

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 MultInvest 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, Società appartenente al Gruppo Zurich Italia (di seguito per brevità anche **Zurich**).

b) Informazioni sulla situazione patrimoniale della Società

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

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

L'indice di solvibilità, conforme alla normativa Solvency II, ammonta a 1,90 (SCR ratio) e rappresenta il rapporto tra l'ammontare dei fondi propri ammissibili (EOF Eligible Own Funds) pari a 537 milioni di euro e il requisito patrimoniale di solvibilità (SCR Solvency Capital Requirement) pari a 282 milioni di euro.
di solvibilità I dati sono relativi all'ultimo Bilancio presentato in Consiglio d'Amministrazione.

c) Denominazione del contratto

Zurich MultInvest Corporate.

d) Tipologia del contratto

La sottoscrizione di **Zurich MultInvest 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 o superiore a 10.000.000,00 Euro.

Il Contraente ha sempre la facoltà di versare Premi Unici Aggiuntivi purché di importo non inferiore a 1.200,00 Euro e fino ad un ammontare totale (comprensivo del Premio Unico Iniziale) di 10.000.000,00 Euro nel corso della vita del contratto.

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

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

Linea Guidata	Profilo di rischio
MultInvest Flessibile	Medio - Basso
MultInvest Prudente	Medio - Basso
MultInvest Moderata	Medio
MultInvest Dinamica	Medio

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 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.

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

Si rinvia alla Nota Informativa per la descrizione dell'attività svolta da Zurich di composizione, 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
MultInvest Flessibile	Medio - Basso	Medio
MultInvest Prudente	Medio - Basso	Medio
MultInvest Moderata	Medio	Medio - Lungo
MultInvest Dinamica	Medio	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

Profilo di rischio						
OICR	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR		X				
Amundi Oblig Internationales I EUR			X			
Anima Europe Equity I EUR				X		
Anima Star High Potential Europe I EUR		X				
Bantleon Opportunities L IT EUR		X				
Bestinver International R Cap EUR				X		
BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR		X				
BGF Global Allocation D2 EUR Hdg		X				
BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg		X				
Carmignac Emergents A EUR Acc				X		
Carmignac Patrimoine A EUR Acc		X				
Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR				X		
Comgest Growth Europe EUR				X		
Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR		X				
Deutsche I.I Top Dividend FC EUR				X		
DJE Dividende & Substanz I Cap EUR				X		
DWS Concept Kaldemorgen FC EUR		X				
DWS Top Asien EUR				X		
Ethna Aktiv SIA-T EUR		X				
Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR		X				
GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR		X				
GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg		X				
GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR				X		
Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR		X				
Invesco Pan European High Income A Cap. EUR		X				
Invesco Pan European Structured Eq. A EUR				X		
Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR		X				
Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR		X				
M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR			X			
M&G Global Emerging Market A EUR				X		
M&G Optimal Income AH EUR		X				
MFS Meridian Global Total Return A1 EUR			X			
Nordea European High Yield Bond BI EUR		X				
Nordea Global Bond BI EUR		X				
OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg		X				
PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg		X				
PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg		X				

Profilo di rischio						
OICR	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg		X				
R Club C Cap EUR				X		
SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	X					
SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR		X				
SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR					X	
Templeton Global Bond A EUR				X		
Templeton Global Total Return A EUR Hdg			X			
TIF American Select R NAcc EUR				X		
UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg				X		
UniNordamerika EUR				X		
Vontobel Global Equity HI Hedged EUR			X			
Zurich Invest EMU Equity Index Fund				X		
Zurich Invest US Equity Index Fund				X		

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

Tabella 4

Profilo di rischio						
Gestione Separata	Basso	Medio Basso	Medio	Medio Alto	Alto	Molto Alto
Zurich 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 *MultInvest*, l'indicatore tiene anche conto dei costi storici o, dove non presenti, delle commissioni di gestione gravanti sui singoli OICR che le compongono, al netto delle utilità eventualmente retrocesse dalle società di gestione a Zurich e da questa restituite al Contraente ai sensi dell'art 18 delle condizioni contrattuali.

Il costo percentuale medio annuo potrebbe variare in funzione dell'allocazione del premio tra Linea Guidata e Gestione Separata.

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 2% annuo al lordo dell'imposizione fiscale.

Indicatore sintetico "Costo percentuale medio annuo"

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

Premio Unico Iniziale: € 15.000

Sesso ed Età: Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 50% Zurich Trend 50% Linea Multinvest Flessibile	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	2,85%
10	2,32%
15	2,20%
20	2,13%
25	2,08%

Allocazione 100% Linea Multinvest Flessibile	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,65%
10	3,16%
15	3,07%
20	3,02%
25	2,99%

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

Premio Unico Iniziale: € 15.000

Sesso ed Età: Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 50% Zurich Trend 50% Linea Multinvest Prudente	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	2,70%
10	2,18%
15	2,06%
20	2,00%
25	1,95%

Allocazione 100% Linea Multinvest Prudente	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,34%
10	2,85%
15	2,75%
20	2,70%
25	2,67%

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

Premio Unico Iniziale: € 15.000

Sesso ed Età: Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 50% Zurich Trend 50% Linea Multinvest Moderata	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	2,72%
10	2,20%
15	2,08%
20	2,01%
25	1,97%

Allocazione 100% Linea Multinvest Moderata	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,38%
10	2,89%
15	2,80%
20	2,75%
25	2,72%

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

Premio Unico Iniziale: € 15.000

Sesso ed Et : Qualunque

Tasso di Rendimento degli attivi: 2,00%

Allocazione 50% Zurich Trend 50% Linea Multinvest Dinamica	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	2,81%
10	2,28%
15	2,16%
20	2,09%
25	2,04%

Allocazione 100% Linea Multinvest Dinamica	
Durata dell'operazione assicurativa	Costo percentuale medio annuo
5	3,55%
10	3,06%
15	2,96%
20	2,92%
25	2,89%

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   rappresentato il tasso di rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Trend ed il corrispondente tasso di rendimento minimo riconosciuto agli Assicurati.

Il dato   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
2013	4,00%	2,50%	3,35%	1,17%
2014	3,85%	2,35%	2,08%	0,21%
2015	3,53%	2,03%	1,19%	-0,17%
2016	3,09%	1,59%	0,91%	-0,09%
2017	2,72%	1,22%	1,28%	1,15%

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   confrontato con l'indice ISTAT dei prezzi al consumo per le famiglie di operai e impiegati.

Tabella 6

ISIN	NOME OICR	Rendimento medio annuo OICR Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo OICR Ultimi 5 anni	Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 5 anni
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe I EUR	2,99%	5,01%		
LU0186678784	GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR	0,35%	-0,48%		
LU0432616901	Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR	3,40%	3,22%	4,95%	7,31%
LU0264597617	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR	1,01%	5,68%		
LU0329591480	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	3,79%	5,61%	4,83%	5,83%
FR0010135103	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	1,73%	3,36%	4,72%	6,24%
FR0010541557	R Club C Cap EUR	5,65%	9,53%	5,37%	7,81%
IE00B639QZ24	PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg	4,48%	2,95%	4,43%	6,97%
LU0337414568	Bantleon Opportunities L IT EUR	-0,02%	1,21%		
LU0329449069	Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR	-4,51%	-5,09%		
LU0294221097	Templeton Global Total Return A EUR Hdg	0,19%	0,73%	2,35%	1,03%
GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income AH EUR	3,17%	4,25%		
IE00B1JC0H05	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	5,11%	3,60%	1,45%	2,25%
LU0152980495	Templeton Global Bond A EUR	0,79%	2,59%	1,92%	0,32%
FR0010032573	Amundi Oblig Internationales I EUR	3,64%	5,51%	2,39%	2,30%
LU0405800185	GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg	2,88%	3,40%	4,35%	4,35%
IE0033666466	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	2,87%	2,02%	1,52%	0,17%
LU0353649279	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	-0,25%	-1,19%	1,81%	0,68%
LU0451950587	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	2,16%	3,52%	2,13%	3,34%
LU0203348601	SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR	1,44%	1,75%	2,90%	2,29%
FR0010149302	Carmignac Emergents A EUR Acc	8,49%	4,69%	6,51%	1,88%
IE00B240WN62	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR	8,95%	8,93%	6,51%	1,88%
GB00B3FFXZ60	M&G Global Emerging Market A EUR	7,86%	4,34%	10,17%	5,08%
LU0119750205	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	8,18%	11,95%	3,83%	6,41%
IE0032465662	Anima Europe Equity I EUR	6,75%	9,64%	3,83%	6,41%
IE0004766675	Comgest Growth Europe EUR	8,65%	9,85%	3,83%	6,41%
LU0236737465	SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR	8,81%	15,57%	8,46%	15,39%
DE0009769760	DWS Top Asien EUR	11,01%	9,87%	8,57%	6,23%
GB00B0WGW49	TIF American Select R NAcc EUR	10,95%	15,98%	8,55%	13,39%
LU0508198768	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	9,31%	14,53%	11,72%	16,24%
DE0009750075	UniNordamerika EUR	8,76%	14,07%	8,55%	13,39%
LU0507266228	Deutsche I.I Top Dividend FC EUR	7,13%	10,05%		

ISIN	NOME OICR	Rendimento medio annuo OICR Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo OICR Ultimi 5 anni	Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 3 anni	Rendimento medio annuo benchmark Ultimi 5 anni
LU0368555768	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	10,27%	10,65%	9,25%	13,74%
LU0159551042	DJE Dividende & Substanz I Cap EUR	9,85%	10,51%	6,70%	9,46%
LU0136043394	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	-0,55%	-0,46%	-0,35%	-0,18%
LU0243957239	Invesco Pan European High Income A Cap. EUR	4,55%	6,69%		
LU0539145515	Nordea Global Bond BI EUR	2,04%	2,40%	2,61%	2,95%
LU0297942863	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg	0,49%	1,91%	2,46%	3,11%
LU0841179863	Ethna Aktiv SIA-T EUR	0,96%	3,20%		
LU0599947271	DWS Concept Kaldemorgen FC EUR	4,19%	5,19%		
LU0389173401	Bestinvest International R Cap EUR	11,86%	13,15%	7,05%	9,81%
LU0236146428	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	1,20%	2,11%	0,88%	1,42%
LU0329592371	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	0,88%	1,53%	0,35%	0,95%
LU0133265412	GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR	9,68%	17,22%	8,55%	13,39%
LU1582988488	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR	7,15%	n.a.		
LU0219418836	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	5,17%	8,40%	9,25%	13,74%
IE00BLP5S791	OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg	3,71%	7,42%		
LU0141799097	Nordea European High Yield Bond BI EUR	6,30%	7,22%	4,88%	4,42%
IE00BFM70T26	Zurich Invest EMU Equity Index Fund	n.a.	n.a.	8,52%	10,68%
IE00BFM70Q94	Zurich Invest US Equity Index Fund	n.a.	n.a.	8,45%	13,32%

Tabella 7

Inflazione	Ultimi 3 anni	Ultimi 5 anni
Tasso medio	0,30%	0,45%

7. DIRITTO DI RIPENSAMENTO

Il Contraente ha la facoltà di revocare la proposta o di recedere dal contratto.

Per le relative modalità leggere la Sezione E della Nota Informativa.

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

**Il Rappresentante legale
Dott. Dario Moltrasio**



Le informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica sono aggiornate al 1° giugno 2018.

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

Iscritta all'Albo Imprese IVASS il 3/1/08 al n. 1.00027, Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2.

Recapito telefonico +39 025966.1 – Indirizzo PEC: Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it – Sito Internet: www.zurich.it – E-mail: customerlife@it.zurich.com Zurich Investments Life S.p.A. è una Società di diritto italiano, autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con Decreto Ministeriale del 7.11.1953 (G.U. del 3.2.1954 n. 27). Denominazione della società di revisione: PricewaterhouseCoopers S.p.A. con sede legale in Via Monte Rosa, 91 - 20149 Milano – Italia. Per le informazioni in materia di **conflitto di interessi** si rinvia al successivo articolo 25 Sezione E della presente Nota Informativa.

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

2. Rischi finanziari

Zurich MultInvest 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 della 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

Linea Guidata	Profilo di rischio
MultInvest Flessibile	Medio - Basso
MultInvest Prudente	Medio - Basso
MultInvest Moderata	Medio
MultInvest Dinamica	Medio

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, MultInvest Moderata, MultInvest 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 MultInvest 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 MultInvest 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, delle stesse 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.

