Per l'esercizio del recesso il Contraente deve inviare una comunicazione scritta a Zurich con le modalità indicate nell'articolo 19 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 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 Guidata** il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata alla data di comunicazione di recesso, ossia il prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea Guidata per il valore delle quote di tali OICR rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di comunicazione di recesso, aggiunti i caricamenti e al netto delle eventuali imposte applicabili.

Qualora la richiesta di recesso pervenga entro il giorno antecedente il giorno di conversione del premio in quote, Zurich rimborsa al Contraente il premio versato nella Linea Guidata diminuito della spesa fissa eventualmente trattenuta e aggiunti i caricamenti.

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

In entrambi i casi, Zurich tratterà le spese sostenute per l'emissione del contratto dettagliate al precedente articolo 10.1.

La **data di comunicazione di recesso** coincide con il Giorno Lavorativo in cui, Zurich abbia ricevuto la richiesta di recesso debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

**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 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 21 "Pagamenti" delle Condizioni contrattuali.

Per tutti i pagamenti dovrà essere comunicata per iscritto, unitamente alla richiesta di liquidazione, la percentuale corrispondente alla eventuale ritenuta d'acconto che il Contraente dovrà applicare.

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 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 23.12.2005 n. 266.

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

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

(b) Qualora il Contraente e/o l'Assicurato e/o il/i Beneficiario/i sia qualificabile come "consumatore" ai sensi del Codice del Consumo ((art. 3,lett.a) D.L.vo 206 del 2005 e s.m.i), qualsiasi controversia derivante da o connessa all'interpretazione, applicazione o esecuzione del presente Contratto sarà sottoposta all'esclusiva competenza del foro di residenza o domicilio elettivo del consumatore.

## **22. Lingua**

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

## **23. Reclami**

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

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

I reclami indirizzati ad IVASS devono contenere i seguenti elementi:

- nome, cognome domicilio del reclamante, con eventuale recapito telefonico;
- denominazione dell'impresa, dell'intermediario o dei soggetti di cui si lamenta l'operato;
- breve ed esaustiva descrizione del motivo della lamentela;
- copia del reclamo presentato alla Compagnia e dell'eventuale riscontro fornito dalla stessa, rispettivamente nell'ipotesi di mancata risposta 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](http://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.e.europa.eu/fin-nete](http://www.e.europa.eu/fin-nete)) 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 dell'operazione di ribilanciamento automatico trimestrale 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 18.4 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 Guidata 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.

## **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 18 delle condizioni contrattuali, la percentuale della commissione di gestione restituita dalle società di gestione degli OICR a Zurich stessa.

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

### Gestione Separata

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

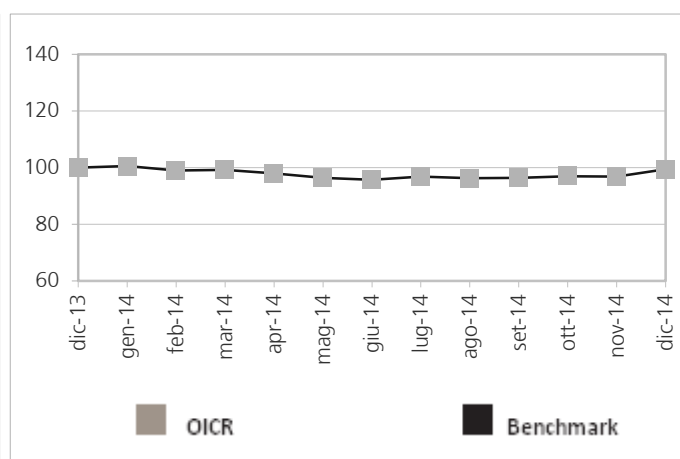
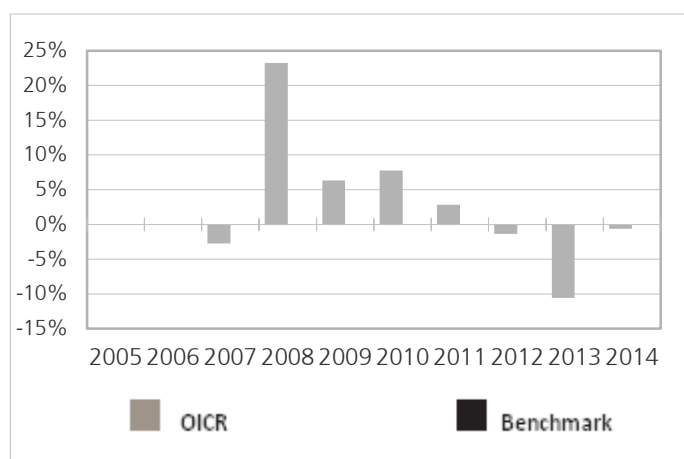
## F.DATI STORICI SUGLI OICR ESTERNI

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

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

## Amundi Abs Volatility

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d.  |
| Volatilità ex post | 4,96% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 0,70%        | 0,70%        | 0,70%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 0,70%        | 0,70%        | 0,70%        |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -            |
| Spese di amministrazione e custodia                          | -            | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,14%        | 0,34%        | 0,33%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,84%</b> | <b>1,04%</b> | <b>1,03%</b> |

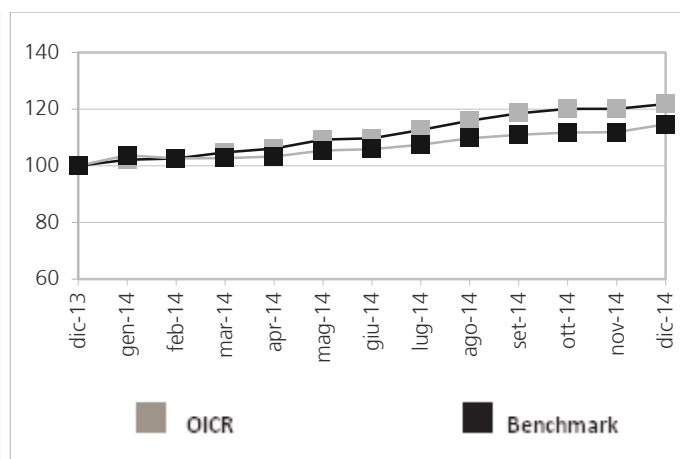
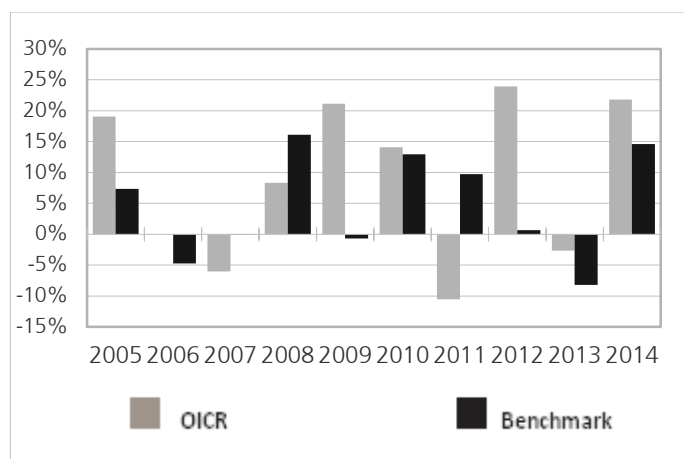
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

### Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno    |
|---------|---------|---------|
| 2012    | 2013    | 2014    |
| 794,10% | 787,62% | 685,79% |

# Amundi Oblig Internationales

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d.  |
| Volatilità ex post | 7,58% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 0,88%        | 0,88%        | 0,86%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 0,88%        | 0,88%        | 0,86%        |
| ➤ 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%        | 1,16%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>2,93%</b> | <b>2,20%</b> | <b>2,02%</b> |

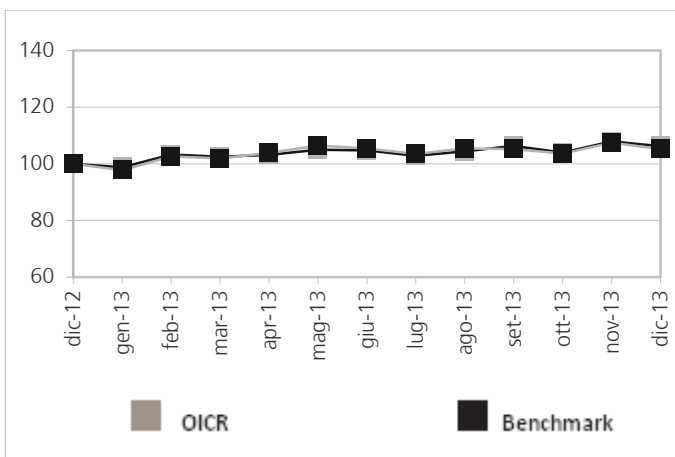
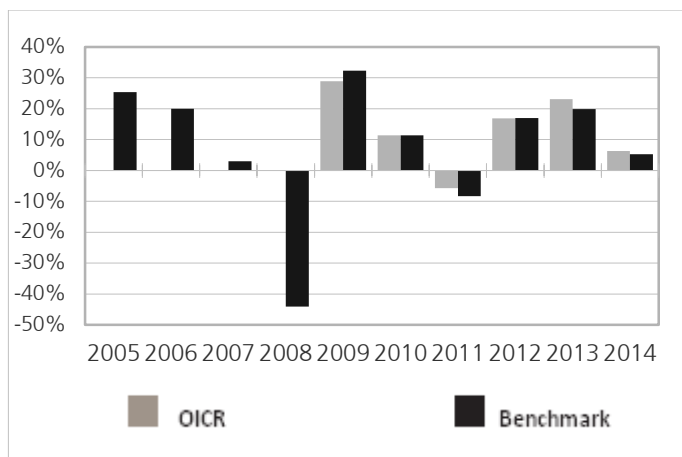
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 76,06% | 83,57% | 44,08% |

# Anima Europe Equity

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d.   |
| Volatilità ex post | 14,27% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 0,86%        | 0,86%        | 0,86%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 0,86%        | 0,86%        | 0,86%        |
| ➤ 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*                              | -0,03%       | 0,21%        | 0,18%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,83%</b> | <b>1,07%</b> | <b>1,04%</b> |

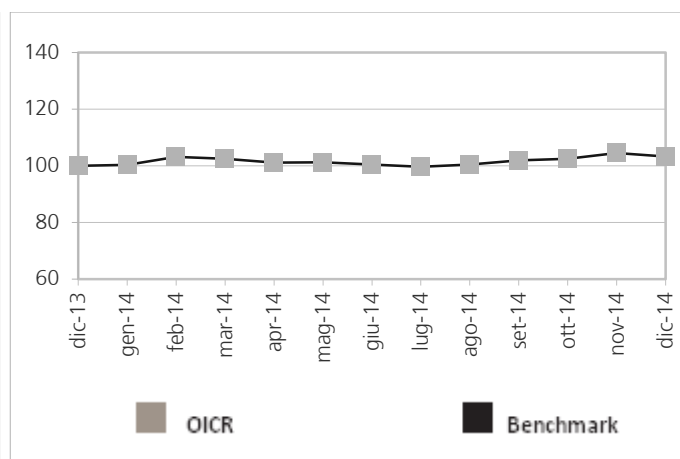
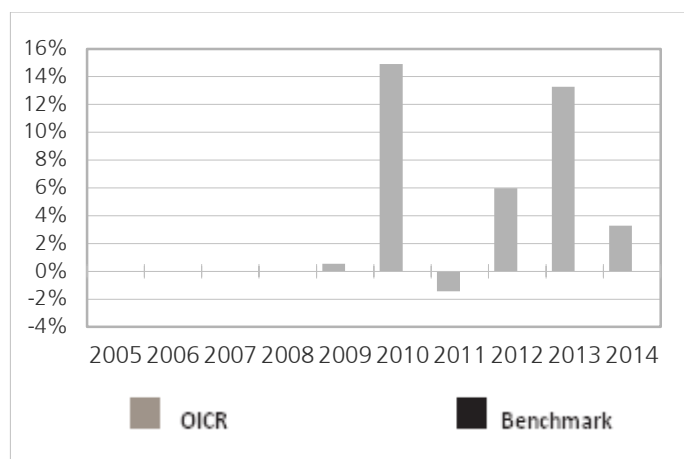
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno |
|---------|---------|------|
| 2012    | 2013    | 2014 |
| 298,86% | 326,46% | n.d. |

# Anima Star High Potential Europe

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 6,03% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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                          | -            | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,08%        | 0,15%        | 0,15%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,68%</b> | <b>0,75%</b> | <b>0,75%</b> |

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

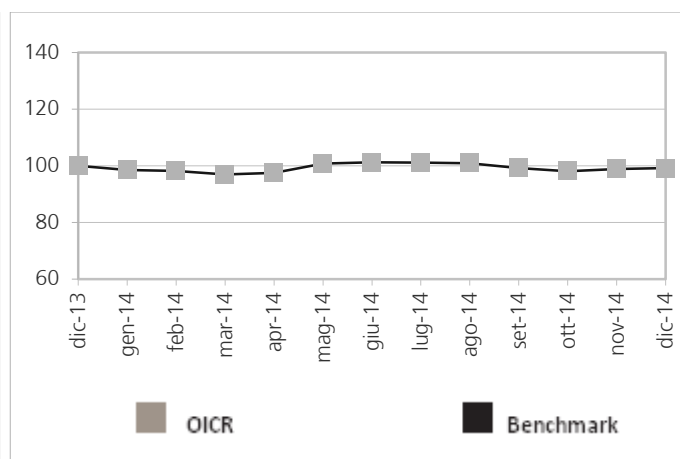
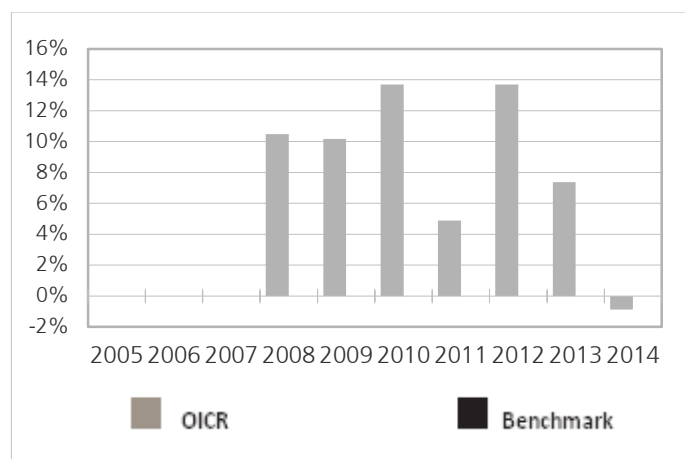
## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno  |
|---------|---------|-------|
| 2012    | 2013    | 2014  |
| 673,35% | 488,88% | 0,00% |



# Bantleon Opportunities

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 5,45% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 1,00%        | 1,03%        | 1,03%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 1,00%        | 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*                              | 0,04%        | -            | 0,01%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,04%</b> | <b>1,03%</b> | <b>1,04%</b> |

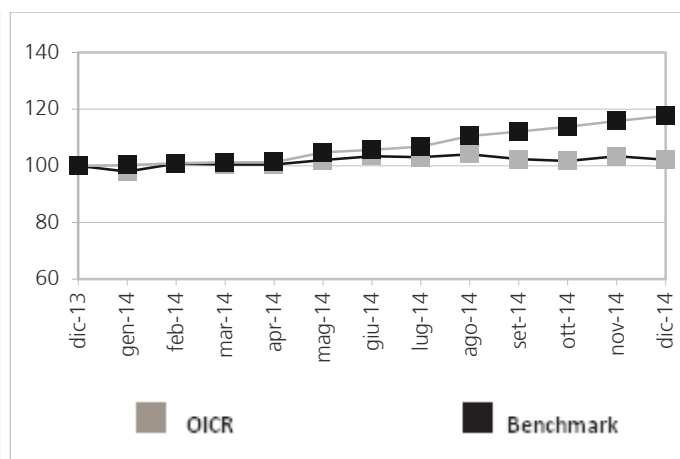
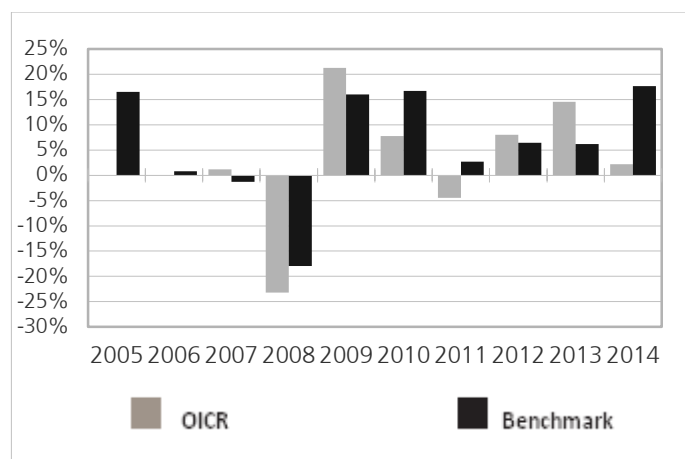
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno    |
|---------|---------|---------|
| 2012    | 2013    | 2014    |
| 156,75% | 130,09% | 104,05% |

# BGF Global Allocation

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 7,39% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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%        | 0,28%        | 0,27%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,03%</b> | <b>1,03%</b> | <b>1,02%</b> |

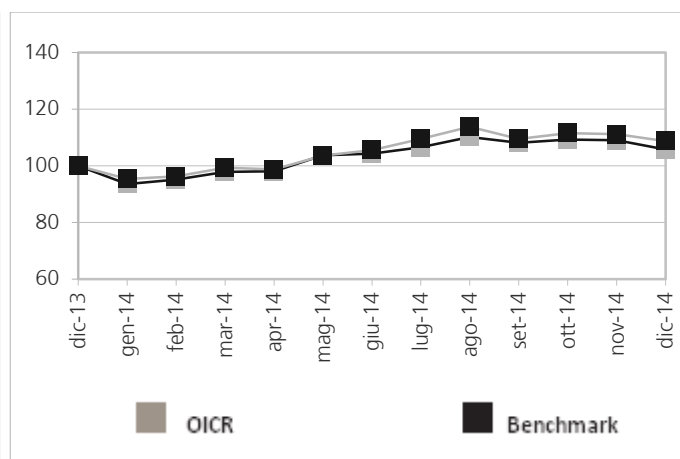
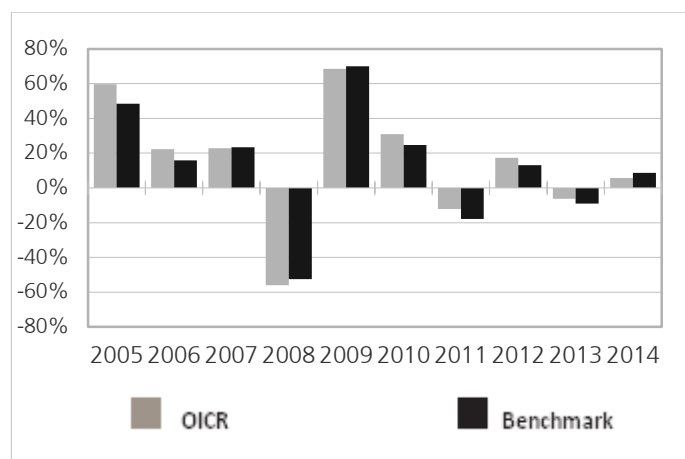
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 93,23% | 78,25% | 96,97% |

# Carmignac Emergents

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.   |
| <b>Volatilità ex post</b> | 11,94% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno        |
|--|--------------|--------------|-------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014        |
| Totale commissioni   | 1,77%        | 1,50%        | -           |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 1,77%        | 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*                              | -            | 0,51%        | -           |
| <b>TOTALE</b>  | <b>2,68%</b> | <b>2,01%</b> | <b>n.d.</b> |