L'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee Guidate, comporta uno slittamento dei processi di investimento e di disinvestimento: in particolare le Richieste pervenute a Zurich nel corso dei Periodi di Sospensione descritti negli articoli 2.4, 7.2, 13.1, 15.1 e 16.2 delle condizioni contrattuali, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.

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

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

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

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

In tali ipotesi, l'importo del capitale in caso di decesso, sarà pari alla somma tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea 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

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

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

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

In tale ipotesi l'importo del capitale in caso di decesso sarà pari alla somma tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea 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

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

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

4.2 Esclusioni e limitazioni

4.2.1 Esclusioni

Il rischio di decesso dell'Assicurato è coperto senza limiti territoriali e senza tener conto di eventuali cambiamenti nella professione o nello stato di salute dell'Assicurato che siano intervenuti successivamente alla data di decorrenza di ciascun premio.

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

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato a atti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, rivoluzione, tumulto popolare o qualsiasi operazione militare; la copertura si intende esclusa anche se l'Assicurato non ha preso parte attiva ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata o guerra civile e il decesso avvenga dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità se ed in quanto l'Assicurato si trovasse già nel territorio dell'accadimento; l'esistenza di una situazione di guerra e similari in un paese al momento dell'arrivo dell'Assicurato implica l'esclusione dalla copertura assicurativa;
- eventi causati da armi nucleari, dalla trasmutazione del nucleo dell'atomo e dalle radiazioni provocate artificialmente dall'accelerazione di particelle atomiche, o esposizione a radiazioni ionizzanti;
- guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'Assicurato non sia abilitato a norma delle disposizioni in vigore; è tuttavia inclusa la copertura in caso di possesso di patente scaduta da non più di sei mesi;
- pratica delle attività sportive pericolose, anche se praticate occasionalmente, come ad esempio sport aerei in genere (incluso il volo con ultraleggeri, deltaplani e parapendio), paracadutismo, bungee jumping, pugilato, speleologia, immersioni subacquee, alpinismo di grado superiore al terzo secondo la scala francese, arrampicata libera, torrentismo, automobilismo, motociclismo, motonautica, salto dal trampolino su sci o idrosci, sci o idrosci acrobatico, sport da combattimento e sport estremi in genere;
- incidenti di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio, se avviene nei primi due anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione o, trascorso detto periodo, nei primi 6 mesi dall'eventuale riattivazione del contratto
- uso non terapeutico di sostanze stupefacenti ed intossicazione farmacologica, o stati di alcolismo acuto e cronico.
- 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 lordo della Gestione Separata attribuito al contratto 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 (ora italiana) Zurich abbia ricevuto la copia del certificato di morte dell'Assicurato.

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

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

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

5. Valore delle quote degli OICR

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

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

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

Di seguito si descrivono le modalità e i tempi di conversione delle Quote degli OICR che compongono la Linea 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.**

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

Per misura di rivalutazione si intende il **rendimento realizzato dalla Gestione Separata** nel periodo di osservazione **dedotti i costi** indicati al successivo articolo 10,5. Per periodo di osservazione si intende, invece, il periodo di 12 mesi che si è concluso il 30 settembre precedente (periodo di osservazione 1-10 – 30-9).

Per maggiori informazioni sulla misura di rivalutazione si rinvia all'articolo 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, 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 **MultiInvest 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 **MultiInvest Dinamica**.

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

b) Take Profit

Alla sottoscrizione della proposta oppure in un momento successivo, il Contraente può attivare l'opzione Take Profit che prevede una serie di Switch Automatici di importo pari alle eventuali plusvalenze ottenute sugli investimenti nella Linea 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.

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

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

Tabella 5

Elenco OICR collegabili al contratto

CATEGORIE	NOME OICR	DESCRIZIONE
Alternativi	Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR	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 I EUR	
	Bantleon Opportunities L IT EUR	
	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	
	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	
	DWS Concept Kaldemorgen FC EUR	
	Ethna Aktiv SIA-T EUR	
	GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR	
	Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR	
	Invesco Pan European High Income A Cap. EUR	
	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR	
	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR	
	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	
	OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg	
	PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg	
R Club C Cap EUR		
Azionari Area Pacifico	DWS Top Asien EUR	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente nell'area del Pacifico.
	SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR	
Azionari Europa	Anima Europe Equity I EUR	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.
	Bestinver International R Cap EUR	
	Comgest Growth Europe EUR	
	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	

CATEGORIE	NOME OICR	DESCRIZIONE
	Zurich Invest EMU Equity Index Fund	
Azionari Globali	Deutsche I.I Top Dividend FC EUR	OICR che investono in azioni di società che operano a livello internazionale.
	DJE Dividende & Substanz I Cap EUR	
	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	
Azionari Mercati Emergenti	Carmignac Emergents A EUR Acc	OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti.
	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR	
	M&G Global Emerging Market A EUR	
Azionari USA	GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA.
	TIF American Select R NAcc EUR	
	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	
	UniNordamerika EUR	
	Zurich Invest US Equity Index Fund	
Liquidità	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	OICR che investono la maggior parte del proprio patrimonio in obbligazioni a breve scadenza
Obbligazionari ad Alto Rendimento	Nordea European High Yield Bond BI EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari ad alto rendimento.
	GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg	
Obbligazionari Indicizzati all'Inflazione	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari il cui andamento è legato alle variazioni nell'indice dei prezzi al consumo.
	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	
Obbligazionari Internazionali	Amundi Oblig Internationales I EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari senza una specializzazione geografica o di settore.
	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	
	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg	
	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	
	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	
	M&G Optimal Income AH EUR	
	Nordea Global Bond BI EUR	
	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	
	SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR	
	Templeton Global Bond A EUR	
	Templeton Global Total Return A EUR Hdg	

Tabella 6

Scala qualitativa dei profili di rischio

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

Denominazione dell'OICR	Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR comparto di "Amundi Funds", SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	28/11/2007
Codice ISIN	LU0329449069
Gestore	Amundi Luxembourg S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	5, alle'e Scheffer L-2520 Luxembourg Lussemburghese Amundi
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Amundi Asset Management.
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire risultati superiori all'indice EONIA (composto giornalmente) di oltre il 3% l'anno al netto delle commissioni applicabili.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,54%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Dal punto di vista geografico, gli investimenti si concentrano in Eurolandia (ossia i paesi che hanno adottato l'euro come valuta nazionale). Oltre ai derivati, il patrimonio netto è principalmente investito in strumenti monetari. Il portafoglio d'investimento è costruito in modo tale da non avere più del 5% di possibilità di perdere valore per oltre il 35% in un anno.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in obbligazioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Rischi che rivestono importanza significativa per il comparto e che non sono adeguatamente rilevati dall'indicatore sintetico: Rischio di credito: rappresenta i rischi associati all'improvviso declassamento della qualità della firma di un emittente o di una sua insolvenza. Rischio di liquidità: un'operazione di acquisto o vendita in mercati finanziari caratterizzati da bassi volumi di scambi, può causare variazioni/fluttuazioni di mercato notevoli che possono influenzare la valutazione del Suo portafoglio. Rischio di controparte: rappresenta il rischio che un operatore di mercato non adempia ai propri obblighi contrattuali nei confronti del Suo portafoglio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento. 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. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	il comparto investe in strumenti derivati su indici azionari per trarre vantaggio dalle oscillazioni al rialzo e al ribasso nel tempo ("volatilità") delle valutazioni sui mercati azionari con l'obiettivo di conseguire risultati superiori all'indice EONIA (composto giornalmente) di oltre il 3% l'anno al netto delle commissioni applicabili tramite una gestione attiva.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Amundi Oblig Internationales I EUR - Fondo comune d'investimento mobiliare di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	28/02/1980

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

Denominazione dell'OICR	Anima Europe Equity I EUR comparto di Anima Asset Management Limited, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE
Data inizio operatività	24/10/2008

Codice ISIN	IE0032465662
Gestore	Anima Asset Management Ltd
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	Block A 10th Floor - George's Quay Plaza Dublin Irlandese Anima
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ANIMA Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del comparto è quello di conseguire una rivalutazione del capitale a lungo termine.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Comparto investe principalmente in titoli azionari emessi da società quotate in mercati europei e/o società considerate dal Gestore degli Investimenti società europee quotate o negoziate in altre borse valori riconosciute. L' esposizione ai rischi di cambio può essere medio/alta ed è gestita attivamente.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Nessuno
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli a fini di efficiente gestione del portafoglio e/o può utilizzare strumenti finanziari derivati per (i) copertura, (ii) riduzione del rischio e/o (iii) finalità di investimento. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	N/A
Benchmark	MSCI Europe L'indice è a capitalizzazione del flottante e rappresenta i principali mercati europei azionari. A giugno 2007 l'indice comprendeva Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, e Gran Bretagna. Ticker MXEU INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Anima Star High Potential Europe I EUR comparto di Anima Prima Funds plc, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	26/11/2009
Codice ISIN	IE0032464921
Gestore	Anima Asset Management Ltd
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	Block A 10th Floor - George's Quay Plaza Dublin Irlandese Anima
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ANIMA Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del comparto è quello di offrire un tasso di rendimento assoluto, conseguendo, nel contempo, una rivalutazione del capitale a lungo termine.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,42%
Valuta di denominazione	EURO

Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	il Comparto investe in strumenti finanziari di qualsiasi tipo. La componente azionaria può raggiungere il 100% del portafoglio del Comparto e sarà principalmente composta da titoli azionari europei. Le ponderazioni relative alle asset class che compongono il portafoglio di investimenti del Comparto sono gestite dinamicamente, a seconda del parere del Gestore Delegato, e alle condizioni di mercato. L'esposizione complessiva del Comparto (compresi i derivati) al mercato azionario è compresa tra -100% e +200% del patrimonio netto. La componente obbligazionaria è rappresentata da obbligazioni governative e societarie. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in valute europee. L'esposizione valutaria è gestita attivamente. Il Comparto è esposto al rischio di cambio
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi. Rischio connesso all'investimento in derivati: è l'impatto di tecniche finanziarie, come l'utilizzo di derivati, sul profilo di rischio del Comparto dove tali tecniche sono utilizzate materialmente per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti. Gli strumenti finanziari derivati possono aumentare la misura delle perdite e dei guadagni, risultando in maggiori fluttuazioni del valore del Comparto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto. Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	il Comparto non mira a replicare i rendimenti di un parametro di riferimento. La composizione del portafoglio è determinata in base a decisioni e scelte attive e discrezionali.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Bantleon Opportunities L IT EUR comparto di "Bantleon AG" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	31/03/2008
Codice ISIN	LU0337414568
Gestore	Bantleon Invest S. A
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	33A, avenue J. F. Kennedy 1855 Luxembourg Lussemburghese Bantleon
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Bantleon Bank AG
Finalità dell'OICR	Bantleon Opportunities L è un fondo a rendimento assoluto che si concentra su obbligazioni di alta qualità. L'obiettivo dell'investimento è quello di generare regolarmente rendimenti elevati adeguando in modo coerente le scadenze delle obbligazioni e l'esposizione azionaria agli sviluppi economici previsti, evitando al tempo stesso i rischi di debitore e di cambio.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,65%
Valuta di denominazione	EURO

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

Denominazione dell'OICR	Bestinver International R Cap EUR comparto di Bestinver SICAV multicomparto di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE
Data inizio operatività	29/12/2008
Codice ISIN	LU0389173401
Gestore	MDO Management Company Sa
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	19, Rue De Bitburg L-1273 Luxembourg Spagnola N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Bestinver Gestión S.A.
Finalità dell'OICR	Il comparto Bestinver International mira a superare il mercato azionario nel lungo periodo e a sovraperformare lo Stoxx Euope 600 Index Net Return su un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-

	alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'OICR investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni, di qualsiasi settore e/o capitalizzazione. L'OICR investe principalmente in titoli azionari emessi nell'area Euro oltre che in altri stati membri dell'OECD. L'OICR investe fino al 10% del proprio patrimonio in compagnie costituite e/o quotate nei paesi emergenti. L'OICR investe al massimo il 25% del proprio patrimonio in titoli di debito emessi da società o governi della zona Euro ed in strumenti del mercato monetario, così da poter limitare la propria esposizione azionaria o per gestire la propria liquidità.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: dato che il comparto può investire in titoli di debito e in strumenti del mercato monetario, può essere esposto al rischio che l'emittente di tali strumenti non effettui il pagamento del capitale o degli interessi fino al 25% delle attività del comparto. Rischio di liquidità: gli investimenti possono avere una liquidità limitata, in quanto il comparto può investire, in tutto o in parte, in società a bassa capitalizzazione. Il numero di titoli acquistati o venduti può essere inferiore agli ordini inviati al mercato, a causa dei bassi livelli di domanda e/o offerta di tali titoli nel mercato. Ciò può avere un'influenza negativa sulla liquidità del comparto o sulle condizioni di prezzo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati come strumento ai fini di gestione efficiente del portafoglio. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	N/A
Benchmark	Stoxx Europe 600 Index Net Return Con un numero massimo di 600 componenti, l'indice rappresenta compagnie a grande, media e bassa capitalizzazione presenti in 18 stati dell'area Euro.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR comparto di "BlackRock Global Fund" – Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	12/11/2007
Codice ISIN	LU0329592371
Gestore	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6D Route de Tre'ves L-2633 Senningerberg Lussemburghese BlackRock Group
Soggetto cui è stata delegata la gestione	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Finalità dell'OICR	Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno l'80% del patrimonio complessivo del fondo è di tipo investment grade (ossia soddisfa uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Almeno il 70% del patrimonio complessivo del fondo viene investito in titoli a reddito fisso denominati in euro con

	una duration inferiore a cinque anni. La duration media (ossia la durata corretta in base alla proporzione di ciascun investimento detenuto dal fondo) non è superiore a tre anni. Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il consulente per gli investimenti può utilizzare tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per proteggere il valore del fondo, per intero o in parte, o consentire al fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del fondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli obbligazionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio di credito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio. - I derivati sono molto sensibili a variazioni del valore dell'attivo sul quale sono basati e possono amplificare le perdite e i guadagni, facendo aumentare le fluttuazioni di valore del fondo. L'impatto sul fondo può essere maggiore quando l'uso di derivati è ampio o complesso. Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono: - Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il comparto a perdite finanziarie. - Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale. - Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il gestore può utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre il rischio di portafoglio del fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il fondo può, attraverso strumenti finanziari derivati, generare diversi livelli di leva di mercato. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il gestore ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice Barclays Euro-Aggregate 500mm 1- 3 Years.
Benchmark	Barclays Euro-Aggregate 500m+ 1-3 Years L'indice, lanciato nel 1998, replica l'andamento dei tassi fissi e dei titoli investment grade denominate in Euro. L'indice è denominato in Euro e viene ribilanciato mensilmente. Maggiori informazioni sono reperibili sul sito www.barcap.com/indices . Ticker:L515TREU INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg comparto di "BlackRock Global Funds" – Sicav multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	12/11/2007
Codice ISIN	LU0329591480
Gestore	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6D Route de Tre'ves L-2633 Senningerberg Lussemburghese BlackRock Group
Soggetto cui è stata delegata la gestione	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Finalità dell'OICR	Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	4 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-

	alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) e titoli a reddito fisso (RF) in normali condizioni di mercato. I titoli a RF comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Può inoltre detenere depositi e contanti. Nel rispetto di quanto sopra, le categorie di attività e l'ampiezza degli investimenti del fondo nelle stesse può variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Il valore delle azioni e dei titoli correlati ad azioni può essere influenzato dall'andamento quotidiano del mercato azionario. Altri fattori che possono influire comprendono notizie economiche o politiche, pubblicazioni degli utili societari ed eventi significativi che coinvolgono le società. La gestione attiva dell'esposizione valutaria attraverso derivati può rendere il fondo più sensibile alle oscillazioni dei tassi di cambio. È possibile che gli investitori non beneficino dell'eventuale apprezzamento delle esposizioni valutarie rispetto alle quali il fondo è coperto. Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono: a) Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il comparto a perdite finanziarie. b) Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale. c) Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il CI può utilizzare tecniche di investimento (compreso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del fondo, per intero o in parte, o per consentire al fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del fondo. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Nella selezione degli investimenti, il gestore può prendere in considerazione un indice di riferimento composito costituito da: S&P 500 (36%); FTSE World (ex-US) (24%); 5 Year US Treasury (24%) e Indice Citigroup Non-USD World Government Bond (16%).
Benchmark	36% S&P500 Composite 24% FTSE World (ex US) 24% ML US Treasury Current 5 year 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index L'indice Standard&Poor's 500 è un indice elaborato da Standard & Poor's Co costruito prendendo in considerazione 500 titoli rappresentativi dei principali settori economici dell'economia americana e quotati al New York Stock Exchange (NYSE). L'indice è calcolato su base giornaliera. I titoli che compongono l'indice sono scelti in base alle dimensioni di mercato, alla liquidità e alla rappresentatività del settore di attività e sono ponderati per il valore di mercato (prezzo unitario per il numero di azioni in circolazione); quindi il peso di ciascun titolo inserito nel listino è proporzionato al rispettivo valore di mercato. I titoli inseriti nell'indice devono avere una capitalizzazione almeno pari a 4 miliardi di dollari. Tale capitalizzazione è rivista periodicamente al fine di assicurare la consistenza con le condizioni di mercato. La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro USA. Le performance sono di tipo total return. La composizione dell'indice viene rivista mensilmente. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. L'indice FTSE World (ex US) è un sottoinsieme dell'indice FTSE All World Index e come questo si propone di includere una percentuale dell'universo investibile di ciascun Paese contenente titoli di società a grande e media capitalizzazione di mercato. L'indice esclude le azioni statunitensi. Ulteriori informazioni sul sito www.ftse.com . L'indice Merrill Lynch US Treasury Current 5 anni rappresenta l'andamento dei titoli di Stato a 5 anni degli Stati Uniti. 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.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera

	al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it
--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

Denominazione dell'OICR	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg comparto di "BlackRock Global Funds" – Sicav multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	30/06/1987
Codice ISIN	LU0297942863
Gestore	BlackRock (Luxembourg) S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	6D Route de Tre'ves L-2633 Senningerberg Lussemburghese BlackRock Group
Soggetto cui è stata delegata la gestione	BlackRock Investment Management (UK) Limited
Finalità dell'OICR	Mira a massimizzare il rendimento.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli a reddito fisso. Essi comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Almeno il 70% del patrimonio complessivo del fondo sarà emesso da governi, agenzie governative ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e sarà di tipo investment grade (ossia soddisferà uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Il gestore può utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre il rischio di portafoglio del fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Il valore dei titoli a reddito fisso è influenzato da fattori quali il Rischio dicredito, le variazioni dei tassi e/o insolvenze degli emittenti. Declassamenti del rating, reali o solo potenziali, possono aumentare il livello di rischio. I derivati sono molto sensibili a variazioni del valore dell'attivo sul quale sono basati e possono amplificare le perdite e i guadagni, facendo aumentare le fluttuazioni di valore del fondo. L'impatto sul fondo può essere maggiore quando l'uso di derivati è ampio o complesso. Tra i rischi specifici non adeguatamente rilevati dall'indicatore di rischio vi sono: a) Rischio di controparte: l'insolvenza di istituzioni che forniscono servizi come la custodia del patrimonio o che agiscono come controparte di derivati o altri strumenti può esporre il comparto a perdite finanziarie. b) Rischio di credito: l'emittente di un'attività finanziaria detenuta dal fondo può non pagare il rendimento alla scadenza o non rimborsare il capitale. c) Rischio di liquidità: una minore liquidità significa che non vi sono abbastanza acquirenti o venditori per consentire al fondo di vendere o acquistare tempestivamente gli investimenti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può, attraverso gli strumenti finanziari derivati, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il consulente per gli investimenti può utilizzare tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per proteggere il valore del fondo, per intero o in parte, o consentire al fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del fondo. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il gestore ha la facoltà di selezionare in modo discrezionale gli investimenti del fondo e, nel farlo, può prendere in considerazione l'Indice Citigroup World Government Bond USD Hedged.
Benchmark	Citigroup World Government Bond Index - USD Hedged

	L'indice misura la performance di obbligazioni sovrane investment grade a reddito fisso, in moneta locale. L'indice comprende obbligazioni sovrane da più di 20 paesi.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Carmignac Emergents A EUR Acc Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	03/02/1997
Codice ISIN	FR0010149302
Gestore	Carmignac Gestion
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	24 Place Vendome 75001 Paris Francese Gruppo Carmignac Gestion S.A.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	CARMIGNAC GESTION, Société anonyme
Finalità dell'OICR	Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Mercati Emergenti
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo è costantemente esposto per almeno il 60% del patrimonio ad azioni, 2/3 delle quali sono emesse da società o emittenti aventi sede o che esercitano una parte preponderante della loro attività in paesi emergenti. Il patrimonio può comprendere anche 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 aspettative negative sull'andamento dei mercati azionari è possibile investire fino al 40% del patrimonio in strumenti a reddito fisso a scopo di diversificazione. L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 10% del patrimonio netto. I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati complessi, regolamentati e con una struttura eterogenea. La decisione di acquisire, mantenere o cedere i titoli di debito non si basa automaticamente ed esclusivamente sul loro rating, ma anche su un'analisi interna fondata in particolare su criteri creditizi, di redditività, di liquidità o di scadenza.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Almeno i 2/3 delle azioni e delle obbligazioni saranno emesse da società emittenti che hanno sede o esercitano una parte preponderante della loro attività nei Paesi Emergenti.
Categorie di emittenti	Azioni di società a grande capitalizzazione. Gli investimenti sono diversificati nei vari settori industriali
Specifici fattori di rischio	Rischio connesso all'utilizzo di strumenti finanziari a termine : il fondo può ricorrere a strumenti finanziari a termine, entro i limiti del valore del patrimonio. La possibile esposizione del fondo ai mercati azionari fino a un livello massimo pari al 200% del suo patrimonio può comportare un rischio di ribasso complementare, proporzionalmente al valore patrimoniale del fondo, più significativo e rapido rispetto a quello relativo ai mercati sui quali il fondo è investito. In caso di specifico ricorso a titoli con derivati incorporati, il rischio legato a questo tipo di investimento sarà limitato al capitale investito nell'acquisto dei suddetti titoli strutturati. Rischio connesso alla capitalizzazione: il fondo può investire in azioni di piccole e medie capitalizzazioni. Essendo il volume di questi titoli quotati in borsa ridotto, le oscillazioni di mercato sono più marcate e rapide rispetto a quelle delle società ad altacapitalizzazione. Di conseguenza, il valore patrimoniale netto del fondo potrà avere lo stesso andamento. Rischio di liquidità: i mercati in cui opera il fondo possono essere interessati da una temporanea mancanza di liquidità. Queste irregolarità del mercato possono ripercuotersi sulle condizioni di prezzo che inducono il fondo a liquidare, aprire o modificare le posizioni. Il valore patrimoniale netto del fondo può subire diminuzioni. Rischio legato alla gestione discrezionale: la gestione discrezionale si basa sulla previsione dell'evoluzione dei mercati finanziari (azionario, obbligazionario, ecc.). La