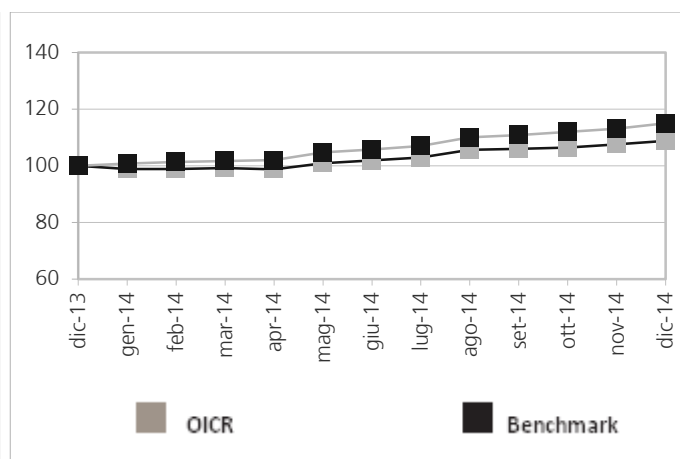
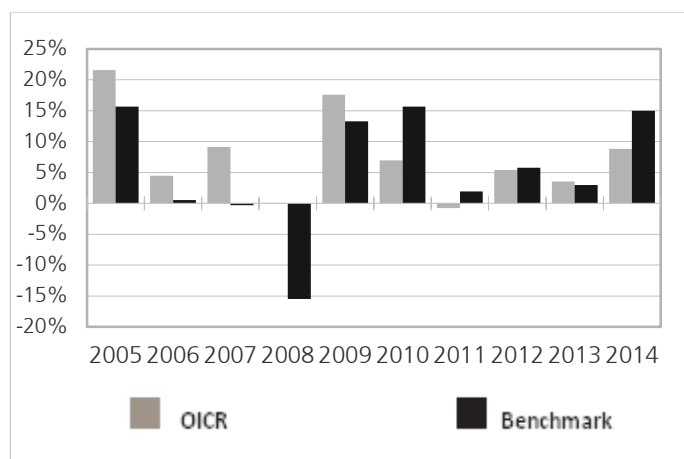
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 39,87% | 75,13% | 80,35% |

# Carmignac Patrimoine

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 7,40% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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*                              | 0,18%        | 0,23%        | 0,28%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,68%</b> | <b>1,73%</b> | <b>1,78%</b> |

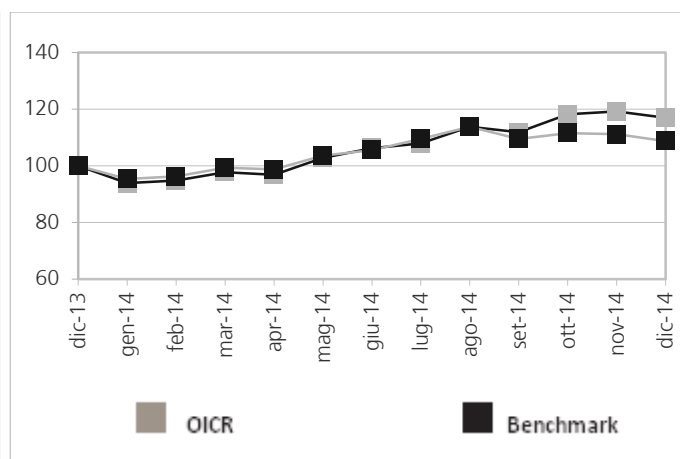
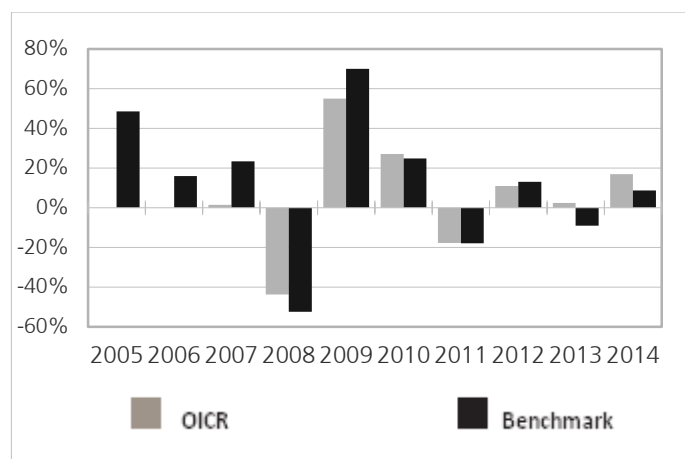
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno    |
|--------|--------|---------|
| 2012   | 2013   | 2014    |
| 58,42% | 76,44% | 111,70% |

# Comgest Growth Emerging Markets

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d.   |
| Volatilità ex post | 12,80% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno        |
|--|--------------|--------------|-------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014        |
| 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*                              | 0,11%        | 0,09%        | -           |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,61%</b> | <b>1,59%</b> | <b>n.d.</b> |

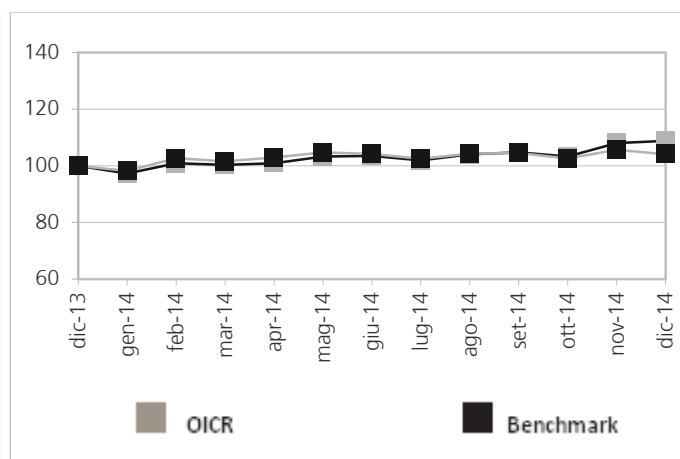
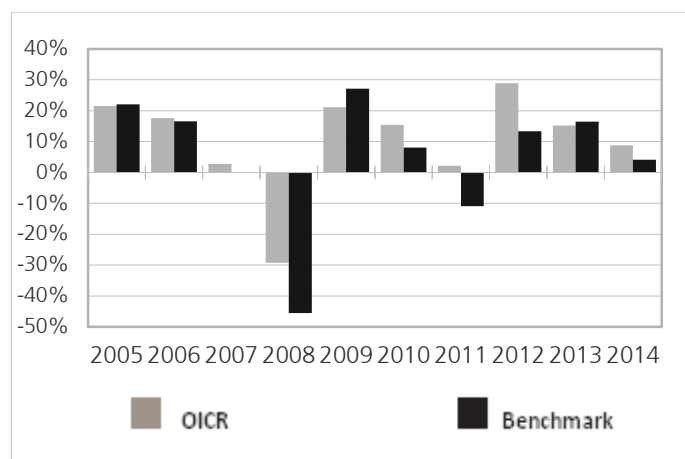
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno  | Anno   |
|--------|-------|--------|
| 2012   | 2013  | 2014   |
| 11,75% | 9,87% | 21,72% |

# Comgest Growth Europe

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.   |
| <b>Volatilità ex post</b> | 11,60% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno        |
|--|--------------|--------------|-------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014        |
| 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*                              | 0,08%        | 0,06%        | -           |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,58%</b> | <b>1,56%</b> | <b>n.d.</b> |

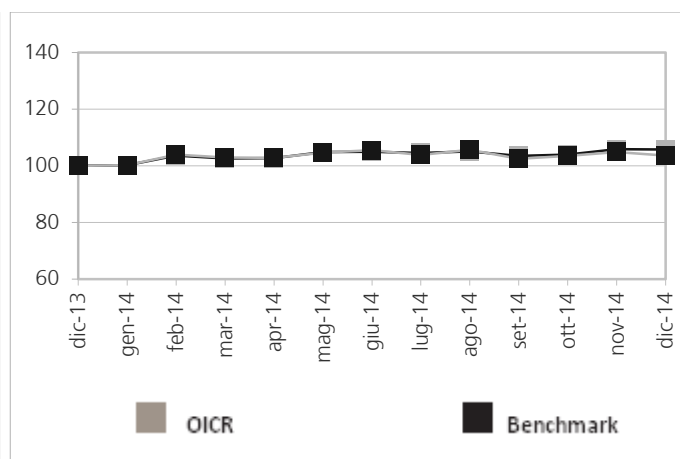
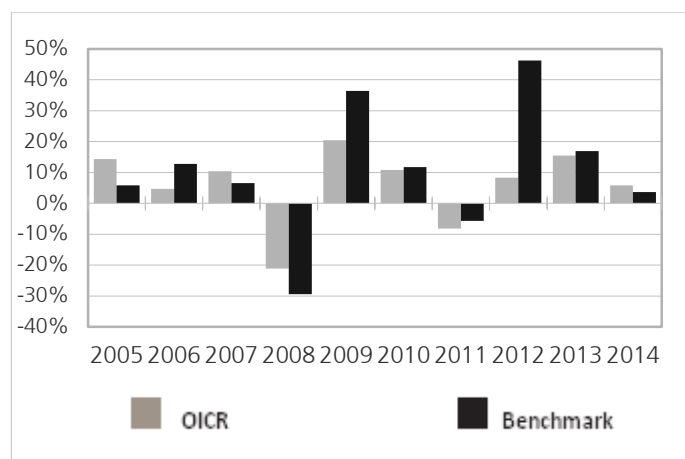
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno   |
|---------|---------|--------|
| 2012    | 2013    | 2014   |
| -56,09% | -75,86% | 41,17% |

# Deutsche Invest Convertibles

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d.  |
| Volatilità ex post | 4,97% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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*                              | 0,10%        | 0,09%        | 0,08%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,30%</b> | <b>1,29%</b> | <b>1,28%</b> |

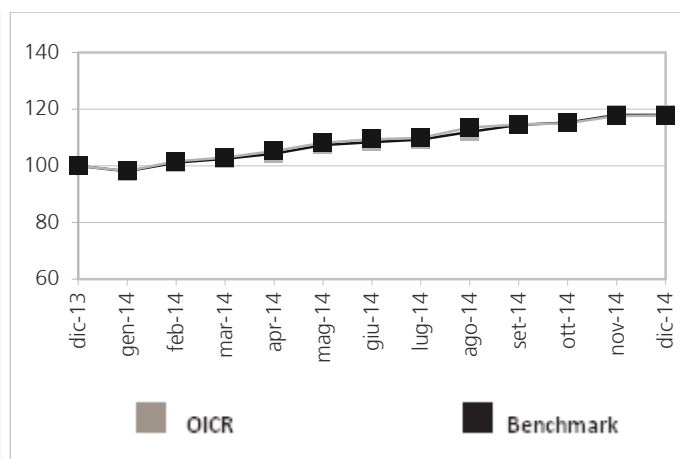
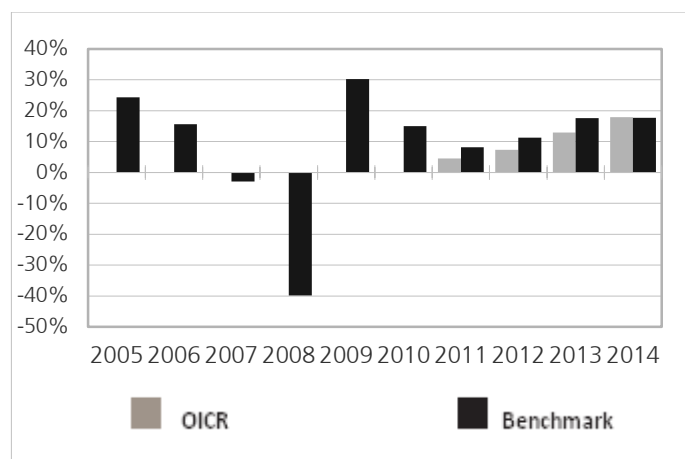
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno    | Anno   |
|--------|---------|--------|
| 2012   | 2013    | 2014   |
| 92,00% | 103,00% | 64,00% |

# Deutsche Invest Top Dividend

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d.  |
| Volatilità ex post | 8,67% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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*                              | 0,12%        | 0,09%        | 0,09%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,87%</b> | <b>0,84%</b> | <b>0,84%</b> |

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

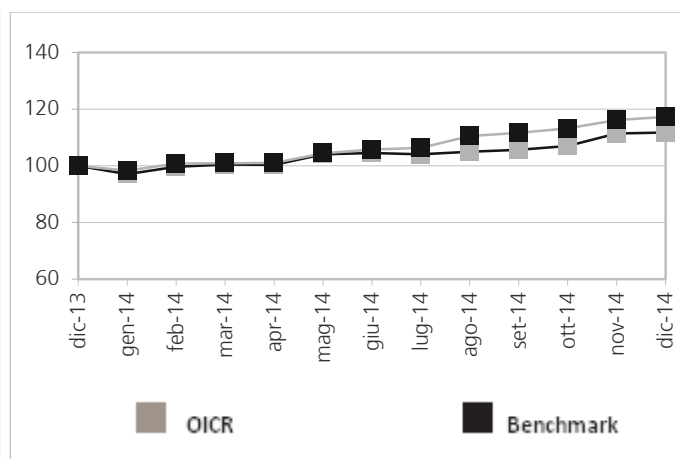
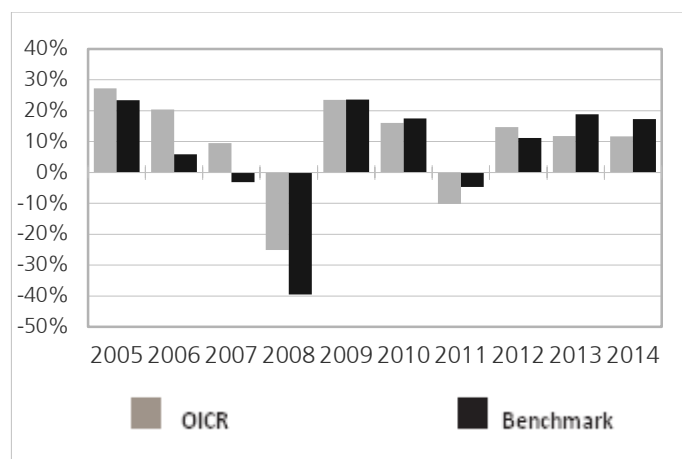
## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 11,00% | 29,00% | 24,00% |



## DJE Dividende & Substanz

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d.  |
| Volatilità ex post | 9,55% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno        |
|--|--------------|--------------|-------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014        |
| Totale commissioni   | 0,30%        | 1,37%        | -           |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 0,30%        | 1,37%        | -           |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -           |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -           |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 1,17%        | 0,08%        | -           |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | 0,01%        | -           |
| Spese legali e giudiziali                                    | 0,01%        | -            | -           |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,08%        | -            | -           |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,06%        | 0,18%        | -           |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,62%</b> | <b>1,64%</b> | <b>n.d.</b> |

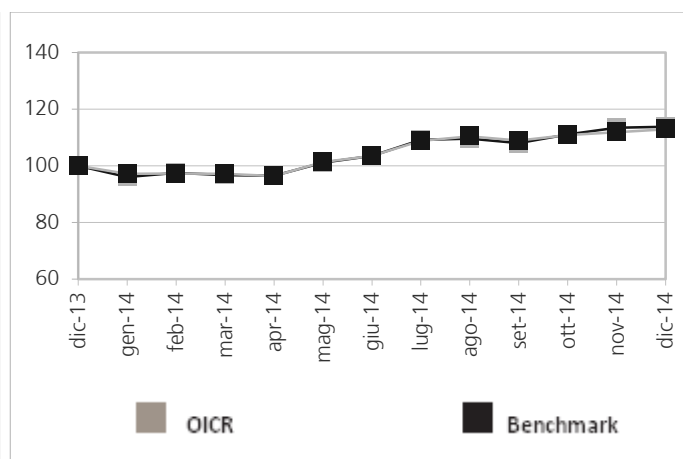
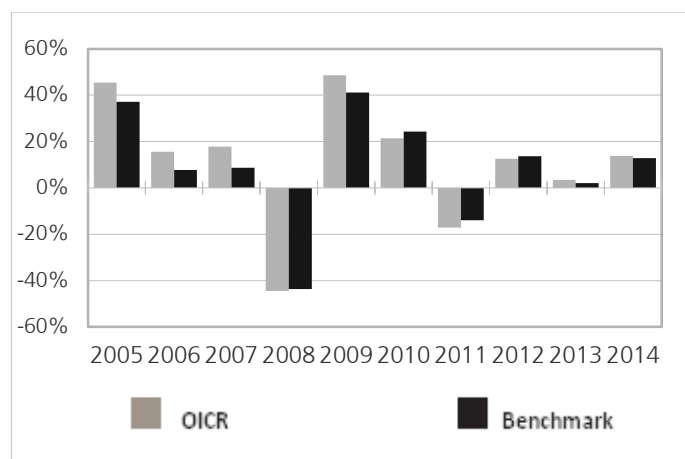
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

### Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno  | Anno  | Anno  |
|-------|-------|-------|
| 2012  | 2013  | 2014  |
| 0,00% | 0,00% | 0,00% |

## DWS Top 50 Asien

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.   |
| <b>Volatilità ex post</b> | 12,50% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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                          | -            | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,20%        | 0,20%        | 0,20%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,45%</b> | <b>1,45%</b> | <b>1,45%</b> |

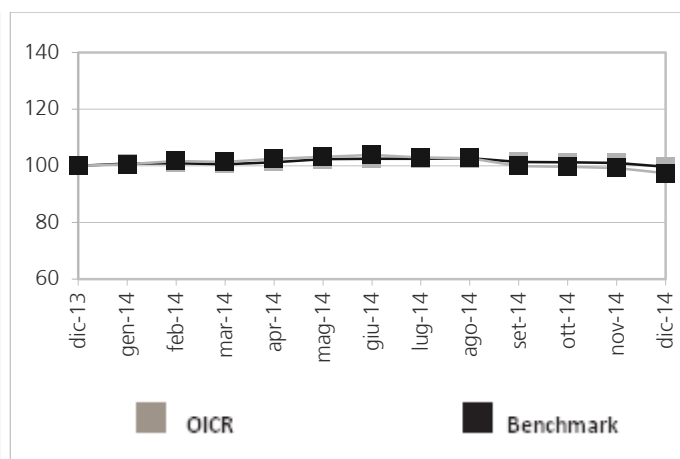
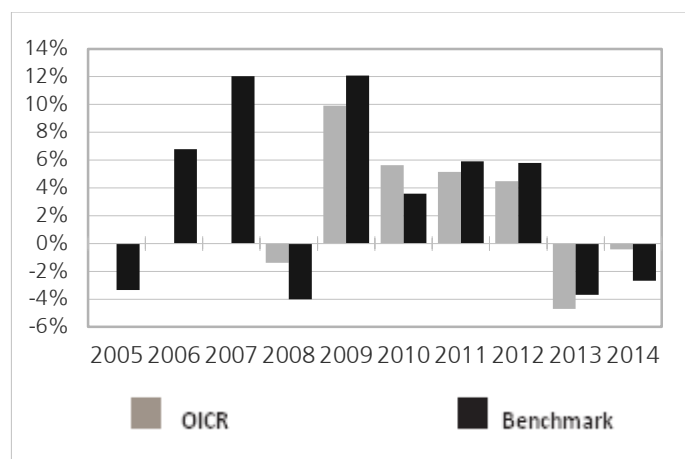
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

### Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 34,00% | 28,00% | 36,00% |

# Fidelity Global Inflation Linked

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d.  |
| Volatilità ex post | 2,44% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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                          | 0,34%        | 0,35%        | 0,34%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | 0,05%        | 0,05%        | 0,05%        |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,18%        | -0,19%       | -0,18%       |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,71%</b> | <b>0,71%</b> | <b>0,71%</b> |

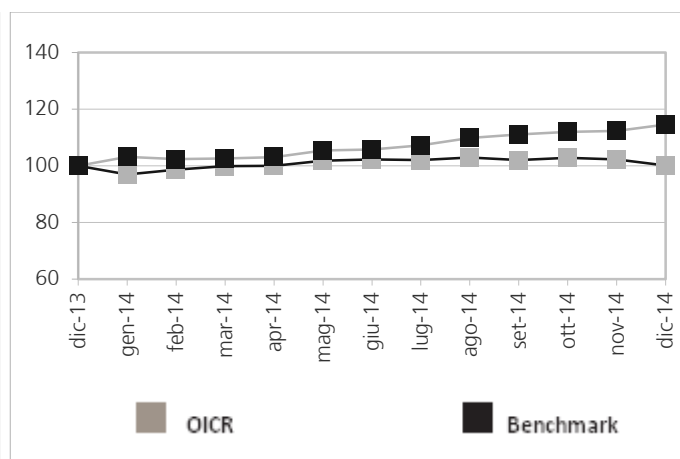
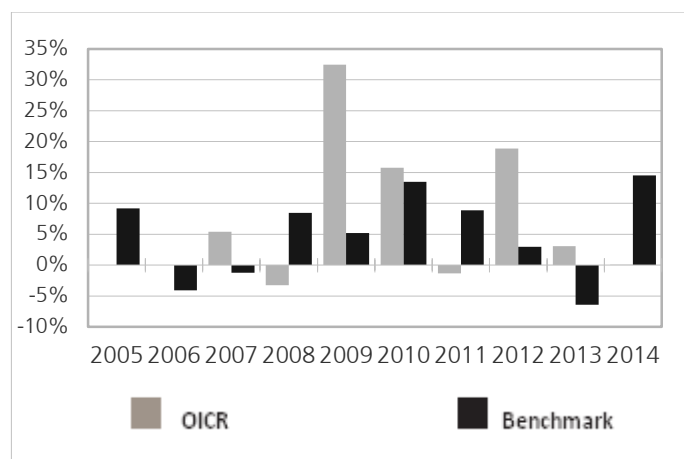
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno    |
|---------|---------|---------|
| 2012    | 2013    | 2014    |
| 315,76% | 276,23% | 158,03% |