performance del fondo dipenderà dalle società selezionate dalla società di gestione. Esiste il rischio che quest'ultima non selezioni le società con le migliori performance. Rischio di controparte: il rischio di controparte misura la perdita potenziale nel caso in cui una controparte di contratti finanziari over-the-counter o di operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli non onori i propri obblighi contrattuali. Il fondo è esposto a questo rischio tramite i contratti finanziari over-the-counter stipulati con le singole controparti. Al fine di ridurre l'esposizione del fondo al rischio di controparte, la società di gestione può costituire garanzie a beneficio del fondo stesso. Rischio connesso agli investimenti in Cina: nell'ambito della sua esposizione ai mercati emergenti, il fondo può investire direttamente sul mercato interno cinese entro il limite del 10% del suo patrimonio netto. Gli investimenti in Cina sono esposti a rischi politici e sociali (regolamenti vincolanti soggetti a modifiche unilaterali, instabilità sociale, ecc.), al rischio economico a causa di un quadro giuridico e regolamentare meno sviluppato rispetto a quello europeo, e al rischio di borsa (mercato volatile e instabile, rischio di brusca sospensione della quotazione, ecc.). Il fondo è esposto al rischio legato alla qualifica e alla licenza RQFII, concessa a Carmignac Gestion nel 2014 per conto degli OICR gestiti dalle società di gestione del gruppo. La sua qualifica è soggetta al costante monitoraggio delle autorità cinesi e può essere modificata, ridotta o revocata in qualsiasi momento, con effetti sul valore patrimoniale netto del fondo. Infine, il fondo è esposto al rischio legato agli investimenti effettuati tramite la piattaforma Hong-Kong Shanghai Connect ("Stock Connect"), che permette di investire sul mercato di Hong Kong in più di 500 titoli quotati a Shanghai. In ragione della struttura di questo sistema, l'utilizzo dello stesso comporta rischi di controparte e di consegna dei titoli più elevati. Rischio di volatilità: L'aumento o la diminuzione della volatilità può provocare una flessione del valore patrimoniale netto. Il fondo è esposto a tale rischio, in particolare per il tramite dei prodotti derivati che hanno la volatilità o la varianza come sottostante. Rischi legati all'investimento in obbligazioni contingent convertible (CoCo bond): Rischio legato alla soglia di attivazione: questi titoli hanno caratteristiche specifiche. Il verificarsi di un evento imprevisto può determinare una conversione in azioni oppure la cancellazione temporanea o definitiva di tutto o di parte di un credito. L'entità del rischio di conversione può variare, ad esempio, in funzione della distanza che separa il coefficiente patrimoniale dell'emittente da una soglia stabilita nel prospetto dell'emissione. Rischio azionario: il fondo è esposto per una quota minima del 60% ad azioni; il suo valore patrimoniale netto potrà pertanto diminuire in caso di ribasso dei mercati azionari. In caso di oscillazione al rialzo o al ribasso dei mercati azionari, il valore patrimoniale netto del fondo può diminuire. Inoltre sui mercati delle piccole e medie capitalizzazioni il volume dei titoli quotati in borsa è ridotto, pertanto le oscillazioni al ribasso dei mercati sono più marcate e rapide rispetto a quelle delle società ad alta capitalizzazione, il che può causare una flessione del valore patrimoniale netto. Rischio connesso ai mercati emergenti: il valore patrimoniale netto può variare sensibilmente, in considerazione della quota minima pari a 2/3 investita in azioni dei mercati emergenti, i quali possono essere soggetti a oscillazioni delle quotazioni anche elevate nonché presentare condizioni di funzionamento e controllo divergenti dagli standard prevalenti nelle grandi piazze internazionali. Rischio di perdita in conto capitale: il portafoglio presenta una gestione di tipo discrezionale e non gode di alcuna garanzia o protezione del capitale investito. La perdita in conto capitale si produce al momento della vendita di una quota a un prezzo inferiore rispetto all'importo versato all'acquisto. Rischio di cambio: Il rischio di cambio è connesso all'esposizione a una valuta diversa da quella di valorizzazione del fondo, assunta tramite gli investimenti e le operazioni su strumenti finanziari derivati. Rischio di tasso d'interesse: il fondo è esposto al rischio dei tassi d'interesse dei mercati dell'area dei paesi emergenti dallo 0% al 40% del patrimonio netto, attraverso investimenti in strumenti finanziari. Il rischio di tasso si traduce in una diminuzione del valore patrimoniale netto in caso di oscillazione dei tassi. Rischio di credito: Il rischio di credito consiste nel rischio che l'emittente non sia in grado di onorare i suoi impegni. In caso di declassamento della qualità creditizia degli emittenti, per esempio della valutazione loro attribuita dalle agenzie di rating, il valore delle obbligazioni può diminuire, con una conseguente flessione del valore patrimoniale netto del fondo. Rischio di perdita della cedola: per determinate tipologie di CoCo bond, il pagamento delle cedole è discrezionale e può essere annullato dall'emittente. Rischio connesso alla complessità dello strumento: si tratta di titoli recenti, il cui comportamento nei periodi di crisi non è stato ancora del tutto verificato. Rischio connesso al differimento di rimborso e/o al mancato rimborso: le obbligazioni contingent convertible sono strumenti perenni, rimborsabili ai livelli predeterminati unicamente previa approvazione dell'autorità competente. Rischio connesso alla struttura patrimoniale: contrariamente a quanto vale per la struttura gerarchica classica del capitale, chi investe in questa tipologia di strumenti finanziari può subire una perdita di capitale, cosa che non vale per i detentori di azioni dello stesso emittente. Rischio di liquidità: così come avviene per il mercato delle obbligazioni ad alto rendimento, la liquidità delle obbligazioni contingent convertible può risentire in misura significativa di fasi di turbolenza dei mercati. Rischi connessi alle operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli: l'esecuzione di queste operazioni e la gestione delle relative garanzie finanziarie possono comportare alcuni rischi specifici quali rischi operativi o il rischio di custodia. Queste operazioni possono quindi avere ripercussioni negative sul valore patrimoniale netto del fondo. Rischio

	giuridico: si tratta del rischio di redazione inadeguata dei contratti stipulati con le controparti delle operazioni di acquisizione e cessione temporanea di titoli o con le controparti di strumenti finanziari derivati OTC. Rischio connesso al riutilizzo di garanzie finanziarie: il fondo non prevede di riutilizzare le garanzie finanziarie ricevute, ma se dovesse farlo, si tratta del rischio che il valore che ne deriva sia inferiore a quello inizialmente ricevuto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Gli strumenti derivati utilizzati dal gestore sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/forward), gli swap (compresi i performance swap) e i CFD (contract for difference), su uno o più sottostanti. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	La politica di gestione è dinamica e focalizzata soprattutto sulle azioni, senza escludere altri valori mobiliari dei mercati emergenti. La strategia d'investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di area geografica, settore d'attività, tipo o dimensione dei titoli. La ripartizione del portafoglio fra le diverse classi di attività e categorie di OICR (azionari, bilanciati, obbligazionari, di liquidità, ecc.), basata su un'analisi fondamentale delle condizioni macroeconomiche mondiali e dei suoi trend evolutivi (crescita, inflazione, deficit ecc.), potrà variare in funzione delle previsioni dei gestori.
Benchmark	MSCI Emerging Market Free 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. Ticker:MXEF
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Carmignac Patrimoine A EUR Acc – Fondo comune di investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	07/11/1989
Codice ISIN	FR0010135103
Gestore	Carmignac Gestion
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	24 Place Vendome 75001 Paris Francese Gruppo Carmignac Gestion S.A.
Soggetto cui è stata delegata la gestione	CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG, société anonyme
Finalità dell'OICR	Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 3 anni.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo ha un'esposizione non superiore al 50% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi entro il limite del 25% del patrimonio netto). Il patrimonio netto del fondo è investito tra il 50 e il 100% in strumenti obbligazionari a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati e in strumenti monetari. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo avranno mediamente un rating corrispondente almeno alla categoria "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto. Il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di

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

Denominazione dell'OICR	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR comparto di "Comgest Growth Plc"- SICAV multiocmparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	03/10/2007
Codice ISIN	IE00B240WN62
Gestore	Comgest AM International Ltd
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	Fitzwilton House Dublin Irlandese Gruppo Comgest
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Comgest Asset Management International Limited
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Fondo è aumentare il proprio valore (crescita del capitale) nel lungo periodo

Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Mercati Emergenti
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio in azioni e azioni privilegiate. Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società quotate o negoziate su mercati regolamentati e aventi sede legale od operanti prevalentemente nei mercati Emergenti, o in titoli emessi o garantiti dai governi di paesi emergenti. I mercati Emergenti sono localizzati prevalentemente in Africa, Asia, America Latina, Europa orientale e meridionale. Il fondo può investire direttamente o indirettamente (tramite note partecipative oppure warrant a prezzo/rimborso d'esercizio ridotto) in Azioni cinesi classe A. Sebbene il fondo investa principalmente in azioni e altri titoli correlati ad azioni, può investire anche in titoli obbligazionari investment grade emessi o garantiti dal governo di un paese dei mercati emergenti, degli USA o di qualsivoglia Stato membro dell'Unione europea, laddove tale investimento sia ritenuto significativo nel migliore interesse degli investitori. Il fondo può investire in fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) e/o unità di altri OICVM o in altri organismi di investimento collettivo, compresi altri comparti di Comgest Growth plc.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Paesi Emergenti
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di liquidità: il rischio che alcuni titoli detenuti dal fondo possano non essere venduti o essere venduti con difficoltà al momento e al prezzo desiderato. Rischio dei mercati emergenti: investire in società dei mercati emergenti comporta un rischio maggiore rispetto agli investimenti in economie stabili o mercati dei titoli. I mercati Emergenti possono presentare sistemi politici e normativi non stabili, che potrebbero influenzare negativamente le misure di salvaguardia o il valore del patrimonio. Gli investimenti in fondi dei mercati emergenti non dovrebbero rappresentare una parte sostanziale del portafoglio di un investitore. Rischio di controparte: Il fondo può subire perdite se una controparte è insolvente e non è in grado di adempiere ai propri obblighi contrattuali. Rischio Cina: Il fondo può investire direttamente o indirettamente (tramite titoli partecipativi oppure warrant a prezzo/rimborso d'esercizio ridotto) in Azioni A cinesi, le quali implicano rischi aggiuntivi.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il fondo è gestito attivamente. Ciò significa che il Gestore del fondo esegue un'analisi dettagliata dei fondamentali per individuare le società in modo selettivo, secondo un approccio discrezionale. La gestione del fondo non intende replicare alcun indice benchmark.
Benchmark	MSCI Emerging Markets Ticker EMTXART Index.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Comgest Growth Europe EUR comparto di "Comgest Growth Plc" - SICAV multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	15/05/2000
Codice ISIN	IE0004766675
Gestore	Comgest AM International Ltd
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	Fitzwilton House Dublin Irlandese Gruppo Comgest
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Comgest Asset Management International Limited

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

Denominazione dell'OICR	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR comparto di "Deutsche Invest I" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	27/02/2006
Codice ISIN	LU0236146428
Gestore	Deutsche Asset Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2 Boulevard Konrad Adenauer Luxembourg Lussemburghese Gruppo Deutsche Bank
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management Investment GmbH
Finalità dell'OICR	Cconseguimento di un rendimento superiore alla media per il comparto.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio termine
Profilo di rischio	Medio Basso

	Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il patrimonio del comparto potrà essere investito globalmente nei seguenti strumenti: a) obbligazioni societarie emesse da società di paesi sviluppati o di mercati emergenti che possono offrire o meno lo status di investment grade al momento dell'acquisto; b) covered bond; c) obbligazioni convertibili; d) obbligazioni subordinate; e) titoli garantiti da attività. La quota d'investimento del comparto in obbligazioni subordinate sarà limitata al 30% del valore degli attivi del comparto. La quota d'investimento del comparto in titoli garantiti da attività sarà limitata al 20% del valore patrimoniale netto del comparto stesso. La duration media del portafoglio nella sua complessità non dovrà essere superiore ai tre anni.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	L'utilizzo di credit default swap potrebbe comportare un maggiore rischio rispetto all'investimento diretto in titoli obbligazionari. In alcuni casi, il mercato dei credit default swap può essere meno liquido rispetto ai mercati di titoli obbligazionari.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Obiettivo del gestore del fondo è garantire la copertura di qualsiasi rischio valutario rispetto all'euro presente in portafoglio. La politica d'investimento potrà essere attuata impiegando strumenti derivati. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il fondo si basa sul benchmark iBoxx Euro Corporates 1-3 Y). Non lo riproduce con precisione, bensì cerca di superare la sua performance e pertanto può scostarsi notevolmente sia in positivo che in negativo.
Benchmark	iBoxx EUR Corp Index 1-3Y Index L'indice iBoxx EUR Corp Index 1-3Y Index è pubblicato da Markit e include un sottoinsieme di obbligazioni corporate rappresentative del mercato presenti nell'indice Markit Iboxx.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Deutsche I.I Top Dividend FC EUR comparto di "Deutsche Invest I" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	01/07/2010
Codice ISIN	LU0507266228
Gestore	Deutsche Asset Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2 Boulevard Konrad Adenauer Luxembourg Lussemburghese Gruppo Deutsche Bank
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management Investment GmbH
Finalità dell'OICR	Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo nel medio-lungo termine
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 12,57%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio lungo termine
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Globali

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti nazionali ed esteri che possono presumibilmente ottenere rendimenti da dividendi superiori alla media. Nella scelta dei titoli è un criterio importante la quota del rendimento da dividendi. Tuttavia i rendimenti da dividendi non devono essere superiori alla media del mercato.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Il valore della quota può scendere in qualsiasi momento al di sotto del prezzo al quale la quota è stata acquistata. Il fondo investe in azioni. Le azioni sono soggette alle oscillazioni dei corsi e quindi anche al rischio di flessioni dei corsi.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti dal regolamento sia per finalità di investimento e di copertura. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	La scelta dei singoli investimenti è di responsabilità della gestione del fondo.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	DJE Dividende & Substanz I Cap EUR comparto di "DJE" – Fondo comune di investimento multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	27/01/2003
Codice ISIN	LU0159551042
Gestore	DJE Investment SA
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	4, rue Thomas Edison 1445 Strassen Lussemburghese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	DJE Investment S.A.
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire una crescita del capitale investito a medio-lungo termine.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Globali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in azioni di società che, secondo il parere dei gestori del fondo, presentano patrimoni cospicui, condizioni finanziarie solide, dividendi elevati e stabili e una valutazione relativamente interessante (c.d. "titoli value"). Inoltre, il patrimonio del fondo può essere investito in obbligazioni, depositi bancari e altri fondi (fino al 10%).
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischi di credito: Il fondo può investire parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Può accadere che, in talune circostanze, gli emittenti di tali obbligazioni diventino insolventi, e che, di conseguenza, le obbligazioni perdano in tutto o in parte il loro valore. Rischi di liquidità: Il fondo può investire parte del proprio patrimonio in titoli non quotati in una borsa valori o non negoziati in un mercato parimenti regolamentato. In tal caso può rivelarsi difficile reperire nel breve termine un acquirente per questi titoli, con un possibile aumento del rischio di una sospensione del rimborso di quote. Rischi di controparte: Il fondo può concludere varie operazioni con controparti. Se una controparte diventa insolvente, può non essere più in grado

	di saldare, in tutto o in parte, i crediti del fondo. Rischi derivanti dall'utilizzo di derivati: Il fondo può far ricorso a strumenti derivati per gli scopi indicati nella precedente sezione "Politica d'investimento". Le maggiori possibilità di guadagno consentite da tali strumenti comportano rischi più elevati di perdita. L'impiego di derivati come strumenti di copertura contro il rischio di perdita può far diminuire le opportunità di guadagno del fondo. Rischi operativi e rischi legati alla custodia delle attività: Il fondo può restare vittima di frodi o di altre pratiche criminose. Può subire perdite a causa di malintesi o di errori di collaboratori della società d'investimento o di terzi esterni, ovvero subire danni a causa di eventi esterni quali calamità naturali. La custodia di attività, specialmente all'estero, può comportare un rischio di perdita derivante da insolvenza, violazione dell'obbligo di diligenza o da comportamenti illeciti da parte del depositario o di un sub-depositario.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare strumenti finanziari il cui valore varia in funzione dei prezzi futuri di altre attività ("derivati") con finalità di copertura o per incrementare il patrimonio. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	La composizione del portafoglio non presenta vincoli in termini di indici di riferimento, settori, paesi, scadenze, rating e capitalizzazione di mercato.
Benchmark	MSCI World Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. A maggio 2010 conteneva 24 titoli dei seguenti paesi: Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	DWS Concept Kaldemorgen FC EUR - SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	02/05/2011
Codice ISIN	LU0599947271
Gestore	Deutsche Asset Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2 Boulevard Konrad Adenauer Luxembourg Lussemburghese Gruppo Deutsche Bank
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management Investment GmbH
Finalità dell'OICR	L'obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 5,97%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Lungo termine
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità. Il fondo investirà in mercati e strumenti diversi secondo il contesto economico generale e le valutazioni della Gestione del fondo. Fino al 20% del patrimonio potrà essere investito in asset backed securities.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Il fondo conclude una quota significativa di operazioni su derivati con diversi partner

	contrattuali. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore dipende dall'andamento di uno o più valori sottostanti. Data la sua natura (ad es. a causa di un effetto leva), può influire sul fondo maggiormente di quanto accada in caso di acquisto diretto dei valori sottostanti. Il fondo investe in azioni. Le azioni sono soggette alle oscillazioni dei corsi e quindi anche al rischio di flessioni dei corsi. Il fondo investe in obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant. Le obbligazioni convertibili e le obbligazioni cum warrant garantiscono il diritto di convertire le obbligazioni in azioni o di acquistare azioni. L'andamento del valore di obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant dipende, quindi, dall'andamento della quotazione dell'azione come valore sottostante. I rischi correlati alla performance delle azioni sottostanti possono pertanto ripercuotersi anche sulla performance delle obbligazioni convertibili e delle obbligazioni cum warrant. Il fondo investe in obbligazioni, il cui valore dipende dalla capacità dell'emittente di far fronte ai propri impegni di pagamento.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Per proteggersi dai rischi di mercato, il fondo può investire, tra gli altri, in derivati a fini d'investimento e di copertura. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	La scelta dei singoli investimenti è rimessa alla Gestione del fondo.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	DWS Top Asien EUR Fondo comune di investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato alla direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	29/04/1996
Codice ISIN	DE0009769760
Gestore	Deutsche Asset M.I. GmbH
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	178-190 Mainzer Landstr. 60327 Frankfurt Am Main Tedesca Gruppo Deutsche Bank
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management Investment GmbH
Finalità dell'OICR	L'obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo rispetto al benchmark (50% MSCI AC Far East (RI), 50% MSCI AC Far East ex Japan (RI)).
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Lungo termine
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Area Pacifico
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe prevalentemente in titoli di qualità di società con sede registrata o focus di mercato in Asia e che realizzano il loro fatturato prevalentemente in questa regione. La selezione dei titoli azionari dovrà essere effettuata in base ai seguenti criteri: una forte posizione sul mercato, un assetto patrimoniale favorevole, una qualità superiore alla media del management della società, un orientamento strategico della società e una politica informativa orientata agli azionisti.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Asia (Hong Kong, India, Indonesia, Giappone, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan, Thailandia, Repubblica Popolare Cinese).
Categorie di emittenti	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.
Specifici fattori di rischio	Il fondo conclude una quota significativa di operazioni su derivati con diversi partner contrattuali. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore dipende dall'andamento di uno o più valori sottostanti. Data la sua natura (ad es. a causa di un effetto leva), può influire sul fondo maggiormente di quanto accada in caso di acquisto diretto dei valori sottostanti. Il fondo investe il proprio patrimonio in regioni o settori selezionati. Ciò comporta un aumento

	del rischio che il fondo possa essere influenzato negativamente dalle condizioni del quadro economico e politico delle rispettive regioni o settori. Il fondo investe in azioni. Le azioni sono soggette alle oscillazioni dei corsi e quindi anche al rischio di flessioni dei corsi. Il fondo investe in paesi emergenti. Un investimento in valori patrimoniali dei mercati Emergenti comporta solitamente rischi maggiori (intesi come possibili, notevoli rischi legali, economici e politici) rispetto a un investimento in valori patrimoniali di mercati dei paesi consolidati. Il fondo investe nella Repubblica Popolare Cinese. Gli investimenti nella Repubblica Popolare Cinese comportano rischi derivanti dallo specifico contesto normativo, politico ed economico. Poiché l'evoluzione della linea politica del governo cinese è incerta, sussiste il rischio di una performance negativa per effetto di interventi e restrizioni statali.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	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. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	La scelta dei singoli investimenti è di responsabilità della gestione del fondo. Il fondo si basa sul benchmark (50% MSCI AC Far East (RI), 50% MSCI AC Far East ex Japan). Non lo riproduce con precisione, bensì cerca di superare la sua performance e pertanto può scostarsi notevolmente sia in positivo che in negativo.
Benchmark	50% MSCI AC Far East Free 50% MSCI AC Far East ex Japan 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 System Provider Datastream attraverso la quale è possibile reperire la relativa quotazione, qualora non reperibile sui principali quotidiani economici. Index ticker: MSASXS Data Type. NR. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro. I codici del tasso di cambio utilizzato da datastream è: USEURSP Ticker bloomberg MSEUCFFX INDEX. 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).
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Ethna Aktiv SIA-T EUR comparto di ETHENEA Independent Investors S.A. SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	19/11/2012
Codice ISIN	LU0841179863
Gestore	ETHENEA Independent Inv. SA
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	9a, Rue Gabriel Lippmann L-5365 Munsbach Lussemburghese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	ETHENEA Independent Investors S.A.
Finalità dell'OICR	Ethna-AKTIV mira a conseguire un incremento di valore adeguato in euro, in considerazione dei criteri di stabilità del valore, sicurezza del capitale e liquidità del patrimonio del Fondo.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 3,69%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	3 anni

Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il patrimonio del fondo viene investito secondo il principio della diversificazione del rischio, acquistando sia azioni sia obbligazioni a reddito fisso o a tasso variabile, debenture, obbligazioni convertibili e obbligazioni a opzione i cui certificati d'opzione fanno riferimento a titoli nonché certificati. Tra i certificati si annoverano anche certificati su metalli preziosi e materie prime e i rispettivi indici, che riproducono esattamente l'andamento del rispettivo sottostante e che non prevedono alcuna consegna fisica. Gli investimenti in questi certificati non possono superare il 20% del patrimonio netto del fondo. La quota di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili ad azioni non può complessivamente superare il 49% del patrimonio netto del fondo.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischi di credito: Il fondo può investire parte del proprio patrimonio in obbligazioni. Può accadere che, in talune circostanze, gli emittenti di tali obbligazioni diventino insolventi, e che, di conseguenza, le obbligazioni perdano in tutto o in parte il loro valore. Rischi di liquidità: Il fondo può investire parte del proprio patrimonio in titoli non quotati in una borsa valori o non negoziati in un mercato parimenti regolamentato. In tal caso può rivelarsi difficile reperire nel breve termine un acquirente per questi titoli, con un possibile aumento del rischio di una sospensione del rimborso di quote. Rischi di controparte: Il fondo può concludere varie operazioni con controparti. Se una controparte diventa insolvente, può non essere più in grado di saldare, in tutto o in parte, i crediti del fondo. Rischi derivanti dall'utilizzo di derivati: Il fondo può far ricorso a strumenti derivati per gli scopi indicati nella precedente sezione "Politica d'investimento". Le maggiori possibilità di guadagno consentite da tali strumenti comportano rischi più elevati di perdita. L'impiego di derivati come strumenti di copertura contro il rischio di perdita può far diminuire le opportunità di guadagno del fondo. Il fondo può restare vittima di frodi o di altre pratiche criminose. Può subire perdite a causa di malintesi o di errori di collaboratori della società d'investimento o di terzi esterni, ovvero subire danni a causa di eventi esterni quali calamità naturali. La custodia di attività, specialmente all'estero, può comportare un rischio di perdita derivante da insolvenza, violazione dell'obbligo di diligenza o da comportamenti illeciti da parte del depositario o di un sub-depositario.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può impiegare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri strumenti d'investimento ("Derivati") per la copertura e la crescita del patrimonio. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	La politica d'investimento del fondo ricerca un adeguato incremento di valore nella valuta di denominazione del fondo nel rispetto dei criteri di stabilità del valore, sicurezza del capitale e liquidità del patrimonio del fondo.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

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

Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Indicizzati all'Inflazione
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 70% degli attivi viene investito in obbligazioni correlate all'inflazione, obbligazioni nominali e altri titoli di emittenti di tutto il mondo, nei mercati sviluppati ed nei mercati emergenti. Tali strategie possono comprendere strategie attive sulla curva dei rendimenti, rotazione di settore, selezione dei titoli, gestione del valore relativo e gestione della durata. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali classi di attività e può investire fino al 30% in strumenti del mercato monetario e depositi bancari, fino al 25% in obbligazioni convertibili e fino al 10% in azioni ed altri diritti di partecipazione. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	I movimenti dei tassi di cambio valutari possono influire negativamente sul rendimento dell'investimento. Questo effetto può, anche se non vi è certezza, essere ridotto tramite la copertura valutaria. L'uso di strumenti derivati finanziari può comportare un aumento dei guadagni o delle perdite nel comparto. L'uso di derivati può comportare un effetto leva, vale a dire un livello di esposizione che può esporre il comparto a guadagni o perdite potenziali maggiori di quelli che potrebbe realizzare in altre occasioni. Sussiste il rischio che gli emittenti di obbligazioni possano non essere in grado di rimborsare il denaro che hanno preso a prestito o di pagare gli interessi. Pur cercando di ridurre al minimo questa eventualità, il comparto può andare incontro al rischio di perdita finanziaria se investe in uno strumento emesso da un soggetto che dovesse fare default per quanto riguarda i rimborsi. È anche possibile che si verifichino perdite nel caso in cui un soggetto verso cui il comparto ha un'esposizione sospenda il pagamento degli interessi per un certo periodo o a tempo indeterminato. I prezzi delle obbligazioni sono inversamente proporzionali ai tassi d'interesse: quando i tassi d'interesse salgono, le obbligazioni possono perdere di valore. L'aumento dei tassi d'interesse può comportare la perdita di valore dell'investimento.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il comparto utilizza una serie di strategie interne, tra cui, quelle correlate all'inflazione globale, al tasso d'interessi e ai mercati del credito. Tali strategie possono comprendere strategie attive sulla curva dei rendimenti, rotazione di settore, selezione dei titoli, gestione del valore relativo e gestione della durata.
Benchmark	Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond (1-10 year) Index L'indice misura la performance dei maggiori titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione emessi a livello globale, Australia inclusa. L'indice è costruito in modo tale da includere solo quei mercati in cui un fondo governativo globale investirebbe. L'investibilità è un criterio chiave per l'inclusione dei mercati in questo indice.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR comparto di "GAM Multibond"- Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	30/04/2004