# FT Global Total Return Fund Hdg

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 5,20% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 0,75%        | 0,75%        | 0,75%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 0,75%        | 0,75%        | 0,75%        |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -            |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,20%        | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,45%        | 0,65%        | 0,66%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,40%</b> | <b>1,40%</b> | <b>1,41%</b> |

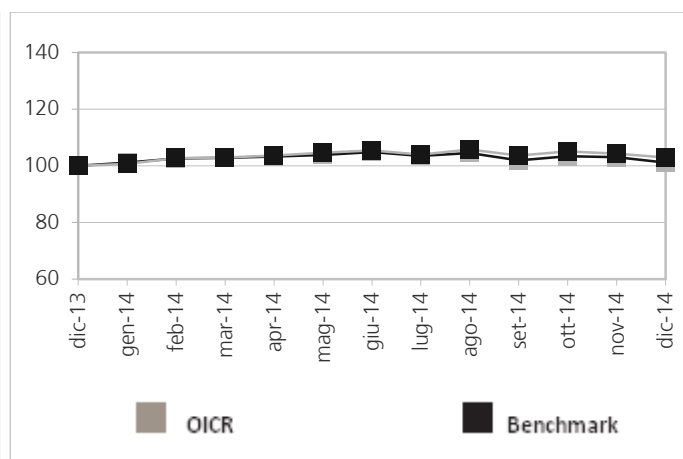
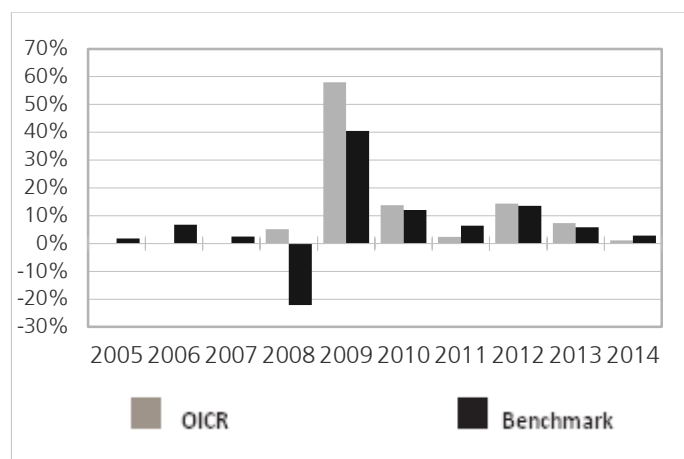
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno  | Anno  | Anno   |
|-------|-------|--------|
| 2012  | 2013  | 2014   |
| 0,00% | 0,00% | 23,88% |

# GS Global High Yield Port

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d.  |
| Volatilità ex post | 6,40% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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*                              | 0,25%        | 0,25%        | 0,25%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,35%</b> | <b>1,35%</b> | <b>1,35%</b> |

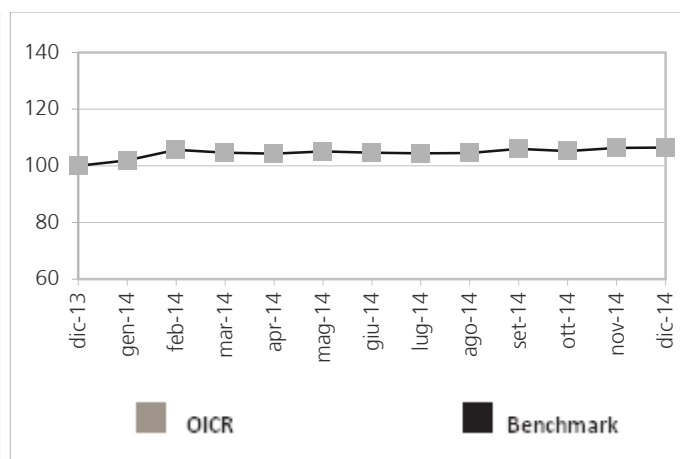
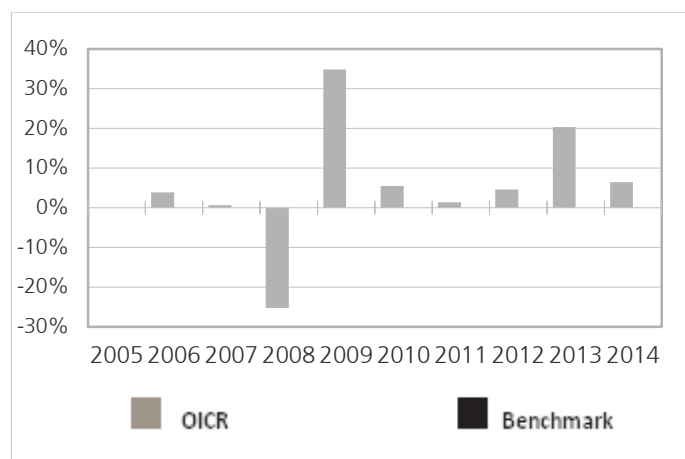
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno    |
|--------|--------|---------|
| 2012   | 2013   | 2014    |
| 58,00% | 72,00% | -41,38% |

# Henderson HF Pan European Alpha

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 5,53% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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%        | 0,15%        | 0,08%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,05%        | 0,05%        | 0,03%        |
| Spese legali e giudiziali                                    | 0,05%        | 0,05%        | 0,04%        |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,03%        | 0,03%        | 0,03%        |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,47%        | 0,44%        | 0,45%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,95%</b> | <b>1,92%</b> | <b>1,83%</b> |

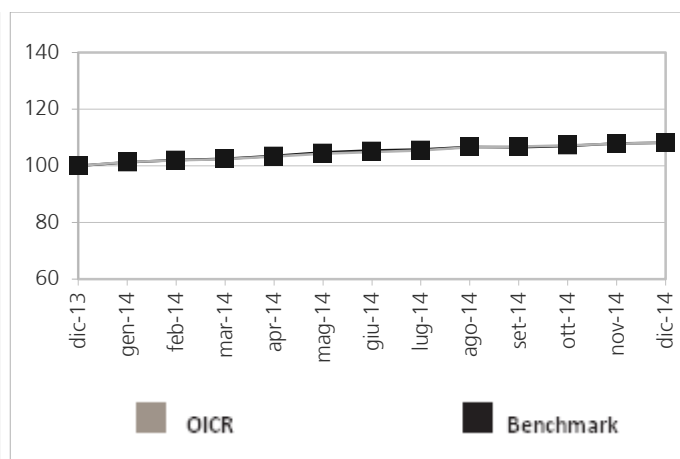
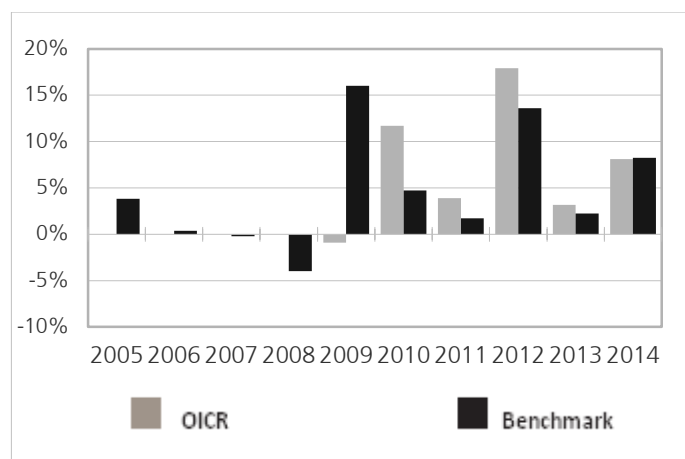
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno    | Anno    |
|--------|---------|---------|
| 2012   | 2013    | 2014    |
| 23,86% | 353,13% | 410,00% |

# Henderson Horizon Euro Corp Bond

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d.  |
| Volatilità ex post | 2,23% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 0,40%        | 0,40%        | 0,60%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 0,40%        | 0,40%        | 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 | 0,05%        | 0,05%        | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | 0,05%        | 0,05%        | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | 0,03%        | 0,03%        | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,07%        | 0,07%        | 0,15%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,75%</b> | <b>0,75%</b> | <b>0,75%</b> |

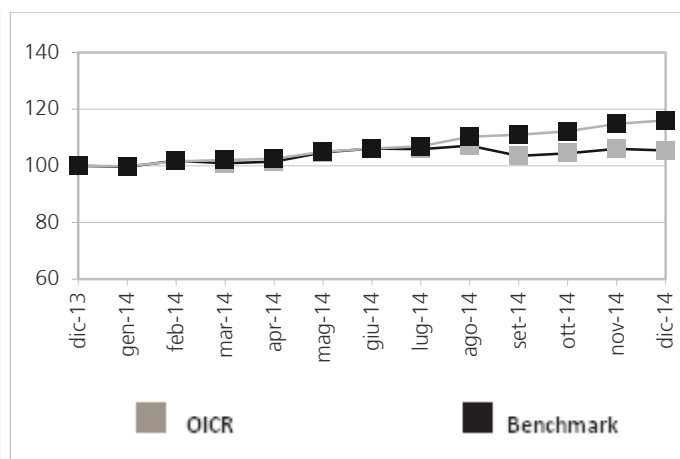
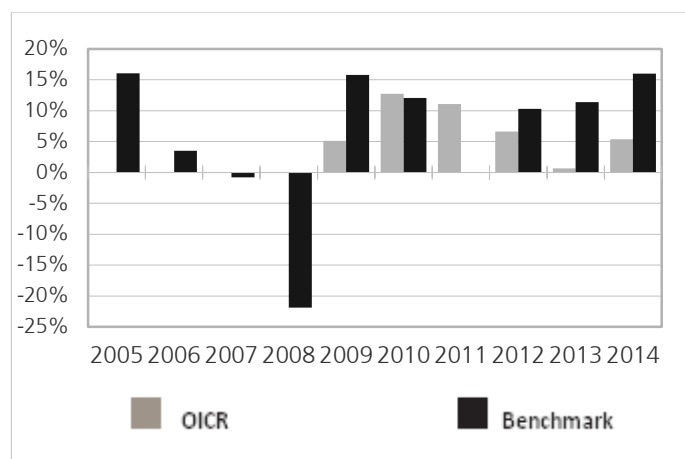
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 51,28% | 69,62% | 58,40% |

## Invesco Bal Risk All E Acc

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 6,42% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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                          | 0,31%        | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,01%        | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | 0,01%        | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,11%        | 0,38%        | 0,39%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>2,19%</b> | <b>2,13%</b> | <b>2,14%</b> |

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

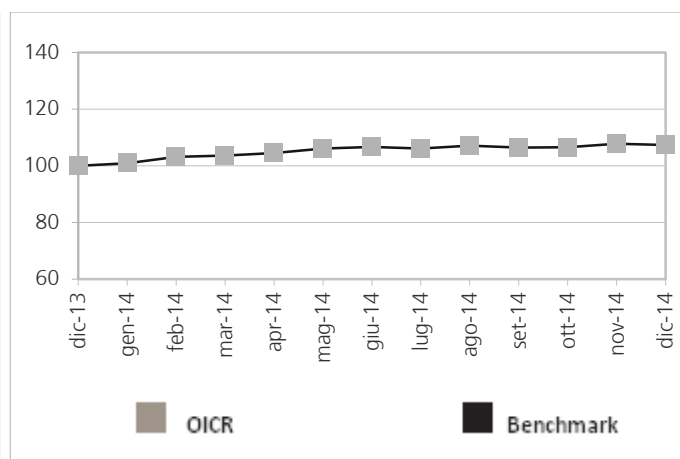
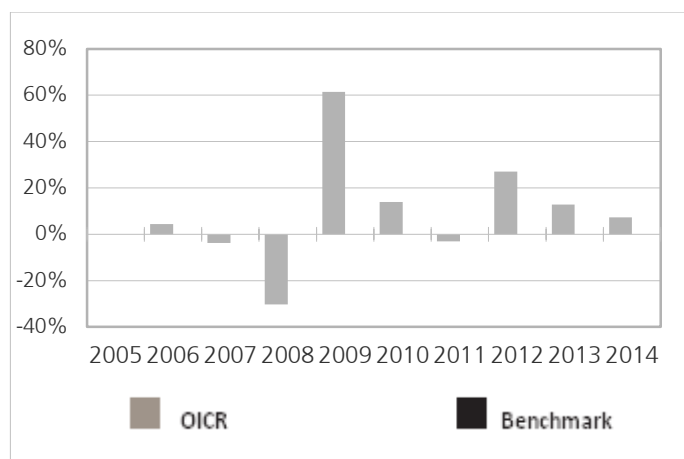
### Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno    |
|---------|---------|---------|
| 2012    | 2013    | 2014    |
| 102,18% | 124,56% | 210,74% |



# Invesco Pan European High Income

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 4,14% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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                          | -            | 0,31%        | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | 0,01%        | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | 0,01%        | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | 0,01%        | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,48%        | 0,08%        | 0,38%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,73%</b> | <b>1,67%</b> | <b>1,63%</b> |

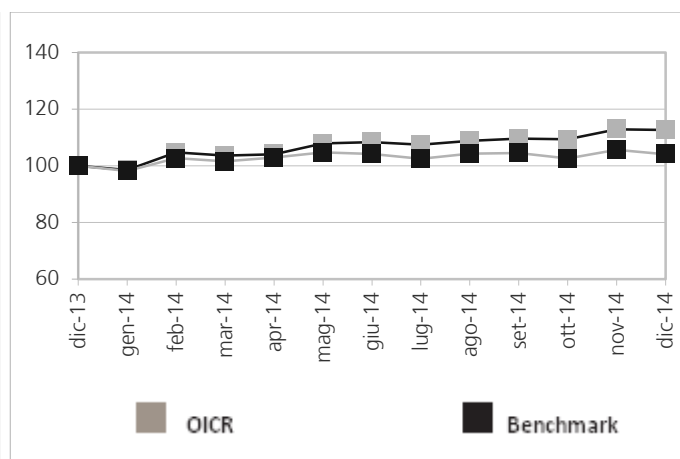
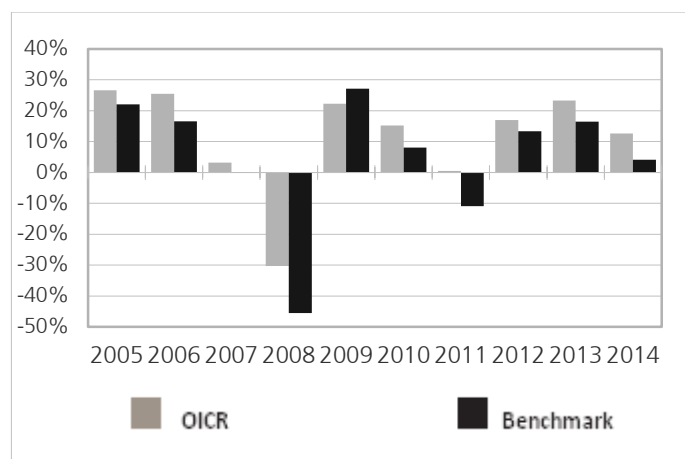
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno  | Anno  | Anno    |
|-------|-------|---------|
| 2012  | 2013  | 2014    |
| 1,23% | 1,12% | -16,41% |

# Invesco Pan European Structured

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.   |
| <b>Volatilità ex post</b> | 11,31% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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                          | 0,22%        | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,08%        | 0,27%        | 0,28%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,60%</b> | <b>1,57%</b> | <b>1,58%</b> |

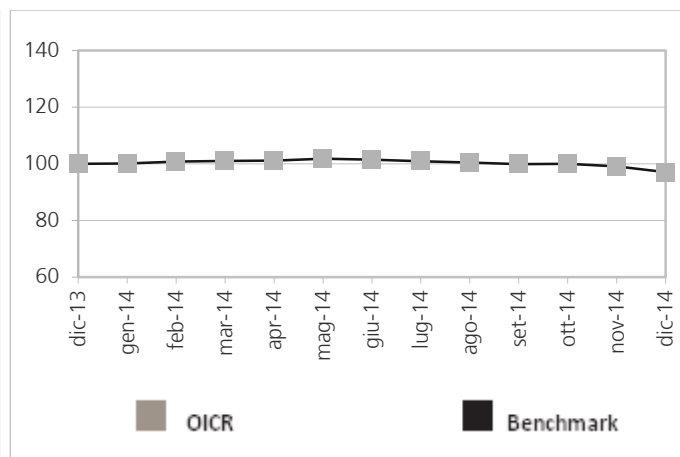
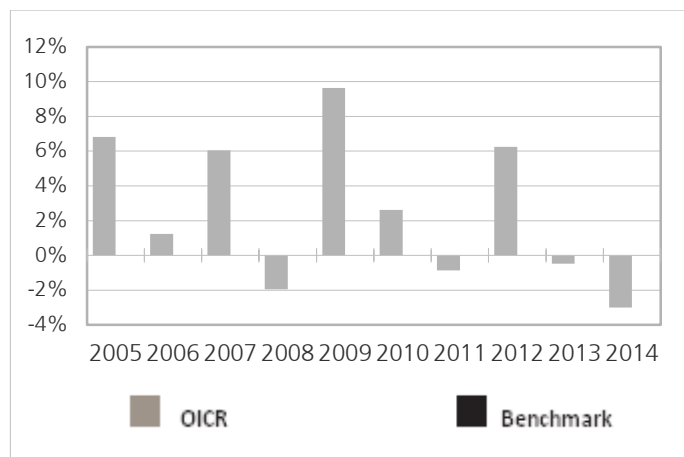
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 61,30% | 50,86% | 61,35% |

# Julius Baer Absolute Return Bond

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 1,76% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 1,00%        | 1,00%        | 1,00%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 1,00%        | 1,00%        | 1,00%        |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -            |
| Spese di amministrazione e custodia                          | -            | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,53%        | 0,65%        | 0,59%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,74%</b> | <b>1,73%</b> | <b>1,73%</b> |

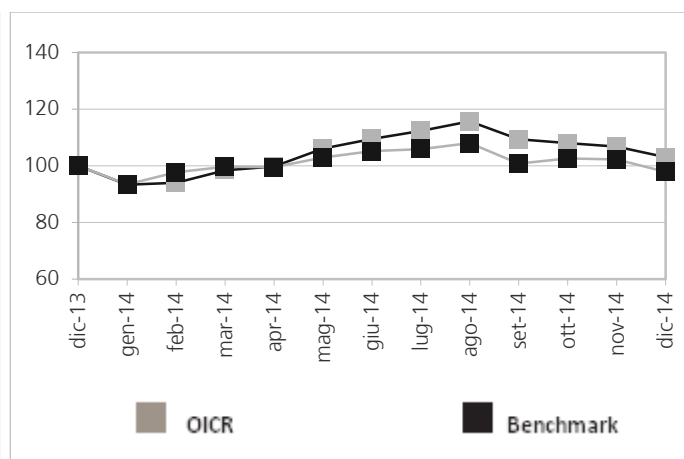
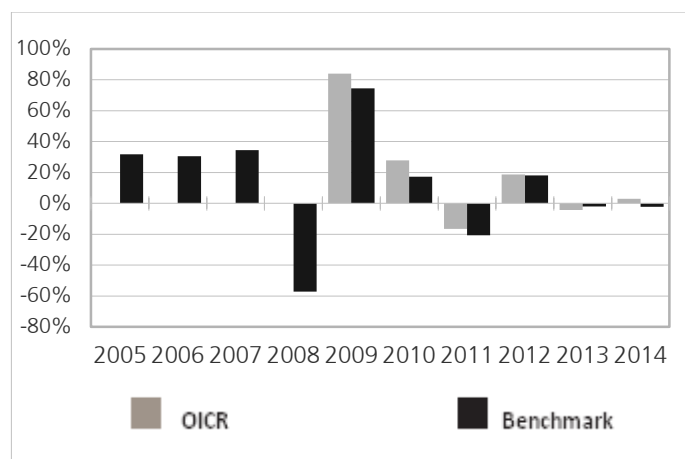
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno    |
|---------|---------|---------|
| 2012    | 2013    | 2014    |
| 167,67% | 186,52% | 196,96% |

# M&G Global Emerging Markets

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d.   |
| Volatilità ex post | 14,01% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,26%        | 0,26%        | 0,11%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>2,01%</b> | <b>2,01%</b> | <b>2,01%</b> |

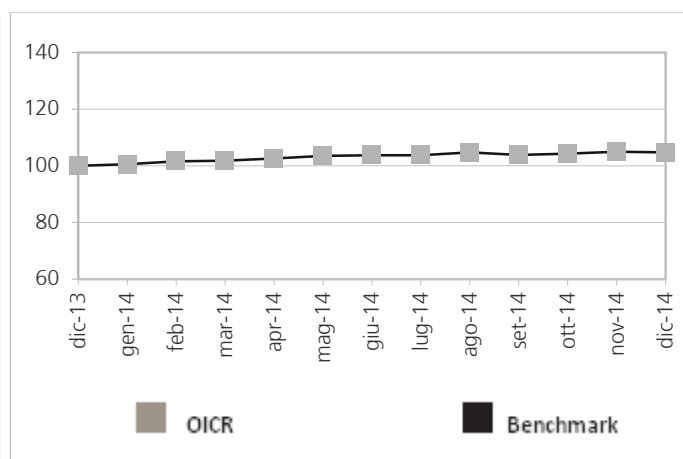
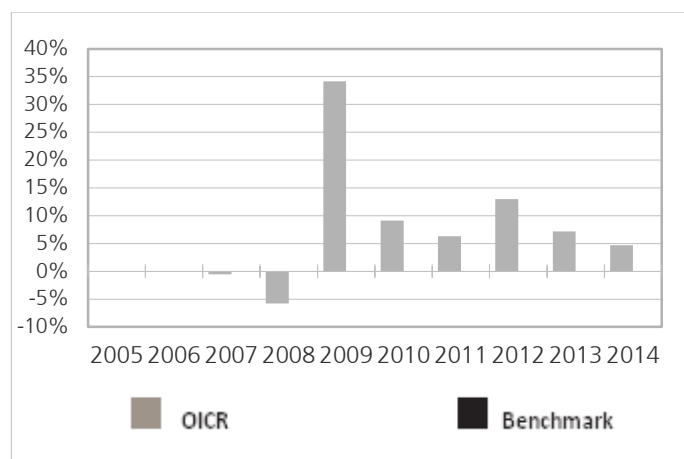
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno  | Anno    | Anno   |
|-------|---------|--------|
| 2012  | 2013    | 2014   |
| 3,62% | -24,07% | 25,57% |

# M&G Optimal Income

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 2,87% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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*                              | 0,07%        | 0,06%        | 0,03%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,47%</b> | <b>1,46%</b> | <b>1,43%</b> |

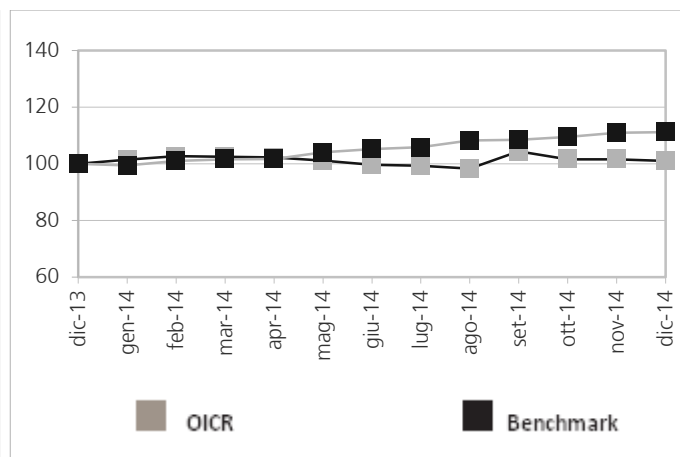
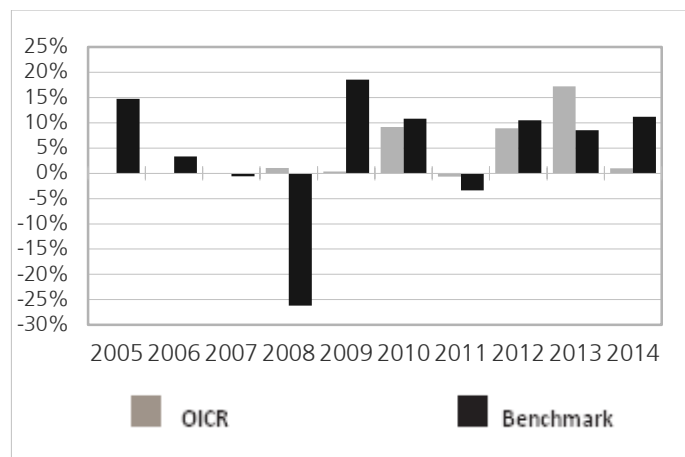
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno    |
|--------|--------|---------|
| 2012   | 2013   | 2014    |
| 75,90% | 76,63% | 151,00% |

# MS Diversified Alpha Plus Fund

|                    |       |
|--------------------|-------|
| Volatilità ex ante | n.d.  |
| Volatilità ex post | 8,59% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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                          | -            | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,23%        | 0,17%        | 0,17%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,03%</b> | <b>0,97%</b> | <b>0,97%</b> |

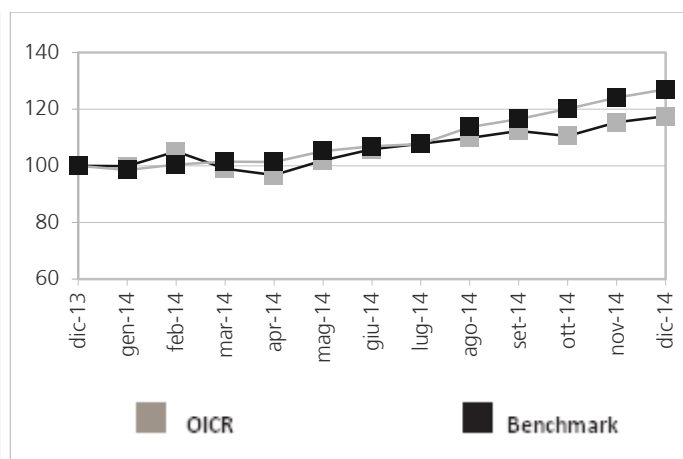
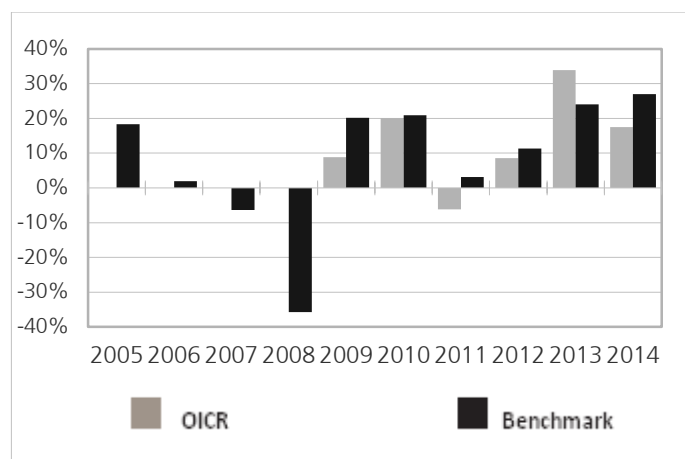
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno   |
|---------|---------|--------|
| 2012    | 2013    | 2014   |
| 129,79% | 166,43% | 30,97% |

# Neptune Us Opportunities

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d.   |
| Volatilità ex post | 17,65% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 1,10%        | 1,10%        | 1,10%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 1,10%        | 1,10%        | 1,10%        |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -            |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,01%        | 0,01%        | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,06%        | 0,77%        | 0,09%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,17%</b> | <b>1,88%</b> | <b>1,19%</b> |

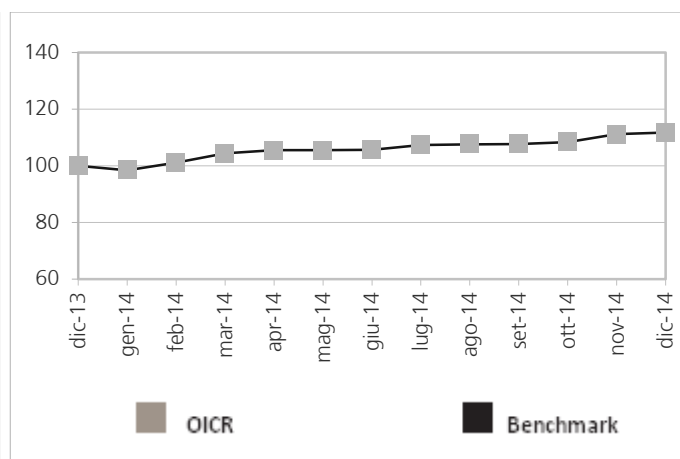
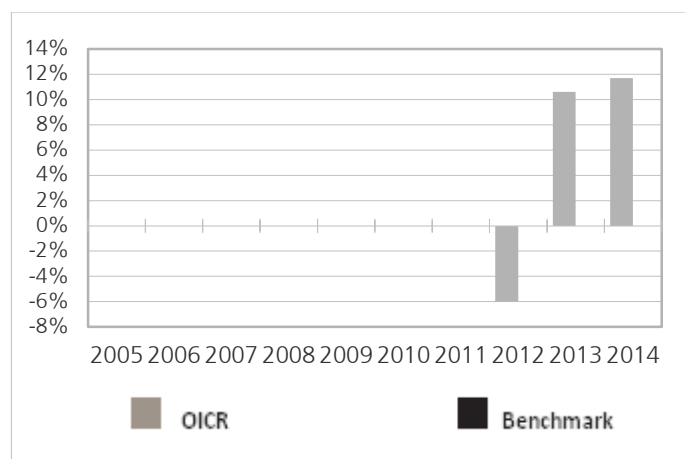
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno    |
|---------|---------|---------|
| 2012    | 2013    | 2014    |
| 186,00% | 158,00% | 139,20% |

# Nordea 1 Stable Equity LongShort

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 6,26% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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                          | -            | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,19%        | 0,22%        | 0,22%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,79%</b> | <b>0,82%</b> | <b>0,82%</b> |

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

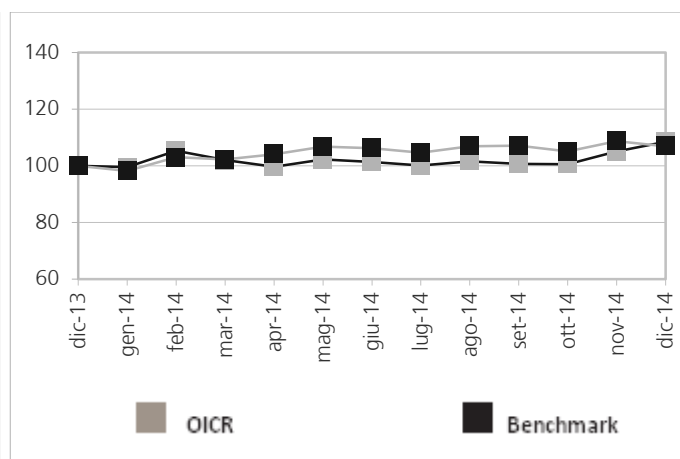
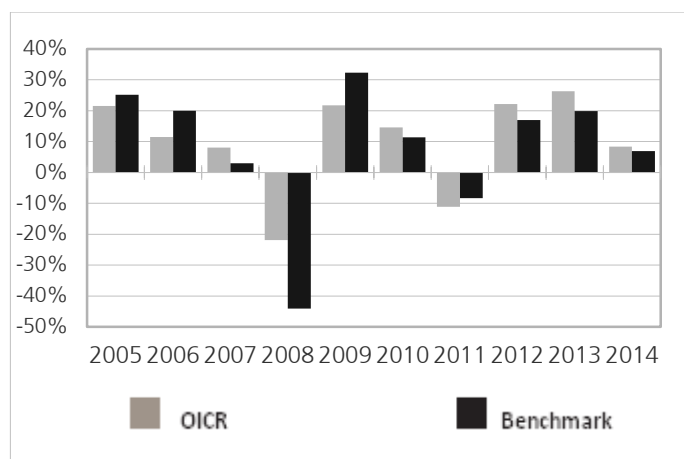
## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno     | Anno   | Anno   |
|----------|--------|--------|
| 2012     | 2013   | 2014   |
| ***, **% | 36,56% | 68,65% |



# Odey Pan European

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.   |
| <b>Volatilità ex post</b> | 13,15% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 1,51%        | 1,50%        | 1,50%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 1,51%        | 1,50%        | 1,50%        |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -            |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,10%        | 0,09%        | 0,08%        |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,01%        | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | 0,01%        | 0,01%        | 0,01%        |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | -            | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,63%</b> | <b>1,60%</b> | <b>1,59%</b> |

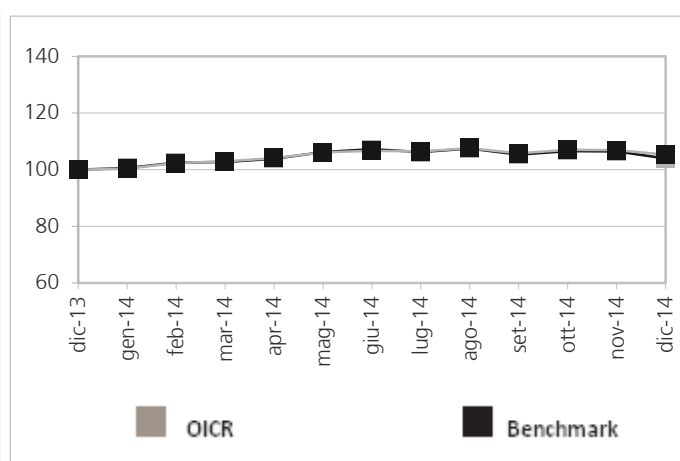
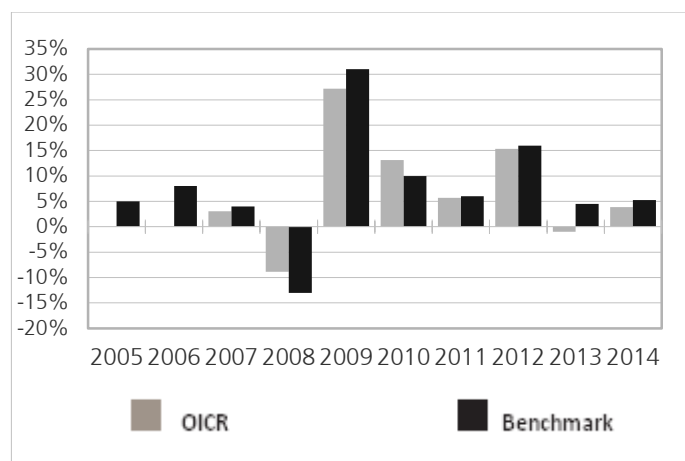
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno    | Anno   |
|--------|---------|--------|
| 2012   | 2013    | 2014   |
| 63,00% | 123,00% | 60,00% |

# Pimco Divers Inc Inst

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 3,29% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 0,69%        | 0,69%        | 0,69%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 0,69%        | 0,69%        | 0,69%        |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -            |
| Spese di amministrazione e custodia                          | -            | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | -            | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,69%</b> | <b>0,69%</b> | <b>0,69%</b> |

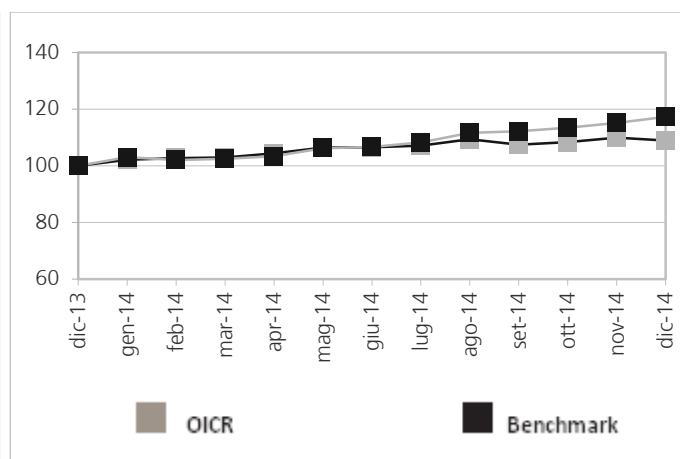
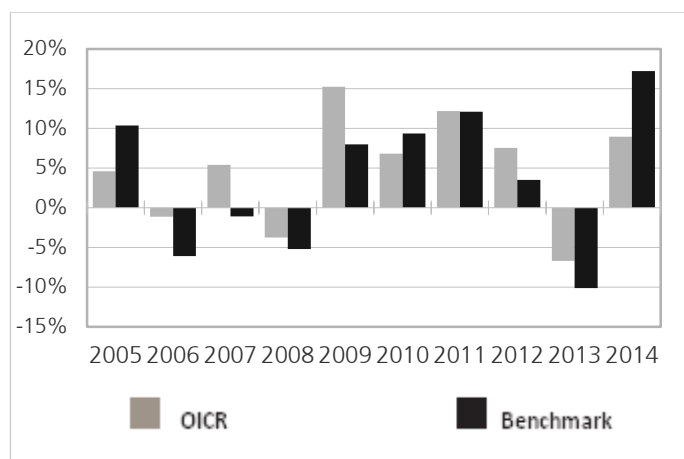
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 63,00% | 97,00% | 92,00% |

# Pimco GIS Gbl Real Ret Ins

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 4,63% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 0,49%        | 0,49%        | 0,49%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 0,49%        | 0,49%        | 0,49%        |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -            |
| Spese di amministrazione e custodia                          | -            | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | -            | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,49%</b> | <b>0,49%</b> | <b>0,49%</b> |

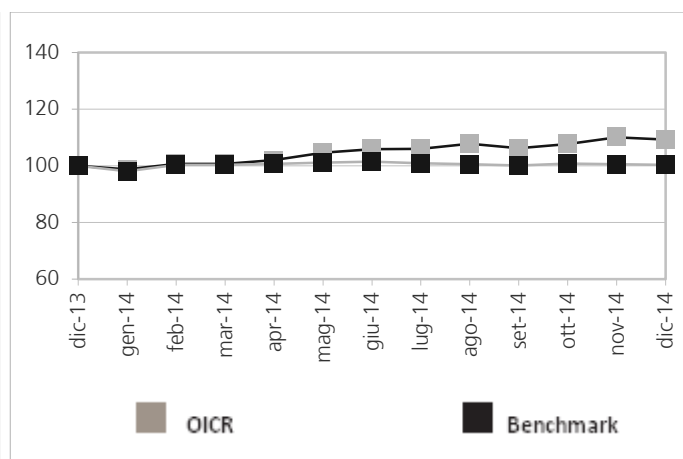
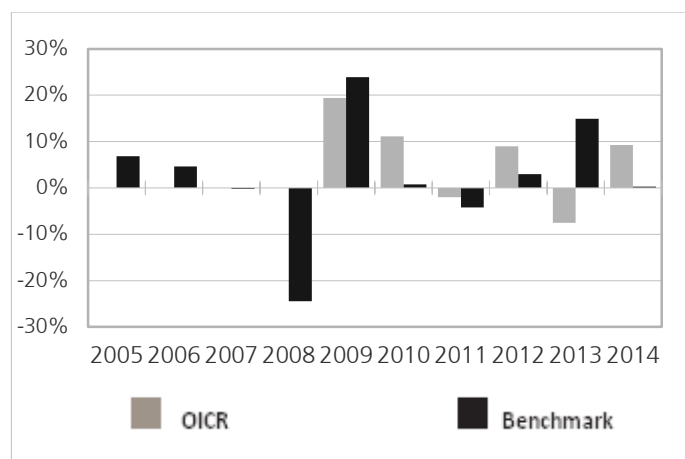
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno    |
|---------|---------|---------|
| 2012    | 2013    | 2014    |
| 272,00% | 313,00% | 183,00% |

# Pimco Global Multi-Asset

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 7,33% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 0,95%        | 0,95%        | 0,95%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 0,95%        | 0,95%        | 0,95%        |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -            |
| Spese di amministrazione e custodia                          | -            | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | -            | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,95%</b> | <b>0,95%</b> | <b>0,95%</b> |