Codice ISIN	LU0186678784
Gestore	GAM Lux SA
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	25 Grande-Rue Luxembourg Lussemburghese Gruppo GAM Holding
Soggetto cui è stata delegata la gestione	GAM International Management Limited
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del comparto consiste nel conseguire un rendimento (assoluto) positivo a lungo termine sia nelle fasi di rialzo che in quelle di ribasso dei mercati finanziari
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 2,11%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in una gamma ampiamente diversificata di obbligazioni. Il comparto può investire il patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura. Il comparto investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile. Tali titoli sono emessi da società, da governi e da amministrazioni locali (di paesi industrializzati ed emergenti). È possibile investire in obbligazioni con qualsiasi scadenza, valuta e rating (capacità di rimborso del debito). Inoltre, il comparto può investire in obbligazioni convertibili in azioni. Il comparto può altresì investire fino al 20% in obbligazioni complesse, quali titoli garantiti da attività.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e ai settori industriali
Specifici fattori di rischio	Il comparto investe in strumenti di norma facilmente negoziabili, che pertanto in normali condizioni possono essere venduti al rispettivo valore di mercato. Tuttavia, non è possibile escludere che in situazioni estreme (quali le turbolenze dei mercati) la negoziabilità degli investimenti del comparto sia limitata. In tali casi gli investimenti possono essere venduti unicamente a fronte di una perdita, il che comporta una riduzione del valore del comparto. Il comparto investe in obbligazioni, che sono esposte al rischio che l'emittente non sia in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento. Il comparto investe in strumenti finanziari complessi (quali i derivati), il cui valore è collegato agli investimenti sottostanti. Alcuni di questi strumenti finanziari possono avere un effetto leva che può influenzare in misura considerevole il valore patrimoniale netto del comparto. Se il comparto non investe in strumenti finanziari complessi non standardizzati è esposto al rischio di insolvenza della controparte. La situazione politica, giuridica ed economica nei paesi emergenti è spesso instabile e può essere soggetta a cambiamenti rapidi e imprevisibili. Tale situazione può avere ripercussioni negative sugli investitori esteri e sui mercati dei capitali di tali paesi. Di conseguenza, l'andamento del valore dei comparti che investono in tali paesi può essere penalizzato. Si fa notare agli investitori che lo status RQFII potrebbe essere sospeso, ritirato o non essere riconosciuto, il che può avere effetti negativi sull'andamento del comparto, poiché in questo caso i titoli di debito denominati in CNY devono essere liquidati. Gli investimenti nella Repubblica popolare cinese comportano rischi derivanti dal particolare contesto legale, politico ed economico.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti. Questi strumenti comportano un effetto leva aggiuntivo e possono far oscillare considerevolmente il patrimonio del comparto sia al rialzo che al ribasso. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il comparto non si orienta ad alcun indice di riferimento. Pertanto, non è soggetto ad alcuna limitazione nella selezione delle classi di attività, delle strategie, degli strumenti finanziari da utilizzare e della relativa ponderazione. Per confrontare i rendimenti il comparto utilizza un indice che riproduce il contesto dei tassi d'interesse a breve termine.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società

Denominazione dell'OICR	GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg comparto di Goldman Sachs Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	18/12/2008
Codice ISIN	LU0405800185
Gestore	Goldman Sachs Funds SICAV
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	49 Boulevard J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Inglese Goldman Sachs
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
Finalità dell'OICR	Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari ad Alto Rendimento
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto può investire non più del 25% del proprio patrimonio netto in obbligazioni di debito convertibili, compresi i bond CoCo. Il comparto può investire non più del 10% del proprio patrimonio netto in partecipazioni a prestiti e/o cessioni di prestiti. Il comparto può investire non più del 10% del proprio patrimonio netto in azioni e/o Valori Mobiliari di tipo azionario. Si evidenzia che tale limite non si applica a investimenti in azioni privilegiate. Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in Fondi Consentiti. Il comparto può investire più del 20% del patrimonio netto in titoli garantiti da ipoteca e da attività sia direttamente sia indirettamente tramite un indice finanziario, ivi incluso, in via non limitativa, il CMBX. Gli emittenti di tali titoli garantiti da ipoteca e da attività possono comprendere, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, agenzie governative e/o imprese sponsorizzate dal governo (GSE) nonché società veicolo sponsorizzate da banche.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nord America, Europa
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori.
Specifici fattori di rischio	Rischio di mercato - il valore delle attività del comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate. Rischio delle obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") Bond Risk - gli investimenti in questa particolare tipologia di obbligazioni possono determinare perdite rilevanti per il comparto al verificarsi di determinate circostanze. La sussistenza delle suddette circostanze comporta una differente tipologia di rischio previsto per le obbligazioni tradizionali, aumentando la possibilità di perdite di valore parziali o totali; in alternativa, è prevista la possibilità di convertire le obbligazioni in azioni della società emittente, e anche tale conversione potrebbe dare luogo a una perdita di valore. Rischio operativo - perdite sostanziali che il comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati. Rischio di liquidità - è possibile che il comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di evadere prontamente le domande di riscatto. 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 rischi associati a derivati. Rischio di depositario - il comparto 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 del comparto. 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. Rischio di credito - il mancato pagamento di impegni assunti da una controparte o da un emittente di un'attività finanziaria detenuta nel comparto influirà negativamente sul comparto. Rischio di derivati - gli strumenti

	derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale. Rischio di controparte - una controparte delle operazioni del comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite. 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. Rischio legato ai titoli garantiti da ipoteca ("MBS") e ai titoli garantiti da attività ("ABS") - le ipoteche a garanzia degli MBS e le attività a garanzia degli ABS possono essere rimborsate prima di quando richiesto e ciò può comportare un rendimento inferiore.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati nell'ambito della propria politica d'investimento o a fini di copertura. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	L'indice di riferimento è Bloomberg Barclays Capital U.S. High-Yield 2% Issuer Capped Bond Index (Total Return Gross) (EUR-Hedged), al quale si può fare riferimento (nella valuta base del comparto) nella gestione del comparto.
Benchmark	Barclays Capital U.S. High-Yield 2% Issuer Capped Bond Index 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%.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR comparto di Goldman Sachs Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE
Data inizio operatività	31/07/2001
Codice ISIN	LU0133265412
Gestore	Goldman Sachs Funds SICAV
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	49 Boulevard J.F. Kennedy L-1855 Luxembourg Inglese Goldman Sachs
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
Finalità dell'OICR	Incremento del valore del capitale a lungo termine
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Lungo termine
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari USA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto detiene prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società statunitensi. Tali società hanno sede negli Usa o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il comparto può investire anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo. Il comparto non investe più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nord America
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di mercato - il valore delle attività del comparto è normalmente determinato da vari fattori, tra cui anche i livelli di fiducia del mercato in cui sono negoziate. Rischio operativo - perdite sostanziali che il comparto può subire a seguito di errori umani, malfunzionamento di

	<p>un sistema e/o di un processo, procedure o controlli non adeguati. Rischio di liquidità - è possibile che il comparto non trovi sempre un'altra parte disposta ad acquistare un'attività che il comparto vuole vendere, e ciò potrebbe influire sulla capacità del comparto di evadere prontamente le domande di riscatto. 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 rischi associati a derivati. Rischio di depositario - il comparto 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 del comparto. Rischio di derivati - gli strumenti derivati sono estremamente sensibili alle variazioni di valore dell'attività sottostante su cui si basano. Certi derivati possono comportare una perdita superiore rispetto all'importo dell'investimento originale. 1 Rischio di controparte - una controparte delle operazioni del comparto può non mantenere i suoi impegni, provocando delle perdite. 1 Rischio di modello - il Consulente per gli investimenti utilizza modelli sofisticati, messi a punto da Goldman Sachs, che selezionano gli investimenti del comparto. Gli investimenti selezionati utilizzando tali modelli possono avere risultati diversi dal previsto a causa della concezione del modello, dei dati utilizzati per la sua applicazione o di altri fattori.</p>
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	<p>Il comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento.</p> <p>La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.</p>
Stile di gestione	Il comparto adotta la strategia CORE, un modello multifattoriale esclusivo messo a punto da Goldman Sachs per prevedere i rendimenti dei titoli.
Benchmark	S&P 500 (Net TR) Indice rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR comparto di "Invesco Funds" SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	01/09/2009
Codice ISIN	LU0432616901
Gestore	Invesco Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	37A Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg Lussemburghese Invesco
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Advisers Inc.
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire un rendimento totale positivo durante un ciclo di mercato, mantenendo una correlazione moderata agli indici dei mercati finanziari tradizionali.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5-10 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo intende acquisire esposizione principalmente ad azioni di società, strumenti obbligazionari (emessi da governi o società, con un rating minimo B secondo l'agenzia di rating Standard and Poor's, o rating equivalente) e materie prime di tutto il mondo. Il fondo intende acquisire esposizione ad attività che evidenzieranno prevedibilmente risultati diversi in tutte e tre le fasi del ciclo di mercato, ossia recessione, crescita non inflazionistica e crescita inflazionistica.

Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del fondo a causa di fattori esterni. Il fondo ricorre all'uso di strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) a scopo d'investimento; di conseguenza potrebbe essere assoggettato a un grado rilevante di leva finanziaria e a fluttuazioni significative del suo valore. Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso. Gli investimenti in strumenti che offrono esposizione alle materie prime sono generalmente considerati ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni significative del valore del fondo. Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento. Potrebbe essere difficile per il fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo farà un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento. Il comparto applicherà un processo di asset allocation strategica e tattica alle attività che si prevede registreranno performance diverse nelle tre fasi del ciclo di mercato, ossia recessione, crescita non inflazionistica e crescita inflazionistica.
Benchmark	60% MSCI World 40% JP Morgan EUR Government Bond Indexes MSCI World Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. A maggio 2010 conteneva 24 titoli dei seguenti paesi: Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti. JP Morgan EUR Government Bond Indexes 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 .
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Invesco Pan European High Income A Cap. EUR comparto di "Invesco Funds" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC.
Data inizio operatività	31/03/2006
Codice ISIN	LU0243957239
Gestore	Invesco Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	37A Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg Lussemburghese Invesco
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	Il Comparto mira a fornire agli Azionisti una crescita totale sui rendimenti a lungo termine.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 4,61%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni

Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe prevalentemente in titoli azionari. Il comparto investe oltre il 50% del NAV in titoli di debito europei. Fino al 30% del NAV del comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, Strumenti del mercato monetario, azioni e titoli legati ad azioni emessi da società o altre entità non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti in tutto il mondo. Per titoli europei si intende titoli di società con sede legale in un paese europeo oppure in altri paesi ma che svolgano le proprie attività commerciali principalmente in Europa o di società holding che investano principalmente in titoli azionari di società con sede legale in un paese europeo. Il comparto può investire fino al 30% del suo NAV in titoli convertibili contingenti. Il comparto può investire fino al 20% del suo NAV in titoli insolventi o ritenuti ad alto rischio di insolvenza, come stabilito dalla SICAV ("Titoli in sofferenza").
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del fondo a causa di fattori esterni. Le variazioni dei tassi d'interesse provocano fluttuazioni del valore del fondo. Il fondo potrà investire in titoli di società in difficoltà e pertanto presentare un rischio significativo di perdita del capitale. Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni. Gli strumenti obbligazionari sono esposti al rischio di credito, vale a dire la capacità dell'emittente di rimborsare gli interessi e il capitale alla data di rimborso. Gli investimenti in strumenti obbligazionari che hanno una qualità di credito inferiore possono provocare fluttuazioni significative del valore del fondo. Il fondo potrà investire in obbligazioni contingent convertible che possono comportare un rischio significativo di perdita del capitale in base a determinati eventi scatenanti. Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento. Potrebbe essere difficile per il fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può impiegare derivati, compresi credit default swap, per gestire in modo efficiente il portafoglio in veste di acquirente e venditore di protezione. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il fondo è gestito attivamente nel rispetto dei suoi obiettivi e non è vincolato da un parametro oggettivo di riferimento.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	06/11/2000
Codice ISIN	LU0119750205
Gestore	Invesco Management S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	37A Avenue JF Kennedy L-1855 Luxembourg Lussemburghese Invesco
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Invesco Asset Management Deutschland GmbH
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del Comparto è la rivalutazione del capitale a lungo termine.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO

Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 5 a 10 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe almeno due terzi del NAV in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo, o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente in paesi europei, che siano quotate su borse europee riconosciute. Fino a un terzo del NAV del comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario o azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altre entità non rispondenti al requisito sopra indicato.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	L'OICR investe in azioni di società a grande capitalizzazione di diversi settori economici.
Specifici fattori di rischio	Le azioni delle società sono generalmente considerate investimenti ad alto rischio e possono pertanto provocare fluttuazioni del valore del fondo a causa di fattori esterni. Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) allo scopo di ridurre il rischio complessivo o i costi dei suoi investimenti, ma non è garantito che riesca a realizzare tali riduzioni. Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul rendimento dell'investimento. Potrebbe essere difficile per il fondo acquistare o vendere determinati strumenti in condizioni di mercato problematiche. Il prezzo ottenuto al momento della vendita di tali strumenti potrebbe pertanto essere inferiore a quello ottenuto in condizioni di mercato normali.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	La selezione titoli avviene tramite un processo d'investimento estremamente strutturato e chiaramente definito. Gli indicatori quantitativi disponibili per ciascun titolo dell'universo d'investimento vengono analizzati e utilizzati dal Gestore degli investimenti per valutare i vantaggi relativi dell'investimento in ciascun titolo. Il portafoglio viene costruito utilizzando un processo di ottimizzazione che tenga conto dei rendimenti attesi calcolati per ciascun titolo nonché dei parametri di controllo del rischio.
Benchmark	MSCI Europe Index L'indice è a capitalizzazione del flottante e rappresenta i principali mercati europei azionari. A giugno 2007 l'indice comprendeva Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, e Gran Bretagna. Ticker MXEU INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR comparto di "Janus Henderson Horizon Fund"- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	01/12/2006
Codice ISIN	LU0451950587
Gestore	Janus Henderson Investors
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	151 Detroit Street Denver 80206 Stati Uniti N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Henderson Global Investors Limited
Finalità dell'OICR	Il Fondo si propone di generare un reddito da capitale e da proventi superiore all'Indice iBoxx Euro Corporates.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO

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

Denominazione dell'OICR	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR comparto di "Janus Henderson Horizon Fund" - SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	01/12/2006
Codice ISIN	LU0264597617
Gestore	Janus Henderson Investors
Sede legale	151 Detroit Street Denver 80206

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

Denominazione dell'OICR	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR comparto di "M&G (Lux) Investment Funds (1)" – Sicav multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC.
Data inizio operatività	16/01/2018
Codice ISIN	LU1582988488
Gestore	M&G Securities Limited

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

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

Denominazione dell'OICR	M&G Optimal Income AH EUR comparto di "M&G Investment Ltd"- SICAV multi comparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	08/12/2006
Codice ISIN	GB00B1VMCY93
Gestore	M&G Securities Limited

Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	Laurence Pountney Hill EC4R 0HH LONDON Inglese Prudential
Soggetto cui è stata delegata la gestione	M&G Investment Management Limited
Finalità dell'OICR	Reddito e crescita.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 3,62%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo è un fondo flessibile che investe per almeno il 50% in obbligazioni. Il gestore del fondo ha la libertà di investire in un'ampia gamma di obbligazioni (obbligazioni governative, obbligazioni investment grade emesse da società e obbligazioni ad alto rendimento) in base a dove identifica le opportunità migliori. Tali obbligazioni possono essere denominate in qualunque valuta. Solitamente il fondo investe in obbligazioni emesse da governi o società dei mercati sviluppati, sebbene possa investire anche in obbligazioni dei mercati emergenti. Il fondo detiene queste attività direttamente e indirettamente tramite derivati. Altri investimenti: Il fondo può inoltre investire una porzione (fino al 20%) in azioni emesse da società, laddove il gestore ritenga che le azioni di una società offrano un rendimento migliore rispetto alle sue obbligazioni. Il fondo può inoltre possedere strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati entro un anno) e liquidità.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Il valore del fondo potrà diminuire qualora l'emittente di un titolo a reddito fisso detenuto in portafoglio non sia in grado di corrispondere gli interessi previsti o di rimborsare il proprio debito (circostanza nota come insolvenza). Il fondo può utilizzare strumenti derivati per ottenere un'esposizione agli investimenti superiore al valore del fondo (effetto leva). Ciò potrebbe generare marcate variazioni nel prezzo del fondo e aumentare il rischio di perdite. Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati al fine di sfruttare a proprio vantaggio un movimento al rialzo o al ribasso del valore di un determinato attivo (ad esempio le obbligazioni di una società). Tuttavia, se il valore di tale attivo varia in una direzione diversa da quella preventivata, il fondo può subire una perdita. Le variazioni dei tassi di cambio influenzeranno il valore dell'investimento. Le classi di azioni coperte intendono replicare le performance di un'altra classe di azioni. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di copertura verrà realizzato. La strategia di copertura può limitare i vantaggi ottenibili dai detentori delle classi di azioni coperte in caso di deprezzamento della valuta della classe con copertura rispetto alla sterlina. Qualora le condizioni di mercato rendessero difficile la vendita degli investimenti del fondo a un prezzo ragionevole per soddisfare le richieste di cessione dei clienti, potrebbero essere sospese temporaneamente le negoziazioni delle azioni del fondo. Alcune operazioni effettuate dal fondo, quale ad esempio il deposito di contanti, richiedono l'impiego di altre istituzioni finanziarie (ad esempio le banche). Se una di queste istituzioni dovesse divenire inadempiente o insolvente, il fondo potrebbe subire una perdita.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	È possibile ricorrere ai derivati per ottenere esposizione agli investimenti core e agli altri investimenti del fondo, ridurre i rischi e i costi, nonché per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo. I derivati possono essere utilizzati anche per generare leva di mercato (ossia acquisire esposizione agli investimenti superando il valore del fondo stesso). La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il gestore del fondo seleziona gli investimenti in base alla valutazione di una combinazione di fattori a livello macroeconomico, di attività, settoriale e di titoli. La diversificazione degli investimenti fra emittenti e settori è un elemento essenziale della strategia del fondo e il gestore è coadiuvato nella selezione delle singole obbligazioni da un team interno di analisti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.

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

Denominazione dell'OICR	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR comparto di "MFS Meridian Funds" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	26/09/2005
Codice ISIN	LU0219418836
Gestore	MFS Investment Management Co.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	35, Boulevard du Prince Henri L-1724 Luxembourg Lussemburghese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Massachusetts Financial Services Company
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del fondo è il rendimento totale espresso in dollari Usa.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Lungo termine
Profilo di rischio	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in un abbinamento di titoli azionari e strumenti di debito di emittenti con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. Storicamente il fondo ha investito all'incirca il 60% delle proprie attività in titoli azionari e il 40% delle proprie attività in strumenti di debito; queste allocazioni tuttavia possono variare in genere tra il 30% e il 75% in titoli azionari e tra il 25% e il 70% in strumenti di debito. In genere il fondo concentra i propri investimenti obbligazionari in strumenti di debito societari, statali e garantiti da ipoteca. Il fondo investe sostanzialmente in strumenti di debito con qualità d'investimento.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio azionario: I prezzi di titoli azionari possono variare notevolmente in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e a condizioni di natura economica, industriale, politica e normativa. Questo rischio può essere più alto nel caso in cui il fondo investa in un determinato Paese o regione. Il fondo investe in società di maggiori dimensioni di tipo valore che nel tempo possono registrare risultati inferiori a quelli del più ampio mercato. Rischio relativo agli strumenti di debito: I prezzi degli strumenti di debito possono variare notevolmente in risposta a mutamenti nei tassi d'interesse e nella qualità creditizia degli emittenti dei suoi investimenti nonché in risposta a condizioni inerenti all'emittente e al mercato e di natura economica, industriale, politica e normativa. Inoltre i prezzi di strumenti garantiti da ipoteca possono variare in risposta a mutamenti nella qualità creditizia delle ipoteche sottostanti e nella tempistica del pagamento della somma capitale e degli interessi. Rischio relativo ai mercati emergenti: I mercati emergenti possono essere più volatili e meno liquidi di mercati più sviluppati. Rischio valutario: Le variazioni dei tassi di cambio possono incidere notevolmente sul valore di un investimento. Rischio relativo ai prodotti derivati: I prodotti derivati possono essere molto volatili e comportare indebitamento. I guadagni o le perdite generati dai prodotti derivati possono essere sostanzialmente superiori al costo originario di tali prodotti.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzerà principalmente prodotti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Generalmente il fondo concentra i propri investimenti azionari in società di maggiore dimensione che ritiene sottovalutate rispetto al loro valore percepito (società di tipo valore).
Benchmark	60% MSCI World Index / 40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) MSCI World Index: un indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (USD): questo indice offre una misurazione

	globale del mercato degli investimenti in debito a tasso fisso. L'indice è composto da tre componenti principali: U.S. Aggregate Index, Pan-European Aggregate Index e l' Asian-Pacific Aggregate Index.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Nordea European High Yield Bond BI EUR comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	18/01/2002
Codice ISIN	LU0141799097
Gestore	Nordea Invs. Funds S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	562 - rue de Neudorf Luxembourg Lussemburghese Nordea Bank AB
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Nordea Investment Management AB
Finalità dell'OICR	Il comparto si propone come obiettivo la salvaguardia del capitale investito dagli Azionisti, offrendo nel contempo un rendimento superiore a quello medio vigente sul mercato europeo delle obbligazioni ad alto rendimento.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari ad Alto Rendimento
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in obbligazioni ad alto rendimento, credit default swap e altri titoli di debito, inclusi i contingent convertible bond (CoCo bond), emessi da o su società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della loro attività economica in Europa. Le obbligazioni ad alto rendimento corrispondono un interesse elevato a fronte di un alto rischio di credito. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in asset-backed securities, comprese le collateralised loan obligation (CLO) e le collateralised debt obligation (CDO). Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Nel comparto, la maggior parte delle esposizioni valutarie è coperta nella valuta di base.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa, Stati Uniti
Categorie di emittenti	Emittenti societari europei con basso rating. Non vi sono limitazioni di settore.
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: Una controparte (ovvero qualsiasi istituzione che fornisce servizi quali la custodia del patrimonio o che agisce da controparte di derivati o altri strumenti) potrebbe diventare insolvente e non essere in grado di adempiere ai propri obblighi nei confronti del comparto. Rischio di credito: Rischio di perdita derivante dalla possibilità che l'emittente di uno strumento di debito diventi insolvente e non sia in grado di corrispondere al comparto le cedole e il capitale. Rischio connesso a derivati: I derivati sono utilizzati per incrementare, ridurre o mantenere il livello di rischio del comparto. Questi strumenti finanziari dipendono dal valore di un'attività sottostante. Una piccola variazione di prezzo dell'attività sottostante può determinare una rilevante variazione di prezzo dei derivati e perdite significative. Rischio di evento: Eventi imprevedibili quali svalutazioni, flessioni dei tassi d'interesse, eventi politici, ecc. possono avere un impatto negativo sul comparto. Rischio di liquidità: In determinate circostanze la vendita di alcune attività a un prezzo ragionevole potrebbe diventare difficoltosa; esse potrebbero quindi essere cedute a un prezzo inferiore alla loro valutazione.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.