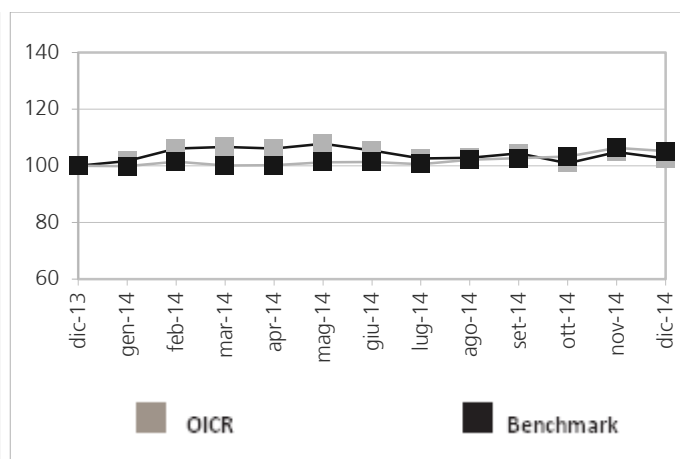
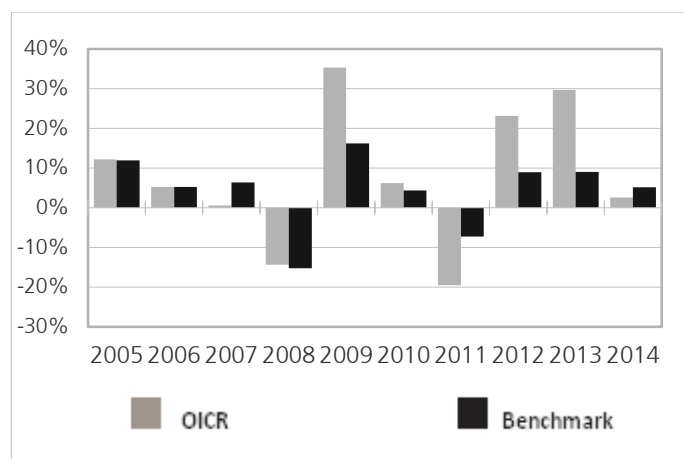
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno    |
|---------|---------|---------|
| 2012    | 2013    | 2014    |
| 203,00% | 183,00% | 249,00% |

# R Club

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.   |
| <b>Volatilità ex post</b> | 14,36% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno        |
|--|--------------|--------------|-------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014        |
| Totale commissioni   | 1,49%        | 1,49%        | -           |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 1,49%        | 1,49%        | -           |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -           |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -           |
| Spese di amministrazione e custodia                          | -            | 0,09%        | -           |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -           |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -           |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -           |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,08%        | -            | -           |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,57%</b> | <b>1,58%</b> | <b>n.d.</b> |

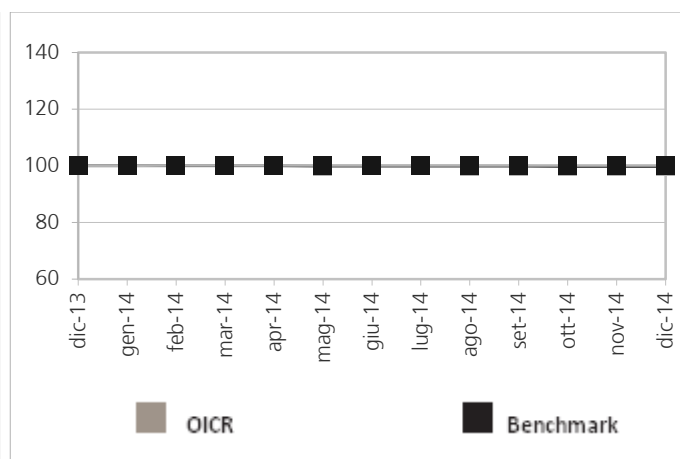
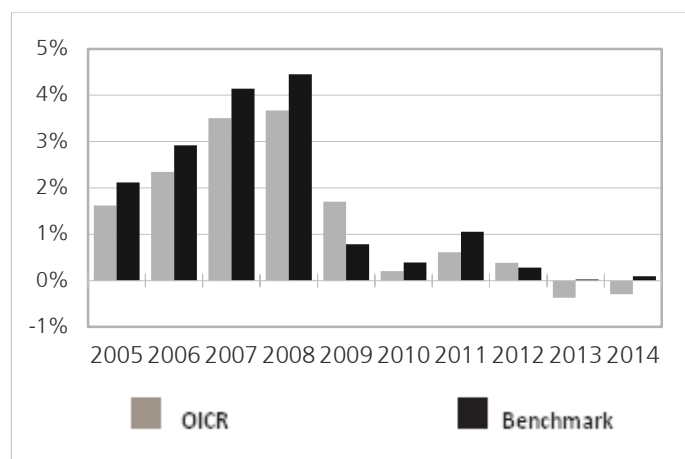
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno  |
|--------|--------|-------|
| 2012   | 2013   | 2014  |
| 18,26% | 23,62% | 0,00% |

# Schroder ISF Euro Liquidity

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 0,19% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>0,59%</b> | <b>0,59%</b> | <b>0,59%</b> |

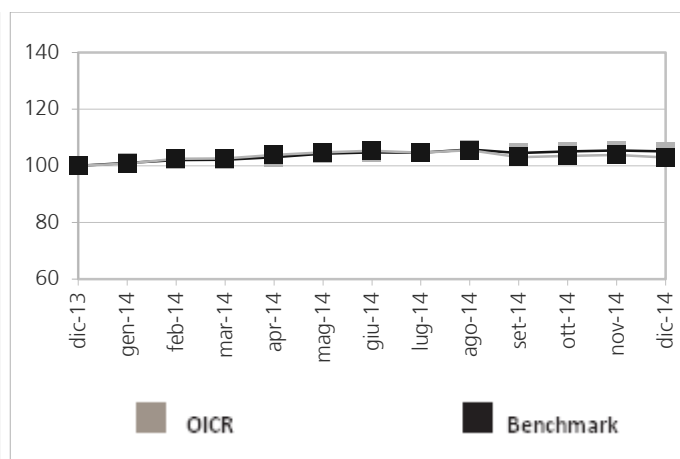
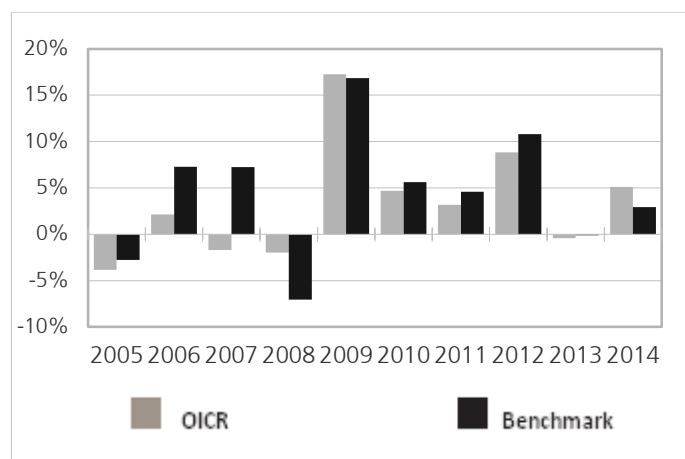
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno  | Anno  | Anno  |
|-------|-------|-------|
| 2012  | 2013  | 2014  |
| 1,47% | 1,39% | 0,00% |

# Schroder ISF Global Corporate Bond

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 2,84% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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*                              | 0,79%        | 0,80%        | 0,81%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,54%</b> | <b>1,55%</b> | <b>1,56%</b> |

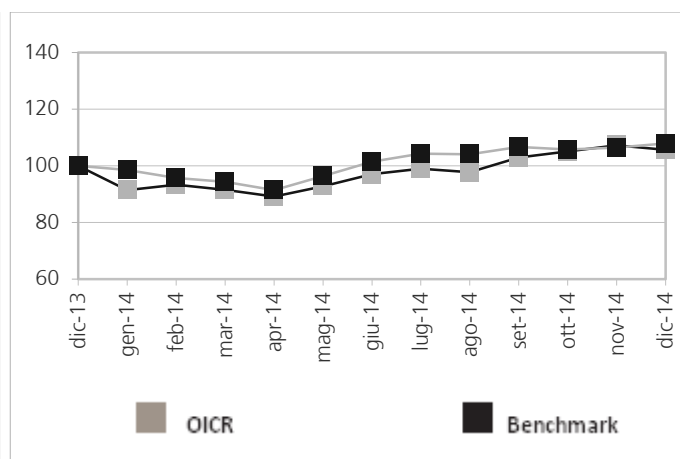
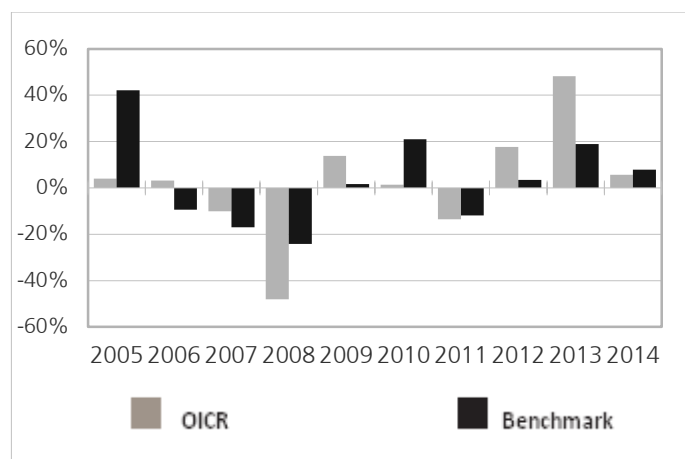
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno    |
|---------|---------|---------|
| 2012    | 2013    | 2014    |
| 156,01% | 162,20% | 125,54% |

# Schroder ISF Japanese Equity hdg

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.   |
| <b>Volatilità ex post</b> | 20,36% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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                          | -            | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,49%        | 0,45%        | 0,41%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,74%</b> | <b>1,70%</b> | <b>1,66%</b> |

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

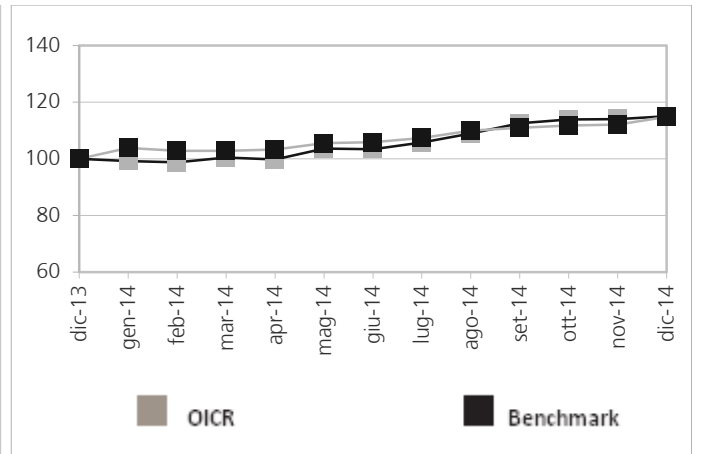
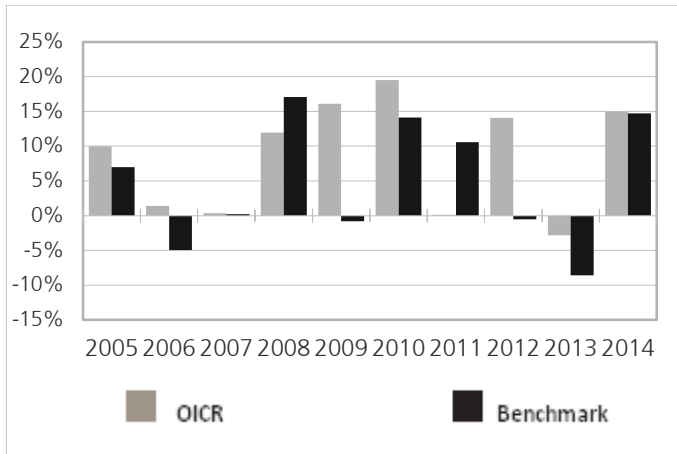
## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 72,99% | 84,87% | 60,86% |



# Templeton Global Bond

|                           |       |
|---------------------------|-------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.  |
| <b>Volatilità ex post</b> | 8,08% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 0,75%        | 0,75%        | 0,75%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 0,75%        | 0,75%        | 0,75%        |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -            |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,20%        | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | -            | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,44%        | 0,65%        | 0,64%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,40%</b> | <b>1,40%</b> | <b>1,39%</b> |

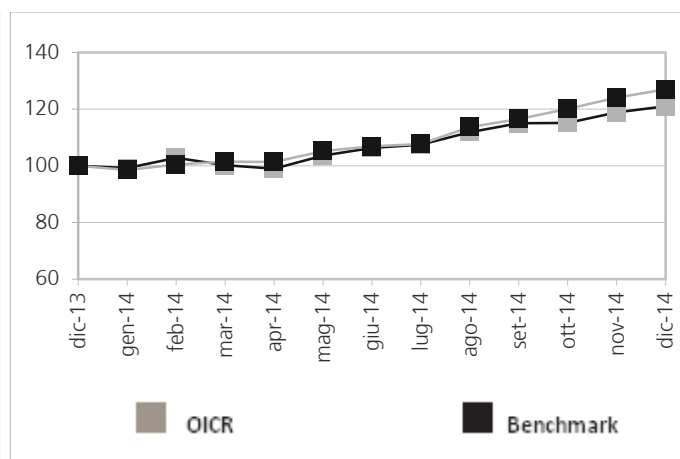
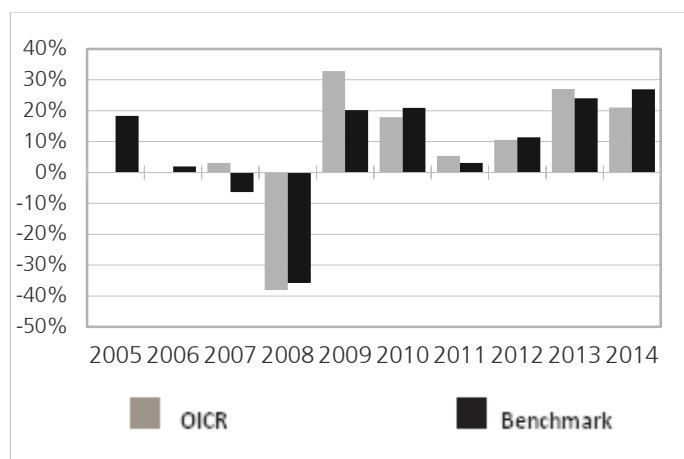
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno  | Anno  | Anno   |
|-------|-------|--------|
| 2012  | 2013  | 2014   |
| 0,00% | 0,00% | 22,36% |

# Threadneedle American Select

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.   |
| <b>Volatilità ex post</b> | 13,62% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,66%</b> | <b>1,66%</b> | <b>1,66%</b> |

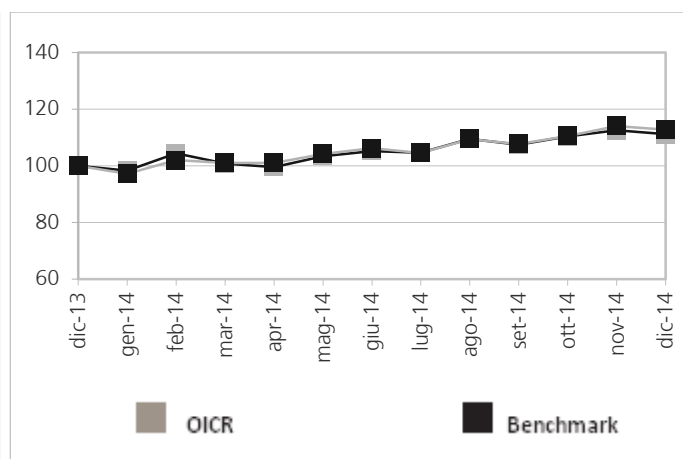
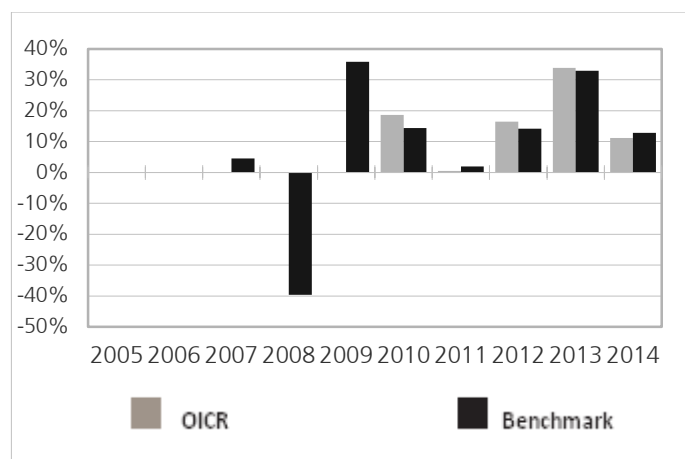
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno   |
|---------|---------|--------|
| 2012    | 2013    | 2014   |
| 317,00% | 289,00% | 88,00% |

# UBS USA Growth

|                    |        |
|--------------------|--------|
| Volatilità ex ante | n.d.   |
| Volatilità ex post | 14,42% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 1,02%        | 0,82%        | 0,82%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 1,02%        | 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*                              | 0,05%        | 0,24%        | 0,25%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,07%</b> | <b>1,06%</b> | <b>1,07%</b> |

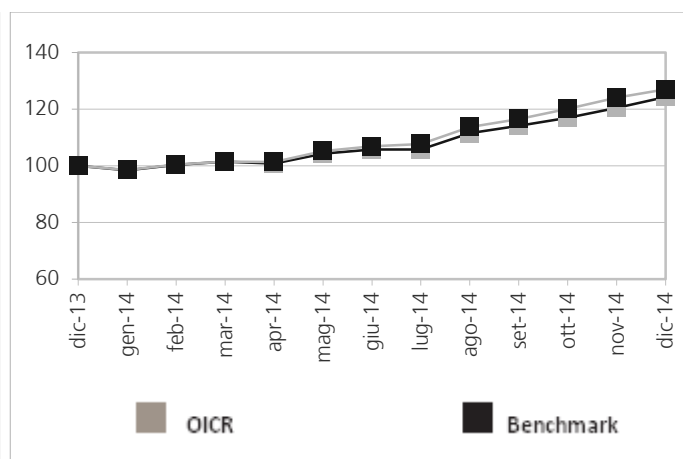
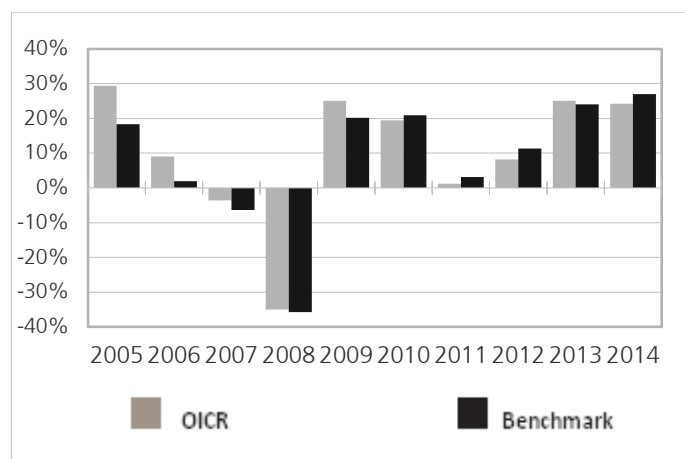
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 56,60% | 41,64% | 12,80% |

# UniNordamerika

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.   |
| <b>Volatilità ex post</b> | 12,97% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| Totale commissioni   | 1,19%        | 1,21%        | 1,20%        |
| ➤ Commissioni di gestione                                    | 1,19%        | 1,21%        | 1,20%        |
| ➤ Commissioni di incentivo/performance                       | -            | -            | -            |
| TER degli OICR sottostanti                                   | -            | -            | -            |
| Spese di amministrazione e custodia                          | 0,09%        | -            | -            |
| Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR | 0,01%        | -            | -            |
| Spese legali e giudiziali                                    | -            | -            | -            |
| Spese di pubblicazione                                       | -            | -            | -            |
| Altri oneri gravanti sull'OICR*                              | 0,06%        | 0,25%        | 0,26%        |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,35%</b> | <b>1,46%</b> | <b>1,46%</b> |

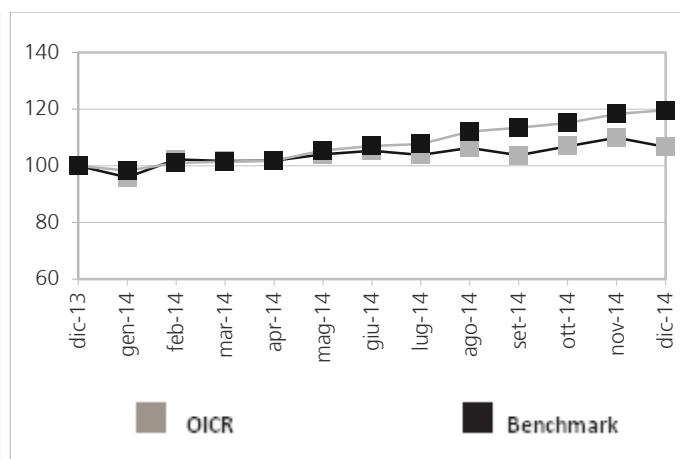
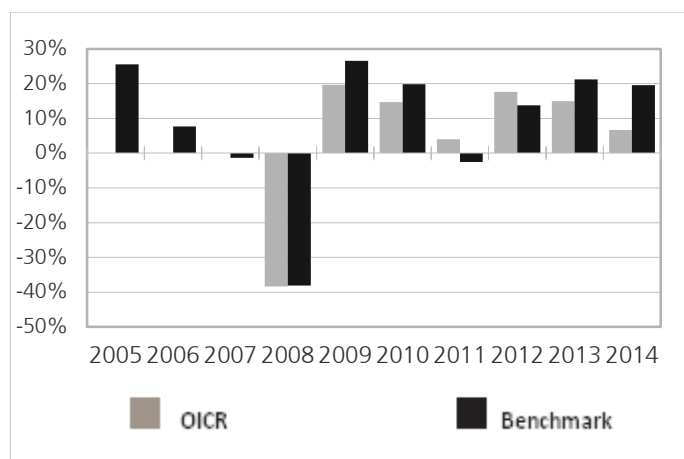
\*Le percentuali di costo per le quali la società di gestione non ha fornito attribuzione alle diverse voci di spesa sono state imputate dalla Società nella voce "Altri oneri gravanti sull'OICR"

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno    | Anno    | Anno   |
|---------|---------|--------|
| 2012    | 2013    | 2014   |
| 113,52% | 112,61% | 90,70% |

# Vontobel Global Equity

|                           |        |
|---------------------------|--------|
| <b>Volatilità ex ante</b> | n.d.   |
| <b>Volatilità ex post</b> | 10,87% |



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

| Costi e spese a carico dell'OICR                             | Anno         | Anno         | Anno         |
|--|--------------|--------------|--------------|
|  | 2012         | 2013         | 2014         |
| 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                          | 0,48%        | 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*                              | -            | -            | -            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1,31%</b> | <b>1,28%</b> | <b>1,28%</b> |

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

## Turnover di portafoglio dell'OICR

| Anno   | Anno   | Anno   |
|--------|--------|--------|
| 2012   | 2013   | 2014   |
| 69,29% | 80,56% | 42,71% |

## G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

La presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio, durata, periodicità dei versamenti, sesso ed età dell'assicurato.

Gli sviluppi delle prestazioni rivalutate e dei valori di riduzione e 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 4%.

### SVILUPPO DELLE PRESTAZIONI E DEI VALORI DI RISCATTO IN BASE A:

#### A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

- Tasso di rendimento minimo garantito: 0%
- Età dell'Assicurato: 46 anni
- Durata: vita intera
- Sesso dell'Assicurato: qualsiasi
- Premio Unico Iniziale: 20.000,00 Euro
- Caricamento: 1,50%
- Spesa di emissione: 0,00 Euro
- Percentuale destinata alla Gestione Separata: 50%
- Linea Guidata: qualsiasi

| Anno | Premio versato | Capitale iniziale | Capitale assicurato a fine anno | Capitale caso morte a fine anno* | Valore di Riscatto a fine anno |
|------|----------------|-------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 1    | 10.000,00      | 9.850,00          | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.505,25                       |
| 2    |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.554,50                       |
| 3    |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.603,75                       |
| 4    |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.702,25                       |
| 5    |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.751,50                       |
| 6    |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 7    |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 8    |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 9    |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 10   |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 11   |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 12   |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 13   |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 14   |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 15   |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 16   |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 17   |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 18   |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 19   |                |                   | 9.850,00                        | 10.835,00                        | 9.850,00                       |
| 20   |                |                   | 9.850,00                        | 10.342,50                        | 9.850,00                       |
| 21   |                |                   | 9.850,00                        | 10.342,50                        | 9.850,00                       |
| 22   |                |                   | 9.850,00                        | 10.342,50                        | 9.850,00                       |
| 23   |                |                   | 9.850,00                        | 10.342,50                        | 9.850,00                       |
| 24   |                |                   | 9.850,00                        | 10.342,50                        | 9.850,00                       |
| 25   |                |                   | 9.850,00                        | 9.948,50                         | 9.850,00                       |

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento minimo garantito rappresentano le prestazioni certe che Zurich è tenuta a corrispondere in base alle Condizioni contrattuali e pertanto non tengono conto di ipotesi su future partecipazioni agli utili.

Il premio versato è soggetto all'applicazione di caricamenti ed eventuali spese di emissione che riducono l'ammontare effettivamente investito.

Per questo motivo, come si evince dalla tabella non sarà possibile, sulla base del tasso di rendimento contrattualmente garantito, recuperare il premio versato in gestione separata effettuando un'operazione di riscatto.

## B) IPOTESI DI RENDIMENTO FINANZIARIO

- Tasso di rendimento finanziario: 4,00%
- Spesa di gestione (prelievo sul rendimento): 1,50% per i primi 5 anni, 1,20% successivamente
- Tasso di rendimento retrocesso: 2,50% per i primi 5 anni, 2,80% successivamente
- Età dell'Assicurato: 46 anni
- Durata: vita intera
- Sesso dell'Assicurato: qualsiasi
- Premio Unico Iniziale: 20.000,00 Euro
- Caricamento: 1,50%
- Spesa di emissione: 0,00 Euro
- Percentuale destinata alla Gestione Separata: 50%
- Linea Guidata: qualsiasi

| Anno | Premio versato | Capitale iniziale | Capitale assicurato a fine anno | Capitale caso morte a fine anno* | Valore di Riscatto a fine anno |
|------|----------------|-------------------|---------------------------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 1    | 10.000,00      | 9.850,00          | 10.096,25                       | 11.105,88                        | 9.742,88                       |
| 2    |                |                   | 10.348,66                       | 11.383,53                        | 10.038,20                      |
| 3    |                |                   | 10.607,38                       | 11.668,12                        | 10.342,20                      |
| 4    |                |                   | 10.872,56                       | 11.959,82                        | 10.709,47                      |
| 5    |                |                   | 11.144,37                       | 12.258,81                        | 11.032,93                      |
| 6    |                |                   | 11.456,41                       | 12.602,05                        | 11.456,41                      |
| 7    |                |                   | 11.777,19                       | 12.954,91                        | 11.777,19                      |
| 8    |                |                   | 12.106,95                       | 13.317,65                        | 12.106,95                      |
| 9    |                |                   | 12.445,94                       | 13.690,53                        | 12.445,94                      |
| 10   |                |                   | 12.794,43                       | 14.073,87                        | 12.794,43                      |
| 11   |                |                   | 13.152,67                       | 14.467,94                        | 13.152,67                      |
| 12   |                |                   | 13.520,94                       | 14.873,03                        | 13.520,94                      |
| 13   |                |                   | 13.899,53                       | 15.289,48                        | 13.899,53                      |
| 14   |                |                   | 14.288,72                       | 15.717,59                        | 14.288,72                      |
| 15   |                |                   | 14.688,80                       | 16.157,68                        | 14.688,80                      |
| 16   |                |                   | 15.100,09                       | 16.610,10                        | 15.100,09                      |
| 17   |                |                   | 15.522,89                       | 17.075,18                        | 15.522,89                      |
| 18   |                |                   | 15.957,53                       | 17.553,28                        | 15.957,53                      |
| 19   |                |                   | 16.404,34                       | 18.044,77                        | 16.404,34                      |
| 20   |                |                   | 16.863,66                       | 17.706,84                        | 16.863,66                      |
| 21   |                |                   | 17.335,84                       | 18.202,63                        | 17.335,84                      |
| 22   |                |                   | 17.821,24                       | 18.712,30                        | 17.821,24                      |
| 23   |                |                   | 18.320,23                       | 19.236,24                        | 18.320,23                      |
| 24   |                |                   | 18.833,20                       | 19.774,86                        | 18.833,20                      |
| 25   |                |                   | 19.360,53                       | 19.554,14                        | 19.360,53                      |

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 conseguiti dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

**Il capitale continua a rivalutarsi finché l'Assicurato sia in vita.**

**Le prestazioni indicate nelle tabelle sopra riportate sono al lordo degli oneri fiscali.**

\* 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.

**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**





# Zurich Mult Invest Corporate

## 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 19 (Comunicazioni).

### Parte I Oggetto del contratto

#### Articolo 1 Scopo del Contratto

**Zurich Mult Invest Corporate** 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 consente di investire i Premi in quote di OICR – combinati tra loro in percentuali variabili a comporre le Linee Guidate sotto elencate – ed eventualmente in una Gestione Separata, secondo proporzioni scelte dal Contraente nel rispetto dei limiti indicati al successivo articolo 5.

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.

Alla data di redazione delle presenti condizioni contrattuali, gli OICR disponibili per la composizione delle Linee Guidate sono indicati nell'allegato 1 "Elenco degli OICR collegabili al contratto" mentre le Linee Guidate disponibili sono indicate nella Tabella 1 che segue.

**Tabella 1**

| <b>Linea Guidata</b>          | <b>Profilo di rischio</b> |
|-------------------------------|---------------------------|
| <b>Mult Invest Flessibile</b> | Medio - Basso             |
| <b>Mult Invest Prudente</b>   | Medio                     |
| <b>Mult Invest Moderata</b>   | Medio                     |
| <b>Mult Invest Dinamica</b>   | Medio - Alto              |

La Gestione Separata collegata al contratto è denominata Zurich Trend ed è disciplinata dal regolamento riportato nell'Allegato 2.

Zurich svolge un'attività di composizione, monitoraggio, ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee Guidate e di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al contratto, con le modalità indicate al successivo articolo 10. Per lo svolgimento di tale attività Zurich applica il costo di cui all'articolo 18.3.

La Proposta, sottoscritta dal Contraente e dall'Assicurato, 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 (il "Contratto"). Il Simplo di polizza 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 21, fatto salvo quanto previsto per le cause di esclusione e limitazione di cui all'articolo 22, 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 Guidata alla data di notifica del decesso e il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutato, al netto di eventuali riscatti parziali, fino alla data di notifica del decesso con le modalità descritte all'articolo 2.4, il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella seguente Tabella 2.

**Tabella 2**

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

*\*I tassi aggiuntivi indicati sono applicati, in base all'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso.*

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà in ogni caso superare 200.000,00 Euro.

### 2.2 Capitale in caso di decesso qualora

**2.2.1 l'età dell'Assicurato all'atto del decesso sia inferiore o uguale a 70 anni e**

**2.2.2 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 Guidata alla data di notifica del decesso e il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutato, al netto di eventuali riscatti parziali, fino alla data di notifica del decesso con le modalità descritte all'art. 2.4, il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella seguente Tabella 3.

**Tabella 3**

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

*\*I tassi aggiuntivi indicati sono applicati, in base all'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso.*

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà in ogni caso superare i 200.000,00 Euro.

### **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 Guidata alla data di notifica del decesso e il capitale corrispondente alla parte di premio eventualmente investita in Gestione Separata rivalutata, al netto di eventuali riscatti parziali, fino alla data di notifica del decesso con le modalità descritte all'articolo 2.4, il tutto maggiorato della percentuale (tasso aggiuntivo) indicata nella seguente tabella 4.

**Tabella 4**

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

*\*I tassi aggiuntivi indicati sono applicati, in base all'età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso.*

L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà in ogni caso superare i 200.000,00 Euro.

### **2.4 Regoli comuni per la valorizzazione del capitale in caso di decesso**

**a) Per la componente di premio collegata alla Linea Guidata** si fa riferimento al controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata 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 rilevate il 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 Guidata 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 Guidata 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 Guidata 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 Guidata 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 realizzato dalla Gestione Separata, come descritto al successivo articolo 11, al netto dei costi previsti dal Contratto e dettagliatamente descritti all'articolo 18.5.

Ai fini del presente contratto, la **data di notifica del decesso** corrisponde al Giorno Lavorativo in cui Zurich abbia ricevuto la copia originale del certificato di morte dell'Assicurato, nonché la richiesta di liquidazione sottoscritta dal/i Beneficiario/i designato/i completa dei documenti indicati nell'articolo 21.

**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 3 Durata**

Il Contratto è a vita intera, la sua durata 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 15;
- ii) recesso dal Contratto ai sensi del successivo articolo 7.

### **Articolo 4 Contraente e Assicurato**

Il Contratto può essere sottoscritto da una persona giuridica che abbia la sede legale nel territorio della Repubblica Italiana e la residenza nel territorio della Repubblica Italiana ai 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 80 anni o non abbia raggiunto la maggiore età.

**Per la componente di premio collegata alle quote di OICR che compongono la Linea Guidata, 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 10.000,00 Euro.

#### **5.1 Premi Unici Aggiuntivi**

Il Contraente ha sempre la facoltà di versare Premi Unici Aggiuntivi purché di importo non inferiore a 1.200,00 Euro e fino ad un ammontare totale (comprensivo del Premio Unico Iniziale) di 10 Milioni di Euro nel corso della vita del contratto.

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:

| <b>Frequenza del versamento</b> | <b>Importo minimo del premio*</b> |
|---------------------------------|-----------------------------------|
| Mensile                         | 100,00 Euro                       |
| Trimestrale                     | 300,00 Euro                       |
| Semestrale                      | 600,00 Euro                       |
| Annuale                         | 1.200,00 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.

### **5.2 Modalità di versamento**

Il versamento del Premio Unico Iniziale e degli eventuali Premi Unici Aggiuntivi deve essere effettuato in un'unica soluzione con le modalità di seguito indicate.

#### **a) Nel caso di contratto sottoscritto attraverso un Intermediario assicurativo scelto dal cliente ed autorizzato all'incasso da Zurich** tramite:

- assegno non trasferibile intestato a Zurich o all'Intermediario assicurativo, o
- bonifico bancario su c/c intestato a Zurich o all'Intermediario assicurativo, o
- bancomat o carta di credito/debito qualora disponibile presso l'intermediario assicurativo.

#### **b) Nel caso di contratto sottoscritto presso un Istituto Bancario** tramite:

- addebito su proprio c/c intrattenuto con la Banca e contestuale accredito sul c/c di Zurich oppure, transitoriamente, su altro c/c della Banca.

Non è ammesso il pagamento a mezzo denaro contante o altri mezzi di pagamento. Per tale ragione ai soggetti intermediari abilitati alla distribuzione non è consentito accettare liquidità e/o altri mezzi di pagamento bancari in nome o per conto di Zurich.

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.

### **5.3 Investimento dei Premi**

In seguito al versamento effettuato nelle forme indicate al precedente articolo 5.2, Zurich investirà i Premi al netto dell'eventuale spesa di emissione (applicabile solo al Premio Unico Iniziale) e dei caricamenti (i cui importi sono dettagliati all'articolo 18), secondo le indicazioni fornite dal Contraente:

- a) al momento della sottoscrizione della proposta: il Contraente indica nel relativo modulo la Linea Guidata scelta, la percentuale del Premio Unico Iniziale che intende destinare a tale Linea Guidata ed eventualmente quella da destinare alla Gestione Separata;
- b) al momento del versamento del Premio Unico Aggiuntivo: il Contraente indica, nel relativo modulo, la percentuale del Premio Unico Aggiuntivo che intende destinare alla Linea Guidata in cui è investito al momento del versamento ed eventualmente quella che intende destinare alla Gestione Separata;
- c) al momento dell'attivazione del Piano di Versamenti Programmati: il Contraente indica, nel relativo modulo, l'allocazione del Piano di Versamenti Programmati che potrà essere destinato alla Linea Guidata ed eventualmente alla Gestione Separata.

**In ogni caso non è possibile:**

- **destinare più del 50% di ciascun Premio nella Gestione Separata;**
- **modificare la Linea Guidata scelta all'atto del versamento del Premio Unico Iniziale in sede di versamenti di Premi successivi.** La modifica della Linea Guidata potrà essere effettuata esclusivamente in base ai criteri e con le modalità indicate all'articolo 13.1;
- **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 Trend** 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 Trend da un unico Contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, nei 12 mesi successivi alla data di decorrenza del primo contratto, non potrà essere superiore a 10 milioni di Euro. Si precisa inoltre che, fermo restando il limite sopra indicato, il cumulo dei premi complessivamente versati nella Gestione Separata Zurich Trend da un unico Contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, non potrà risultare superiore a 30 Milioni di Euro.

## Parte II - Conclusione del contratto e diritto di revoca e recesso

### Articolo 6 Conclusione e decorrenza 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 o lettera di conclusione del contratto.

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

L'assicurazione entra in vigore il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data in cui Zurich avrà incassato il Premio Unico Iniziale. Gli effetti del contratto decorreranno pertanto dalla data di entrata in vigore dello stesso.

### Articolo 7 Revoca e Recesso

#### 7.1 Diritto di revoca

Il contraente può revocare la proposta fino al momento della conclusione del contratto mediante richiesta scritta inviata a Zurich con lettera raccomandata A.R., con le modalità indicate nell'articolo 19 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 al netto della spesa di emissione eventualmente trattenuta ai sensi dell'articolo 18.1.

#### 7.2 Diritto di recesso

Il Contraente ha diritto di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione.

Per l'esercizio del recesso il Contraente deve inviare una comunicazione scritta a Zurich con le modalità indicate nell'articolo 19 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 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 Guidata** il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata alla data di comunicazione di recesso, ossia il prodotto tra il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea Guidata per il valore delle quote di tali OICR rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di comunicazione di recesso, aggiunti i caricamenti e al netto delle eventuali imposte applicabili. Qualora la richiesta di recesso pervenga entro il giorno antecedente il giorno di conversione del premio in quote, Zurich rimborsa al Contraente il premio versato nella Linea Guidata diminuito della spesa fissa eventualmente trattenuta e aggiunti i caricamenti.
- **per la parte di premi collegata alla Gestione Separata**, il premio versato.

In entrambi i casi, Zurich tratterà le spese sostenute per l'emissione del contratto dettagliate all'articolo 18.

Ai fini di quanto sopra, si intende **data di comunicazione di recesso** il Giorno Lavorativo in cui, Zurich abbia ricevuto la richiesta di recesso debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

**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 recesso, lo stesso possa ricevere un ammontare inferiore ai premi investiti.**

#### **Articolo 8 Dichiarazioni del Contraente e dell’Assicurato**

Le dichiarazioni del Contraente e dell’Assicurato devono essere esatte e complete. Le dichiarazioni inesatte e le reticenze, relative a circostanze tali che Zurich non avrebbe dato il suo consenso o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni, possono comportare – ai sensi e per gli effetti degli articoli 1892 e 1893 del codice civile – l’annullamento del contratto ovvero il mancato riconoscimento, in tutto o in parte, delle prestazioni delle presenti Condizioni di assicurazione.

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



## Parte III Regolamentazione in corso di contratto

### Articolo 9 OICR collegabili al contratto

Al fine di adempiere agli obblighi assunti nei confronti del Contraente, Zurich mette a disposizione un elenco di OICR collegabili al contratto. Alla data di redazione delle presenti condizioni contrattuali gli OICR collegabili al contratto sono elencati nell'allegato 1 "Elenco degli OICR collegabili al contratto".

Ciascun OICR è gravato dai costi applicati dalle società di gestione del risparmio. Tali costi sono dettagliatamente descritti nel regolamento di ciascun OICR come riportato in Nota Informativa. La documentazione informativa sulle caratteristiche degli OICR collegabili al contratto è quella predisposta dalla società di gestione degli stessi, consultabile sul sito internet di Zurich [www.zurich.it](http://www.zurich.it).

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

#### 9.1 Valore della Quota degli OICR

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

**Le Quote appartengono a Zurich e sono pertanto utilizzate al fine esclusivo della valorizzazione del presente Contratto.** Tutti i riferimenti agli OICR e alle loro Quote contenuti nelle presenti Condizioni contrattuali sono pertanto da intendersi come aventi il solo scopo di determinare le prestazioni legate a tali OICR previste dal Contratto. Di conseguenza, **né il Contraente né ogni altro soggetto avente diritto ai benefici del Contratto potrà vantare alcun diritto sugli OICR o sugli attivi sottostanti.**

In tutti i casi in cui il Valore della Quota è disponibile, Zurich provvede alla sua pubblicazione secondo le norme di legge di volta in volta applicabili.

**Nei giorni in cui – per qualunque ragione – non fosse disponibile il valore delle quote degli OICR, Zurich considererà ai fini dell'esecuzione del Contratto il primo valore delle quote reso successivamente disponibile dalla società di gestione dell'OICR (o dalla banca depositaria dello stesso).**

#### 9.2 Eventi straordinari che riguardano gli OICR

##### a) Differimento e diniego delle operazioni in Quote

Le società di gestione degli OICR possono, ai sensi di ciascun regolamento, sospendere temporaneamente il calcolo del valore delle quote, determinando altresì la sospensione delle sottoscrizioni, dei riscatti e dei rimborsi delle Quote dell'OICR.

**Zurich, in tali circostanze, si riserva il diritto di decidere, in base alle condizioni di mercato al tempo vigenti e nell'interesse del Contraente, di:**

1. sospendere le operazioni sulle Quote (es. sottoscrizioni, rimborsi, switch) da eseguire il giorno della sospensione o successivamente, eseguendole non appena possibile con modalità tali da tutelare i Contraenti (es. eseguendo gli investimenti rispettando, ove necessario, la priorità cronologica degli investimenti);
2. eseguire le operazioni sulle Quote investendo in OICR appartenente alla categoria Liquidità;
3. intraprendere eventuali altre azioni (es. sostituzione dell'OICR con altro OICR).

In tutti i casi sopra menzionati, Zurich informerà tempestivamente il Contraente.

Il Contraente prende altresì atto che gli OICR possono, ai sensi dei rispettivi regolamenti di gestione, riservarsi il diritto di sospendere le transazioni per aver ricevuto richieste il cui importo complessivo superi

il valore prefissato dalla società di gestione nell'interesse di tutti gli investitori (c.d. "gate"). In tali circostanze, le richieste di transazioni saranno posticipate da Zurich alla prima data utile.

Il Contraente prende atto che gli OICR normalmente non consentono pratiche abusive che possano influire negativamente sugli interessi degli investitori (esempio le c.d. operazioni di "market timing" e "excessing 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 Guidate, 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      Linee Guidate**

Zurich effettua in corso di contratto attività di composizione, di monitoraggio trimestrale, di ribilanciamento automatico trimestrale delle Linee Guidate e di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al contratto come meglio descritto ai successivi articoli 10.1, 10.2, 10.3 e 10.4.

Per lo svolgimento di tali attività Zurich trattiene un costo di gestione del contratto come indicato al successivo articolo 18.

### **10.1      Composizione delle Linee Guidate**

Zurich effettua un'attività di composizione di ciascuna Linea 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 Guidate Prudente, Moderata e Dinamica**

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 più idonei a rappresentare le Linee Guidate attraverso un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze delle analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore).

Al termine di tale attività di selezione, Zurich individua la composizione (asset allocation) di ciascuna Linea Guidata con l'assegnazione dei pesi percentuali agli OICR selezionati.

## **b) Composizione della Linea Guidata Flessibile**

La Linea Guidata Flessibile 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 Guidata Flessibile 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 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 Linea Guidata, 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.**

## **10.2 Attività di monitoraggio trimestrale**

Zurich, esclusivamente su base trimestrale e a date fisse, effettua un'attività di monitoraggio della composizione in vigore delle Linee Guidate.

### **a) Attività di monitoraggio trimestrale delle Linee Guidate Prudente, Moderata e Dinamica**

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 Flessibile**

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 Flessibile.

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 10.3, 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 Prudente, Moderata e Dinamica 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.**

### **10.3 Ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee Guidate**

A seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale disciplinata all'articolo 10.2, 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, considerando il controvalore delle quote degli OICR rilevate alle date di ribilanciamento previste.

Le date di ribilanciamento corrispondono al 10° giorno lavorativo dei mesi di Marzo, Giugno, Settembre e Dicembre di ogni anno oppure al giorno lavorativo immediatamente successivo se il giorno dei mesi sopracitati non sia un giorno lavorativo.

L'operazione di ribilanciamento trimestrale viene effettuata in due momenti:

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 della precedente lettera b). Tale operazione avviene utilizzando il valore unitario delle quote degli OICR oggetto di modifica così come rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alle date ribilanciamento previste;
2. una volta terminata la prima 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, utilizzando il valore delle quote degli OICR interessati rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo al giorno in cui è terminato il processo di disinvestimento descritto al punto 1.

**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.

**Con riferimento alle operazioni di Switch Automatico sopra descritte, si precisa che qualsiasi pagamento effettuato a Zurich o da Zurich verranno processato il terzo Giorno Lavorativo successivo ad ogni data di ribilanciamento prevista tenendo conto dell'allocazione in vigore a seguito dell'attività di ribilanciamento effettuata per ciascuna Linea Guidata.**

Nelle circostanze dettagliate al precedente articolo 9 che riguardano le variazioni strutturali degli OICR che compongono le Linee Guidate (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 Guidate, 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.

### **10.4 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 11      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 Trend** 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 50% 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'attivazione delle Opzione di Life Cycle e Take Profit ai sensi dell'articolo 16.

### **b) Modalità di rivalutazione del capitale assicurato**

Nel mese di dicembre di ciascun anno, Zurich dichiara il rendimento realizzato dalla Gestione Separata con riferimento all'esercizio annuale conclusosi il 30 settembre precedente.

Il rendimento attribuito ai contraenti, con effetto 31 dicembre di ogni anno, è pari al rendimento realizzato al netto dei costi indicati al successivo articolo 18.5.

### **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% 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 12      Investimento dei Premi**

I Premi, diminuiti dell'eventuale spesa di emissione (applicabile al solo premio Unico Iniziale se di importo inferiore a Euro 20.000,00) e dei caricamenti, sono investiti nella Linea Guidata ed eventualmente nella Gestione Separata secondo le indicazioni fornite dal Contraente, fermi restando i limiti indicati al precedente articolo 5.4.

Per la parte di Premi collegati alla Linea Guidata, Zurich determina il numero delle quote da attribuire al contratto dividendo l'importo di ciascun premio, decurtato delle eventuali spese di emissione e dei caricamenti, per il valore della quota degli OICR che compongono la Linea Guidata del terzo giorno lavorativo successivo alla data in cui Zurich riceve l'incasso di ciascun premio.

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 Guidata mediante lettera riportante:

- l'ammontare del premio versato e di quello investito;
- la data di decorrenza del contratto;
- la data di pagamento del premio;
- il numero delle quote attribuite a ciascun OICR che compone la Linea Guidata 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 Trend.

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.

### **Articolo 13      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 Guidate sia alla Gestione Separata nei limiti e nei termini descritti di seguito (operazioni di Switch).

#### **a)    Switch tra Linee Guidate**

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

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

#### **b)    Switch dalla Linea Guidata alla Gestione Separata**

Il Contraente può sempre chiedere di disinvestire le Quote degli OICR che compongono la Linea Guidata 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 pari alla metà della differenza tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR collegati alla Linea Guidata 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.

#### **c)    Switch dalla Gestione Separata alla Linea Guidata**

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 Guidata collegata al contratto, tenuto conto dei limiti di cui all'articolo 5.2.

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 realizzato dalla Gestione Separata al netto dei costi previsti all'articolo 18.5 e al netto degli eventuali costi di Switch.

Ai fini del reinvestimento in quote degli OICR della Linea Guidata, viene utilizzato il valore delle quote degli OICR così come rilevate alla precedente lettera a), punto 2.

### **13.1 Regole comuni alle operazioni di Switch**

La **Data di Richiesta di Switch** coincide con Giorno Lavorativo in cui, Zurich abbia ricevuto la Richiesta di Switch debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

Le operazioni di Switch sono illimitate.

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.

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

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.**

### **Articolo 14 Ridirezionamento**

Con riferimento a ciascun Versamento Unico Aggiuntivo, qualora lo stesso avvenga mediante l'attivazione di un Piano di Versamenti Programmati, il Contraente può modificare, tramite l'apposito modulo "Richiesta di Ridirezionamento", le percentuali di allocazione tra la componente collegata alla Linea Guidata e quella collegata alla Gestione Separata, fermi restando i limiti di cui al precedente articolo 5.

In seguito a tale Richiesta, Zurich effettuerà il Ridirezionamento e 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 in cui Zurich abbia ricevuto la Richiesta di Ridirezionamento debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte

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 15 Diritto di Riscatto**

A condizione che sia trascorso almeno un anno dalla data decorrenza del Contratto 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
- b) il valore residuo del contratto sia almeno pari a Euro 5.000,00 (cinquemila) e rappresenti al massimo l'80% del valore totale del contratto alla data di richiesta del riscatto.

In caso di richiesta di riscatto parziale, il Contraente può specificare:

- 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 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 Guidata e la Gestione Separata.

### 15.1 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 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 rilevate il 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 realizzato dalla Gestione Separata al netto dei costi previsti all'articolo 18.5.

Per **data di richiesta di riscatto totale/parziale** si intende il Giorno Lavorativo in cui 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.

L'importo del riscatto totale/parziale, come sopra determinato, è decurtato **delle Penalità di Riscatto** indicate all'articolo 15.2.

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

### 15.2 Penalità di Riscatto e modalità di applicazione

Le Penalità di Riscatto, espresse nei termini percentuali descritti nella tabella 4, variano in base al tempo trascorso dalla data di decorrenza di ciascun premio fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

**Tabella 4**

| Anni trascorsi dalla data decorrenza di ciascun premio | Penalità di riscatto % |
|--|------------------------|
| 1  | non consentito*        |
| 2  | 3,00%                  |
| 3  | 2,50%                  |
| 4  | 1,50%                  |
| 5  | 1,00%                  |
| 6  | 0,00%                  |

*\*In caso di riscatto che coinvolga eventuali Premi Unici Aggiuntivi/Versamenti Programmati con anzianità inferiore ad un anno, il riscatto totale sarà consentito, con applicazione di una penale di riscatto su tali premi pari a 3,50%.*

Le Penalità di Riscatto:



- **per la parte di premi collegata alla Linea Guidata**, 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 15.1.**

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").

### 15.3 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 15.1 e 15.2, 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:

- 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 19.

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 – 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.**

### 15.4 Riscatto speciale per cessazione del rapporto di collaborazione

In caso di cessazione del rapporto di collaborazione l'Assicurato può chiedere il disinvestimento di quanto disponibile sul contratto e la corresponsione del relativo importo di riscatto totale, al netto delle eventuali Penalità di Riscatto indicate all'articolo 15.2.

La liquidazione del riscatto speciale potrà essere effettuata soltanto con il concorso ed il consenso del Contraente al quale – in qualità di sostituto d'imposta – verrà corrisposta la ritenuta d'acconto dovuta, come da questi comunicata.

## Articolo 16 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.**

### 16.1 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 Guidata **Mult Invest Dinamica** verso la Gestione Separata, a seconda dell'età raggiunta dall'Assicurato nonché delle combinazioni per fascia di età riportate nella successiva tabella 5.

**Tabella 5**

| <b>Combinazioni /fascia età</b>              | <b>Mult Invest Dinamica</b> | <b>Gestione separata</b> |
|--|-----------------------------|--------------------------|
| Combinazione valida fino a 35 anni compresi  | 90%                         | 10%                      |
| Combinazione valida da 36-40 anni compresi   | 85%                         | 15%                      |
| Combinazione valida da 41 a 45 anni compresi | 80%                         | 20%                      |
| Combinazione valida da 46 a 50 anni compresi | 70%                         | 30%                      |
| Combinazione valida da 51 a 55 compresi      | 65%                         | 35%                      |
| Combinazione valida da 56 a 60 compresi      | 50%                         | 50%                      |
| Combinazione valida da 61 a 65 compresi      | 35%                         | 65%                      |
| 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, a partire dal 01/01/2016.

L'opzione è sottoscrivibile qualora sussistano le seguenti condizioni:

- l'assicurato abbia un'età assicurativa inferiore o uguale a 55 anni;
- la Linea Guidata collegata al contratto è **Mult Invest Dinamica**.

**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 anche 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 Guidata Mult Invest Dinamica**, 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 rilevate il 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 15.1.**

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.

## **16.2 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 Guidata collegata al Contratto, verso la Gestione Separata.

Zurich effettua lo Switch Automatico a condizione che la Linea Guidata 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, a partire dal 01/01/2016 e purché il Contraente non abbia aderito ad altre opzioni contrattuali.

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 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 Guidata collegata al contratto calcolando il guadagno del capitale investito nella Linea Guidata 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 controvalore del numero delle quote relative allo stesso premio alla Data di Controllo precedente 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 Guidata rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di controllo. L'importo così ottenuto viene investito contestualmente in Gestione Separata.

**A seguito dello Switch Automatico effettuato nell'ambito dell'opzione Take Profit, Zurich invia al Contraente una comunicazione con l'indicazione del nuovo capitale assicurato relativo alla Gestione Separata e, in merito alla Linea Guidata, 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 17 Cessione, pegno e vincolo**

Il Contraente ha la facoltà di sostituire 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 18 Costi**

A. Costi gravanti direttamente sul Contraente

### **18.1 Costi gravanti sul Premio: spesa di emissione**

I Premi Unici Iniziali inferiori a 20.000,00 Euro sono gravati da una spesa di emissione pari a 75,00 Euro

### **18.2 Costi gravanti sul Premio: Caricamenti**

I Premi sono investiti secondo le percentuali indicate dal Contraente nelle Linee Guidate ed eventualmente nella Gestione Separata al netto della eventuale spesa di emissione di cui al punto 18.1 e di un caricamento determinato in funzione della tabella 6

**Tabella 6**

| <b>Cumulo premi versati/residui sulla polizza</b> | <b>caricamento %</b> |
|---|----------------------|
| Fino a 149.999,99 Euro                            | 1,50%                |
| Tra 150.000,00 Euro e 999.999,99 Euro             | 1,00%                |
| A partire da 1.000.000,00 Euro                    | 0,50%                |

*Per il Premio Unico Iniziale, il caricamento viene applicato all'importo del Premio Unico Iniziale diminuito dell'eventuale spesa fissa di emissione. 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 a riscatti parziali eventualmente intervenuti fino alla data di versamento del premio.*

B Costi gravanti su OICR

**18.3 Commissione di Gestione del Contratto**

Sul controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata, Zurich applica annualmente la **Commissione di Gestione del Contratto** a copertura dei costi sostenuti nell'ambito dell'attività di composizione, monitoraggio e ribilanciamento trimestrale automatico delle Linee Guidate e di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto così come definita all'articolo 10.

La **Commissione di Gestione del Contratto** è calcolata sul controvalore delle quote della Linea Guidata tenendo conto di ogni porzione di premio e del loro relativo controvalore calcolato mensilmente.

| <b>Cumulo premi versati/residui sulla polizza</b> | <b>Commissione di gestione del contratto nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio %</b> | <b>Commissione di gestione del contratto dopo 5 anni di decorrenza di ciascun premio %</b> |
|---|---|--|
| Fino a 149.999,99 Euro                            | 2,10%   | 1,90%  |
| Tra 150.000,00 Euro e 999.999,99 Euro             | 1,80%   | 1,60%  |
| A partire da 1.000.000,00 Euro                    | 1,50%   | 1,30%  |

La **Commissione di Gestione del Contratto** è dedotta tramite cancellazione di quote degli OICR che compongono la Linea Guidata ogni terzo giorno lavorativo di trimestre in cui avviene il ribilanciamento automatico delle Linee Guidate descritto al precedente articolo 10.3 (di seguito "data di deduzione dei costi") utilizzando il valore della quota di ciascun OICR che compone la Linea Guidata del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di deduzione dei costi in misura proporzionale su tutti gli OICR che compongono la Linea Guidata, in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale delle quote tra i diversi OICR che compongono la Linea Guidata.

La Commissione di Gestione del Contratto si intende comprensiva del costo relativo alla copertura in caso di decesso applicato, con le stesse modalità previste per la Commissione di Gestione del Contratto, secondo i seguenti parametri:

- **0,15%** nei primi 5 anni dalla decorrenza di ciascun premio, fino a quando l'Assicurato abbia un'età pari o inferiore a 70 anni;
- **0,05%** successivamente ai primi 5 anni dalla decorrenza di ciascun premio, fino a quando l'Assicurato abbia un'età pari o inferiore a 70 anni;
- **0,05%** qualora l'età assicurativa dell'Assicurato sia superiore a 70 anni.

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 trimestrale fino alla data di notifica del decesso, data di richiesta di Riscatto Totale o Parziale, data di richiesta di Switch.

## 18.4 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 trimestrale 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 trimestrale equivale ad un aumento del numero delle Quote per un valore pari al controvalore dell'OICR posseduto dal Contraente alla ricorrenza trimestrale di applicazione dei costi moltiplicato per la percentuale annua dell'utilità eventualmente retrocessa e relativa all'OICR, il tutto rapportato alla frequenza trimestrale di riconoscimento del bonus.

Il numero di Quote equivalente al bonus trimestrale 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 trimestrale di applicazione di costi.

Il bonus trimestrale così attribuito determina una diminuzione del numero di Quote da cancellare in fase di applicazione trimestrale 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 trimestrale nel corso dell'anno solare di riferimento.

### b) Distribuzione dei dividendi

Qualora il Contratto sia collegato ad un OICR che distribuisce dividendi, Zurich riconosce al Contraente, in occasione della deduzione trimestrale dei costi e a chi detiene quote dell'OICR interessato, un importo (Bonus proventi) uguale ai dividendi che la società di gestione distribuisce, 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.

In occasione dell'invio dell'estratto conto annuale la Società comunica all'Investitore Contraente la somma degli importi erogati a titolo di Bonus Proventi nel corso dell'anno solare di riferimento.

## C. Costi gravanti sulla Gestione Separata

### 18.5 Spesa di Gestione

**Per la parte premi collegata alla Gestione Separata**, Zurich trattiene- dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Trend - 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:

| <b>Cumulo Premi versati/residui sulla polizza</b> | <b>Spesa di gestione nei primi 5 anni %</b> | <b>Spesa di gestione dopo 5 anni %</b> |
|---|---|--|
| Fino a 149.999,99 Euro                            | 1,50%                                       | 1,20%                                  |
| Tra 150.000,00 Euro e 999.999,99 Euro             | 1,30%                                       | 1,00%                                  |
| Oltre 1.000.000,00 Euro                           | 1,10%                                       | 0,80%                                  |

## D. Altri costi

### 18.6 Penalità di riscatto

Nel caso di Riscatto Totale/Parziale, l'importo di riscatto totale/parziale è diminuito delle Penalità di Riscatto, indicate di seguito:

| Anni trascorsi dalla data di decorrenza di ciascun Premio nel contratto | Penalità di Riscatto % |
|---|------------------------|
| 1*  | _*                     |
| 2   | 3,00%                  |
| 3   | 2,50%                  |
| 4   | 1,50%                  |
| 5   | 1,00%                  |
| 6   | 0,00%                  |

*\*In caso di riscatto totale che coinvolga eventuali Premi Unici Aggiuntivi/Versamenti programmati con anzianità inferiore ad un anno, il riscatto totale sarà comunque consentito, con applicazione di una penale di riscatto su tali premi pari a 3,50%.*

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").

### 18.7 Costi di Switch

Le operazioni di Switch sono illimitate.

Le prime due operazioni di Switch richieste nell'anno solare sono gratuite, le successive sono gravate da un costo 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 16, le operazioni di Switch Straordinario previste nei casi elencati all' articolo 9 lettera c), né le operazioni di Switch Automatico derivanti dall'attività di monitoraggio trimestrale di cui all'articolo 10.3.

## Articolo 19 Comunicazioni

### (a) Comunicazioni a Zurich

Le comunicazioni di **Riscatto Totale, Riscatto Parziale, Decesso, Recesso e Revoca** devono essere inviate per iscritto a Zurich, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

Zurich Investments Life S.p.A

ufficio Customer Services, Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

email: [customerlife@it.zurich.com](mailto:customerlife@it.zurich.com)

Le comunicazioni di **Revoca** devono essere inviate per iscritto a Zurich, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

**Zurich Investments Life S.p.A**

Life Operations - Ufficio Life Underwriting

Via Benigno Crespi n. 23 – 20159 Milano.

Tutte le altre comunicazioni devono essere inviate presso lo stesso indirizzo anche per il tramite del proprio intermediario.

(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 alla Nota Informativa.



## Parte IV Beneficiari e Pagamenti

### Articolo 20 Beneficiari

Il Contraente designa il/i Beneficiario/i ai fini della prestazione in caso di decesso e può in qualsiasi momento revocare o modificare tale designazione. La designazione dei Beneficiari e le sue eventuali modifiche o revoche devono essere comunicate a Zurich per iscritto o disposte per testamento.

In mancanza di espressa designazione, i Beneficiari delle Prestazioni Assicurative sono gli eredi legittimi dell'Assicurato o, in mancanza, i suoi eredi testamentari.

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.

Qualora il Contraente designi 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.

Qualsiasi liquidazione potrà essere effettuata soltanto con il concorso ed il consenso del Contraente al quale – in qualità di sostituto d'imposta – verrà corrisposta la ritenuta d'acconto dovuta, come da questi comunicata.

**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 21 Pagamenti

Zurich esegue tutti i pagamenti entro 30 giorni dalla data di ricevimento della lettera raccomandata A.R inviata alla Direzione di Zurich purché corredata dalla seguente documentazione:

#### a) in caso di riscatto totale/parziale:

- modello di richiesta di liquidazione sottoscritta dal Contraente completa, nel caso di liquidazione a mezzo bonifico bancario, dell'indicazione degli estremi del conto corrente bancario su cui accreditare la prestazione;
- modello di richiesta di liquidazione sottoscritta dall'Assicurato completa, nel caso di liquidazione a mezzo bonifico bancario, dell'indicazione degli estremi del conto corrente bancario su cui accreditare la prestazione;
- originale di polizza e delle eventuali appendici;
- fotocopia della carta d'identità dell'Assicurato in corso di validità, o altro documento equivalente, che dimostri che l'Assicurato è ancora in vita.
- nel caso di riscatto speciale per cessazione del rapporto di collaborazione, copia di un documento attestante tale situazione.

**b) in caso di decesso:**

- modello di richiesta di liquidazione sottoscritta da ciascun Beneficiario completa, nel caso di liquidazione a mezzo bonifico bancario, dell'indicazione degli estremi del conto corrente bancario su cui accreditare la prestazione;
- documento di riconoscimento (copia) e codice fiscale degli aventi diritto (se il Beneficiario è diverso dal Contraente);
- originale di polizza e delle eventuali appendici;
- certificato di morte dell'Assicurato;
- copia della cartella clinica completa se il decesso è avvenuto presso una struttura ospedaliera, in assenza di cartella clinica, modulo ISTAT più relazione del medico curante sulla causa del decesso
- atto di notorietà dal quale risulti chi sono gli eredi dell'Assicurato e se lo stesso ha lasciato testamento;
- copia, redatta da un notaio, del verbale di deposito e/o di pubblicazione del testamento, testamento olografo, qualora esistente, ed indicante che il testamento è l'ultimo che si conosca, è valido e non è stato impugnato da alcuno;
- per gli eventuali Beneficiari minorenni e/o incapaci, copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che autorizzi l'esercente la patria potestà od il tutore alla riscossione degli importi spettanti ai minori e/o incapaci, ed esoneri Zurich da ogni responsabilità in ordine al reimpiego di questi;
- dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali sottoscritta da ciascun Beneficiario (privacy)

Per tutti i pagamenti dovrà essere comunicata per iscritto, unitamente alla richiesta di liquidazione, la percentuale corrispondente alla eventuale ritenuta d'acconto che il Contraente dovrà applicare.

**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.**

Decorso il termine di trenta giorni dal ricevimento di tutta la documentazione completa sopra elencata sono dovuti gli interessi moratori previsti dalla Legge.

Ogni pagamento viene effettuato direttamente dalla Direzione o tramite la competente Agenzia Zurich.

## Articolo 22 Esclusioni e Limitazioni

### 22.1 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:**

Il rischio di morte è coperto qualunque possa esserne la causa senza limiti territoriali. È escluso dalla garanzia soltanto il decesso causato 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;
- patologie pregresse e diagnosticate in epoca antecedente alla data di decorrenza di ciascun premio nel contratto;

**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 Guidata 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.

### 22.2 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 Guidata 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 23 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 24 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 23.12.2005 n. 266.

### Articolo 25 Tasse e oneri

Le imposte relative al Contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari e aventi diritto.

Per le informazioni dettagliate sul regime fiscale applicabile al contratto si rimanda alla Nota Informativa.

### Articolo 26 Normativa statunitense Foreign Account Tax Compliance Act (FATCA).

#### Obbligo di identificazione

La normativa statunitense FATCA richiede che Zurich identifichi ai Contraenti che siano cittadini americani o con residenza fiscale statunitense, e invii una comunicazione periodica alla Internal Revenue Service (autorità erariale statunitense) per il tramite della 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 precedente autocertificazione, considerandola pertanto non più valida, ne richiederà una nuova. 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 americano o che abbia residenza fiscale statunitense.

#### Obbligo di comunicazione

Se nel corso della durata del contratto il Contraente diventa cittadino americano o acquista la residenza fiscale statunitense, **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 americano o con residenza fiscale statunitense, 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 si impegna a segnalare il contraente all'Agenzia delle Entrate come potenziale cliente statunitense. Zurich modificherà le condizioni sopra indicate, dandone tempestiva comunicazione a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, nel caso intervengano modifiche nella normativa statunitense FATCA e/o in ogni altra fonte normativa ad essa collegata.

### Articolo 27 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 dell' Investitore-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.

## **Articolo 28      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 18;
  - 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 15;

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

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 15 e, **laddove le modifiche incidano negativamente ed in modo rilevante sui diritti del Contraente e/o del Beneficiario senza il pagamento di alcun costo o eventuale penale ( es. Penalità di Riscatto)**

In ogni caso, Zurich darà tempestiva notizia delle modifiche di cui sopra tramite aggiornamento del Fascicolo Informativo pubblicato sul proprio sito internet [www.zurich.it](http://www.zurich.it)

Resta espressamente inteso che eventuali decisioni riconducibili alle società di gestione degli OICR collegati al Contratto (es. liquidazione di un OICR, chiusura di un OICR, incremento delle Commissioni di gestione, ecc.) e pertanto estranee alla volontà di Zurich, saranno comunicate ai Contraenti interessati e, ove richiesto dalle vigenti disposizioni, anche a tutti gli altri Contraenti. Tali modifiche, essendo al di fuori della sfera di controllo di Zurich, non configurano una modifica unilaterale del Contratto da parte della stessa Zurich, fermo restando il diritto di Zurich di effettuare uno Switch Straordinario ai sensi del precedente articolo 9.

## **Articolo 29      Obbligo di adeguata verifica della clientela**

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.

ALLEGATO 1  
ELENCO OICR COLLEGABILI AL CONTRATTO

| CATEGORIA  | NOME OICR                          | DESCRIZIONE   |
|--|------------------------------------|---|
| <b>Alternativi</b>                               | Amundi Abs Volatility              | 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 o flessibili anche specializzati per area geografica, che utilizzano tali tecniche di gestione alternative |
|  | Anima Star High Potential Europe   |   |
|  | Bantleon Opportunities             |   |
|  | BGF Global Allocation              |   |
|  | Carmignac Patrimoine               |   |
|  | Henderson HF Pan European Alpha    |   |
|  | Invesco Bal Risk All E Acc         |   |
|  | Invesco Pan European High Income   |   |
|  | Julius Baer Absolute Return Bond   |   |
|  | MS Diversified Alpha Plus Fund     |   |
|  | Nordea 1 Stable Equity LongShort   |   |
|  | Pimco Global Multi-Asset           |   |
| R Club   |                                    |   |
| <b>Obbligazionari Internazionali</b>             | Amundi Oblig Internationales       | OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari senza una specializzazione geografica o di settore.   |
|  | Deutsche Invest Convertibles       |   |
|  | FT Global Total Return Fund Hdg    |   |
|  | M&G Optimal Income                 |   |
|  | Pimco Divers Inc Inst              |   |
|  | Schroder ISF Euro Liquidity        |   |
| Templeton Global Bond                            |                                    |   |
| <b>Obbligazionari indicizzati all'inflazione</b> | 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         |   |
| <b>Obbligazionari societari</b>                  | Henderson Horizon Euro Corp Bond   | OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari emessi da banche, aziende o società private.  |
|  | GS Global High Yield Port          |   |
|  | Schroder ISF Global Corporate Bond |   |
| <b>Azionari Europa</b>                           | Anima Europe Equity                | OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.   |
|  | Comgest Growth Europe              |   |
|  | Invesco Pan European Structured    |   |
|  | Odey Pan European                  |   |
| <b>Azionari Mercati Emergenti</b>                | Carmignac Emergents                | OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti.  |
|  | Comgest Growth Emerging Markets    |   |
|  | M&G Global Emerging Markets        |   |
| <b>Azionari Area Pacifico</b>                    | DWS Top 50 Asien                   | OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente nell'area del Pacifico.  |
|  | Schroder ISF Japanese Equity hdg   |   |
| <b>Azionari Globali</b>                          | Deutsche Invest Top Dividend       | OICR che investono in azioni di società che operano a livello internazionale  |
|  | DJE Dividende & Substanz           |   |
|  | Vontobel Global Equity             |   |
| <b>Azionari USA</b>                              | 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                     |   |



## Regolamento della Gestione separata "ZurichTrend"

La gestione separata Zurich Trend è un portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla Società, in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni dei contratti ad esso collegati.

La valuta di denominazione è espressa in Euro.

Il periodo di osservazione per la determinazione del tasso medio di rendimento va dal 1° ottobre al 30 settembre dell'anno successivo.

Obiettivo della Società è perseguire politiche di gestione e di investimento atte a garantire nel tempo un'equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della gestione separata Zurich Trend.

Le politiche di investimento della gestione separata Zurich Trend possono essere schematizzate come segue.

La componente prevalente degli investimenti è composta dalle obbligazioni, che possono essere sia a tasso fisso che a tasso variabile. La quota parte degli investimenti nel comparto obbligazionario è normalmente compresa tra l'80% ed il 100%, fatti salvi brevi sconfinamenti rispetto a tale intervallo dovuti ad oscillazioni di mercato.

All'interno del comparto obbligazionario prevalgono gli investimenti in titoli di Stato denominati in Euro emessi o garantiti da Stati appartenenti all'OCSE o da Enti pubblici o da Organizzazioni internazionali. La quota parte di tale tipologia di titoli è di norma superiore al 50% del totale degli investimenti obbligazionari.

In aggiunta ai titoli di Stato di cui sopra e per maggiore diversificazione, gli investimenti possono essere effettuati anche tramite obbligazioni emesse da società o enti creditizi, sempre denominati in Euro; questa componente ha di norma un peso in portafoglio inferiore al 50% del totale degli investimenti obbligazionari.

Le decisioni di investimento e/o disinvestimento vengono prese in accordo a quanto definito nella strategia della compagnia. Dette decisioni escludono meccanismi automatici di impiego e/o disimpiego degli attivi a fronte di eventi esterni di mercato (ad esempio, cambiamento di ratings)

Una componente minoritaria degli investimenti è composta da titoli azionari, tipicamente azioni quotate sui Mercati Regolamentati Europei e, residualmente, anche su altre Borse. Non è consentito superare il limite del 15% nell'allocazione del comparto azionario, fatti salvi brevi sconfinamenti dovuti a oscillazioni di mercato.

Possono essere effettuati investimenti in azioni sia con grossa capitalizzazione, sia con capitalizzazione medio - piccola. Data la diversa natura dell'investimento azionario rispetto a quello obbligazionario (capitale di rischio rispetto ad un prestito), non sono effettuate considerazioni sul rating in sede di scelta delle azioni.

Gli investimenti sono solitamente effettuati tramite singoli titoli, ma non si escludono investimenti in OICR (compresi gli ETF quotati sulle Borse Europee). Eventuali esposizioni in questi strumenti finanziari vanno ricomprese secondo la loro natura nei limiti quantitativi già esposti sopra per le azioni e le obbligazioni.

Non possono escludersi a priori investimenti nel settore immobiliare, 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%.

Si riepilogano di seguito, in forma schematica, i limiti di investimento per classi di attivo:

|              | <b>Limite minimo</b> | <b>Limite massimo</b> |
|--------------|----------------------|-----------------------|
| Obbligazioni | 80%                  | 100%                  |
| Azioni       | 0%                   | 15%                   |
| Immobiliare  | 0%                   | 5%                    |

Tenuto conto dei limiti di investimento sopra esposti, se ne desume che la generazione del rendimento della gestione separata Zurich Trend è in larga parte attribuibile ad una efficiente ripartizione degli investimenti obbligazionari per diverse scadenze coerentemente con le caratteristiche dell'insieme delle polizze collegate alla gestione. La componente azionaria contribuisce anch'essa alla generazione del rendimento principalmente grazie all'ammontare dei dividendi percepiti dalle azioni.

Non sono posti in essere investimenti 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). Eventuali impieghi diretti in strumenti finanziari derivati potrebbero essere assunti con finalità di copertura dei rischi finanziari al fine di migliorare il profilo di rischio della gestione stessa, nel rispetto dei limiti normativi di volta in volta applicabili.

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

Sulla gestione separata Zurich Trend potranno gravare unicamente i seguenti costi:

- 1) spese relative all'attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione;
- 2) spese effettivamente sostenute per l'acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.

Non sono consentite altre forme di prelievo in qualsiasi modo effettuate.

Il rendimento della gestione separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla società in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.

Il tasso medio di rendimento della gestione separata, relativo al periodo di osservazione specificato nel regolamento, è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.

La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della gestione separata. A Zurich Trend sono attribuiti, con il criterio della competenza, gli interessi maturati sui titoli dal momento della loro immissione. Possono essere reinvestiti al momento dell'incasso mediante acquisto di titoli, versamenti sul c/c bancario o altre attività fruttifere. Lo stesso vale per le plusvalenze realizzate in seguito al rimborso per estrazione, per fine prestito o realizzo. A Zurich Trend è imputata la parte di capitale più il rateo di cedola maturato o pagato al momento dell'acquisto. I titoli quotati sono immessi in Zurich Trend al valore di acquisto, se comperati in pari data, o al valore di mercato desunto dal Listino ufficiale o di chiusura dei Mercati regolamentati di riferimento secondo quanto riportato dai quotidiani economici, dai siti Internet ufficiali dei Mercati stessi o dai circuiti internazionali di informazioni finanziarie (ad esempio Bloomberg o Reuters), se già posseduti dalla Società.

I titoli non quotati sono immessi in Zurich Trend al valore comunicato da Istituti Bancari o da primarie SIM o comunque da professionisti terzi esperti di valutazione. I titoli sono scaricati da Zurich Trend in seguito a realizzo, rimborso anticipato o per naturale scadenza. Le negoziazioni dei titoli sul mercato sono effettuate nel rispetto di quanto prescritto dalla regolamentazione di settore denominata MIFID. Il rendiconto riepilogativo della gestione separata ed il prospetto della composizione delle attività della gestione separata sono certificati da una società di revisione iscritta nell'apposito registro di cui all'art. 161 del Decreto Legislativo 58/98; la società di revisione attesta, inoltre, l'adeguatezza dell'ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società (Riserve Matematiche).

La gestione separata potrà essere oggetto di scissione o di fusione con altre gestioni separate istituite e gestite dalla Società esclusivamente quando tali operazioni siano volte a

conseguire l'interesse dei contraenti. In particolare, la fusione o la scissione potranno essere attuate quando ricorrano congiuntamente le seguenti condizioni:

- l'operazione persegua l'interesse dei contraenti coinvolti;
- le caratteristiche delle gestioni separate oggetto dell'operazione siano similari;
- le politiche di investimento delle gestioni separate oggetto dell'operazione siano omogenee;
- il passaggio dalla precedente gestione separata alla nuova avvenga senza oneri e spese per i contraenti;

- non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione della gestione separata.

La Società si impegna ad informare i contraenti sugli aspetti connessi alla scissione o alla fusione.

Il regolamento è parte integrante delle condizioni contrattuali

| Linea Guidata <b>Mult Invest Flessibile</b> |                                  |               |
|---|----------------------------------|---------------|
| <b>Categoria</b>                            | <b>Nome OICR</b>                 | <b>Peso %</b> |
| <b>Alternativi</b>                          | Amundi Abs Volatility            | 4,00%         |
|   | Anima Star High Potential Europe | 10,00%        |
|   | BGF Global Allocation            | 6,00%         |
|   | Bantleon Opportunities           | 16,00%        |
|   | Carmignac Patrimoine             | 18,00%        |
|   | Henderson HF Pan European Alpha  | 12,00%        |
|   | Invesco Bal Risk All E Acc       | 7,00%         |
|   | MS Diversified Alpha Plus Fund   | 5,00%         |
|   | Pimco Global Multi-Asset         | 14,00%        |
|   | R Club                           | 8,00%         |

| Linea Guidata <b>Mult Invest Prudente</b> |                                  |               |
|---|----------------------------------|---------------|
| <b>Categoria</b>                          | <b>Nome OICR</b>                 | <b>Peso %</b> |
| <b>Obbligazionari Internazionali</b>      | M&G Optimal Income               | 15,07%        |
|   | Templeton Global Total Return    | 15,07%        |
|   | Amundi Oblig Internationales     | 10,05%        |
| <b>Azionari Mercati Emergenti</b>         | Comgest Growth Emerging Markets  | 3,67%         |
| <b>Obbligazionari societari</b>           | Henderson Horizon Euro Corp Bond | 9,81%         |
| <b>Azionari Europa</b>                    | Anima Europe Equity              | 8,82%         |
| <b>Azionari Area Pacifico</b>             | Schroder ISF Japanese Equity     | 4,05%         |
| <b>Azionari Globali</b>                   | DWS Invest Top Dividend          | 15,00%        |
| <b>Azionari USA</b>                       | Neptune Us Opportunities         | 18,46%        |

| Linea Guidata <b>Mult Invest Moderata</b> |                                  |               |
|---|----------------------------------|---------------|
| <b>Categoria</b>                          | <b>Nome OICR</b>                 | <b>Peso %</b> |
| <b>Obbligazionari Internazionali</b>      | M&G Optimal Income               | 12,06%        |
|   | Templeton Global Total Return    | 12,06%        |
| <b>Obbligazionari societari</b>           | Henderson HF Euro Corporate Bond | 5,89%         |
| <b>Azionari Mercati Emergenti</b>         | Comgest Growth Emerging Markets  | 5,14%         |
| <b>Azionari USA</b>                       | UBS USA Growth                   | 12,92%        |
|   | Neptune US Opportunities         | 12,92%        |
| <b>Azionari Europa</b>                    | Anima Europe Equity              | 12,34%        |
| <b>Azionari Area Pacifico</b>             | Schroder ISF Japanese Equity     | 5,67%         |
| <b>Azionari Globali</b>                   | DWS Invest Top Dividend          | 10,50%        |
|   | Vontobel Global Equity           | 10,50%        |

| Linea Guidata <b>Mult Invest Dinamica</b> |                                   |              |
|---|-----------------------------------|--------------|
| <b>Categoria</b>                          | <b>Nome OICR</b>                  | <b>Peso%</b> |
| <b>Azionari Mercati Emergenti</b>         | Comgest Growth Emerging Markets   | 7,34%        |
| <b>Azionari USA</b>                       | UBS USA Growth                    | 18,46%       |
|   | Neptune US Opportunities          | 18,46%       |
| <b>Azionari Europa</b>                    | Anima Europe Equity               | 17,63%       |
| <b>Azionari Area Pacifico</b>             | Schroder ISF Japanese Equity      | 8,11%        |
| <b>Azionari Globali</b>                   | DWS Invest Top Dividend           | 15,00%       |
|   | Vontobel Fund - Global Equity Hdg | 15,00%       |

## **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 sensibili 1- 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 Società<sup>2</sup>.

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 nota<sup>3</sup>. 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.

---

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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; .

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

### **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.

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 nota<sup>4</sup>, 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 nota<sup>5</sup>, 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](mailto: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 (viii) 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 Mult *Invest Corporate*

## 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.

**Caricamento:** Parte del premio versato dal Contraente destinata a coprire i costi commerciali e amministrativi della Società.

**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.

**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):** 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**.

**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 di caricamento:** Parte del premio versato dall'Investitore-Contraente destinato a coprire i costi commerciali e amministrativi dell'Impresa di assicurazione.

**Costi delle coperture assicurative:** Costi sostenuti a fronte delle coperture assicurative offerte dal contratto, calcolati sulla base del rischio assunto dall'assicuratore.

**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.

**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".

**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. Si tratta di Investitori Istituzionali che gestiscono patrimonio collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono in ogni momento a questi ultimi la liquidazione della propria quota proporzionale.

**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.

**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.

**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.

**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 (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

**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 emissione:** Spese fisse che la Società sostiene per l'emissione del prodotto

**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 MultInvest

Modulo di proposta

FAC-SIMILE











**L** **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 posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, in relazione a prodotti o servizi offerti dalla Società o da soggetti terzi.  SI  NO
- (ii) per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato ed effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi.  SI  NO
- (iii) per la comunicazione degli stessi ai 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 apprezzabile
- E) Comportamento che non denota anomalie

Luogo e Data di compilazione \_\_\_\_\_ Firma (leggibile) dell'Intermediario \_\_\_\_\_

FAC-SIMILE

## 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. o 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'intende:

- 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;

4. 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.

PAGINA NON UTILIZZABILE

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  
Capogruppo del Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2  
C.F./R.I. Milano 02655990584, PIVA 08921640150  
Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. 3.2.1954 n. 27)  
Indirizzo PEC: Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it - www.zurich.it