Stile di gestione	Sebbene il comparto raffronti la propria performance con quella dell'indice Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained - Total Return 100% Hedged to EUR, esso può selezionare liberamente i titoli in cui investe.
Benchmark	Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained - Total Return Hdg to EUR n.d.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Nordea Global Bond BI EUR comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	23/09/2010
Codice ISIN	LU0539145515
Gestore	Nordea Invs. Funds S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	562 - rue de Neudorf Luxembourg Lussemburghese Nordea Bank AB
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Nordea Investment Management AB
Finalità dell'OICR	Il comparto punta a preservare il capitale degli Azionisti e a conseguire un rendimento stabile. Esso investe in obbligazioni e strumenti di debito emessi da mutuatari pubblici e privati di tutto il mondo.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 3 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe a livello globale almeno due terzi del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in titoli di debito emessi da enti pubblici o mutuatari privati. Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Il comparto impiegherà attivamente l'esposizione valutaria nella strategia d'investimento.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: Una controparte (ovvero qualsiasi istituzione che fornisce servizi quali la custodia del patrimonio o che agisce da controparte di derivati o altri strumenti) potrebbe diventare insolvente e non essere in grado di adempiere ai propri obblighi nei confronti del comparto. Rischio di credito: Rischio di perdita derivante dalla possibilità che l'emittente di uno strumento di debito diventi insolvente e non sia in grado di corrispondere al comparto le cedole e il capitale. Rischio connesso a derivati: I derivati sono utilizzati per incrementare, ridurre o mantenere il livello di rischio del comparto. Questi strumenti finanziari dipendono dal valore di un'attività sottostante. Una piccola variazione di prezzo dell'attività sottostante può determinare una rilevante variazione di prezzo dei derivati e perdite significative. Rischio di evento: Eventi imprevedibili quali svalutazioni, flessioni dei tassi d'interesse, eventi politici, ecc. possono avere un impatto negativo sul comparto. Rischio di liquidità: In determinate circostanze la vendita di alcune attività a un prezzo ragionevole potrebbe diventare difficoltosa; esse potrebbero quindi essere cedute a un prezzo inferiore alla loro valutazione.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Sebbene il comparto raffronti la propria performance con quella dell'indice JP Morgan GBI Global – Total Return, esso può selezionare liberamente i titoli in cui investe.

Benchmark	JP Morgan GBI Global - Total Return L'indice incorpora le performance del mercato dei government bond con un rating minimo pari a BBB- (Standard&Poor) L'indice è investito esclusivamente in obbligazioni a tasso fisso con una vita residua di più di un anno.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg comparto di "Old Mutual Global Investors Series Plc" SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE
Data inizio operatività	30/06/2009
Codice ISIN	IE00BLP5S791
Gestore	Old Mutual Gl. Inv.Series plc
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2 Lambeth Hill EC4P 4WR London Inglese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Old Mutual Global Investors (UK) Limited
Finalità dell'OICR	L'obiettivo del comparto è la crescita del capitale, con un attento controllo del rischio. Il Fondo mira inoltre a conseguire un rendimento assoluto (risultato superiore a zero, indipendentemente dalle condizioni di mercato) nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi.
Tipologia di gestione	flessibile La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del 4,18%
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo può investire in azioni e titoli analoghi di società quotate o ubicate in qualsiasi parte del mondo. Il fondo adotta sempre una posizione strutturalmente neutrale (equilibrando le posizioni lunghe e corte al fine di costruire un portafoglio con esposizione al mercato pari a zero). Il fondo detiene una posizione lunga (beneficiando dall'acquisto di un'attività allo scopo di venderla successivamente a un prezzo maggiore rispetto al mercato) in investimenti che prevede possano sovraperformare il mercato e una posizione corta (beneficiando della vendita di un'attività allo scopo di acquistarla successivamente a un prezzo inferiore rispetto al mercato) in investimenti che prevede possano sottoperformare il mercato.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio d'investimento: sebbene il fondo miri a conseguire un rendimento superiore allo zero indipendentemente dalle condizioni di mercato, non può esservi alcuna garanzia che tale obiettivo sarà raggiunto. Gli investitori potrebbero perdere una parte o la totalità del capitale investito. Rischio di cambio: il fondo è denominato in dollari statunitensi. Questa categoria di azioni è denominata in Euro. Il processo di copertura potrebbe non fornire una copertura accurata e alcuni rischi di cambio potrebbero persistere. Inoltre, se il fondo detiene attività denominate in valute diverse dal dollaro statunitense, il valore delle azioni può aumentare o diminuire a seguito delle variazioni dei tassi di cambio. Rischio legato agli strumenti derivati: il fondo utilizza strumenti derivati per generare un rendimento e/o per ridurre i costi e il rischio complessivo. L'uso di strumenti derivati può comportare un livello di rischio più elevato. Una piccola evoluzione nel prezzo di un investimento sottostante può portare ad una variazione sproporzionatamente elevata nel prezzo dello strumento derivato. Gli strumenti derivati determinano inoltre un rischio di controparte qualora le istituzioni che agiscono come controparte di derivati non adempiano ai propri obblighi contrattuali. Rischio di erosione del capitale: il fondo preleva le sue spese dal reddito conseguito in prima istanza. Le spese del fondo possono incidere in modo significativo sul valore di eventuali redditi ricevuti

	dall'investimento. È possibile un'erosione del capitale nel caso in cui il fondo produca un reddito insufficiente a coprire queste spese. L'erosione del capitale può comportare la riduzione del livello di reddito prodotto.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo ricorre inoltre all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i costi e/o rischi complessivi del fondo. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il fondo punta alla crescita del capitale, con un attento controllo del rischio.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg comparto di "Pimco Funds Global Investors Series plc" - SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	14/02/2007
Codice ISIN	IE00B1JC0H05
Gestore	PIMCO Global Advisors Ltd
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	30 Herbert Street Dublin 2 Dublin Irlandese Allianz
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Pacific Investment Management Company LLC
Finalità dell'OICR	Il fondo intende massimizzare il rendimento totale dell'investimento fornendo un accesso efficiente a un'ampia esposizione al mercato creditizio globale tramite l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio lungo termine
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in un pool diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) societari e dei mercati emergenti emessi da società o governi di tutto il mondo. La duration media del fondo sarà normalmente compresa tra +2 e -2 anni rispetto a quella del parametro di riferimento del fondo (un insieme equamente ponderato degli indici Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained e JPMorgan EMBI Global (tutti coperti in USD)). La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo saranno denominate prevalentemente in dollari statunitensi, ma possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. L'esposizione a valute diverse dall'USD è limitata al 20% delle attività totali.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Titoli governativi e societari

Specifici fattori di rischio	Rischio di credito e d'insolvenza: una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio. Rischio di cambio: le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti. Derivati e rischio di controparte: l'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi. Rischio dei mercati emergenti: i mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori. Rischio del tasso d'interesse: le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni). Rischio di liquidità: condizioni di mercato difficili potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti. Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività I titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il fondo è un portafoglio gestito attivamente che mira a raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo principalmente in un pool diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso.
Benchmark	33,3% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged 33,3% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained EUR Hedged 33,3% JPMorgan EMBI Global EUR Hedged n.d.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg comparto di "Pimco Funds: Global Investors Series Plc" - SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	15/04/2009
Codice ISIN	IE00B639QZ24
Gestore	PIMCO Global Advisors Ltd
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	30 Herbert Street Dublin 2 Dublin Irlandese Allianz
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Pacific Investment Management Company LLC
Finalità dell'OICR	Il fondo cerca di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale. Può anche adottare misure per proteggersi contro eventi di mercato estremi.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio lungo termine
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in azioni di società, titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi, fondi di investimento collettivo (che possono essere gestiti da PIMCO o gestori non affiliati) e liquidità. Il fondo investirà solitamente il 20-80% delle sue attività nette in azioni di società o titoli simili, che potranno includere investimenti in altri fondi d'investimento collettivo che investono principalmente in queste tipologie di titoli. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo. Il fondo può investire fino al 25% delle sue attività totali in strumenti legati a materie prime, compresi derivati basati su indici di materie prime, titoli legati a indici di materie prime e fondi negoziati in borsa.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio legato alle materie prime: il valore degli investimenti legati alle materie prime può oscillare considerevolmente a causa delle variazioni nella domanda e nell'offerta e/o a causa di eventi politici, economici o finanziari. Rischio di credito e d'insolvenza: una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio. Rischio di cambio: le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti. Rischio dei mercati emergenti: i mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perditemaggiori. Rischio azionario: il valore delle azioni o dei titoli legati ad azioni può essere influenzato dai movimenti del mercato azionario. Gli elementi di stimolo alle fluttuazioni dei prezzi comprendono fattori economici e politici di carattere generale, come anche fattori specifici settoriali o aziendali. Rischio del tasso d'interesse: le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni). Rischio di liquidità: condizioni di mercato difficili potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti. Rischio dei fondi sottostanti: poiché i prezzi dei fondi sottostanti in cui il fondo può investire possono essere determinati in modo diverso, esiste il rischio che tali valutazioni possano differire, dando luogo a un calcolo inesatto del prezzo e del rendimento del fondo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può acquisire esposizione a beni immobiliari attraverso strumenti legati a beni immobiliari, comprese azioni di società quotate, fondi d'investimento immobiliare (REIT) o derivati basati su indici legati a beni immobiliari. Il fondo può investire in strumenti derivati (come future, opzioni e swap) a fini di copertura e/o nell'ambito della sua strategia d'investimento. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il fondo ha un approccio flessibile all'asset allocation che è orientata dalle valutazioni del consulente per gli investimenti su svariati dati di tipo quantitativo e qualitativo relativi alle economie globali e alle previsioni di crescita di vari settori industriali e alle classi di attività.
Benchmark	60% MSCI World EUR Hedged Index 40% USD Hedged Barclays Capital Global Aggregate EUR Hedged Index L'indice MSCI World Eur hdg viene calcolato giornalmente da Morgan Stanley Capital International È un indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali. Il rischio valutario è totalmente coperto. L'indice BarCap Global Aggregate TR USD è un indice rappresentativo dei titoli obbligazionari denominati in dollari.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg comparto di "PIMCO Funds: Global Investors Series plc" - SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	30/09/2003
Codice ISIN	IE0033666466

Gestore	PIMCO Global Advisors Ltd
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	30 Herbert Street Dublin 2 Dublin Irlandese Allianz
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Pacific Investment Management Company LLC
Finalità dell'OICR	Il fondo cerca di generare un rendimento reale, conservando e incrementando l'importo originariamente investito.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Indicizzati all'Inflazione
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà investire fino al 10% anche in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Gli attivi detenuti dal fondo possono essere denominati in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Australia, Canada, Francia, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti.
Categorie di emittenti	emittenti governativi e sopranazionali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito e d'insolvenza: una riduzione della solidità finanziaria dell'emittente di un titolo a reddito fisso può comportare l'incapacità o la mancata volontà di rimborsare un prestito o adempiere a un obbligo contrattuale. Questo può determinare la riduzione o l'azzeramento del valore delle sue obbligazioni. I fondi con esposizioni elevate a titoli di categoria speculativa sono più esposti a questo rischio. Rischio di cambio: le variazioni dei tassi di cambio possono provocare aumenti o riduzioni del valore degli investimenti. Derivati e rischio di controparte: l'uso di alcuni derivati potrebbe comportare per il fondo un'esposizione più elevata o più volatile agli attivi sottostanti e un aumento dell'esposizione al rischio di controparte. Questa situazione può determinare l'esposizione del fondo a guadagni o perdite maggiori associati a movimenti di mercato o in relazione all'incapacità di una controparte di rispettare i suoi obblighi. Rischio dei mercati emergenti: i mercati emergenti, e soprattutto i mercati di frontiera, comportano generalmente un maggior rischio politico, legale, di controparte e operativo. Gli investimenti in questi mercati possono esporre il fondo a guadagni o perdite maggiori. Rischio del tasso d'interesse: le variazioni dei tassi d'interesse determinano in genere un movimento del valore di obbligazioni e altri strumenti di debito nella direzione opposta (per es. un aumento dei tassi d'interesse si tradurrà probabilmente in una diminuzione del prezzo delle obbligazioni). Rischio di liquidità: condizioni di mercato difficili potrebbero rendere alcuni titoli difficilmente vendibili nei tempi e al prezzo voluti. Rischi associati a titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività: i titoli legati a ipoteche e garantiti da altre attività sono soggetti a rischi simili a quelli di altri titoli a reddito fisso, e potrebbero essere soggetti anche al rischio di rimborso anticipato e a livelli maggiori di rischio di credito e liquidità.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il fondo intende fornire una copertura nei confronti dell'inflazione investendo in un portafoglio diversificato di obbligazioni indicizzate all'inflazione globali e a duration intermedia, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
Benchmark	Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index E' un indice che misura la performance dei maggiori titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione emessi dai seguenti paesi: Australia, Canada, Francia, Svezia, UK e Stati Uniti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	R Club C Cap EUR Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	15/11/1989
Codice ISIN	FR0010541557
Gestore	Rothschild & Cie Gestion
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	42 Rue d'Anjou Paris Francia Gruppo Rothschild & Cie Banque
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Rothschild & Cie Gestion
Finalità dell'OICR	OICVM classificato nella categoria «diversificato», il FCI si propone come obiettivo di gestione di ottenere, su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 5 anni, un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento seguente: 40% Euro EMTS Global + 30% Euro Stoxx ® DR + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (convertito in €) + 10% EONIA Capitalizzato.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Alternativi
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo può investire: - fra lo 0 e il 100% in prodotti azionari di qualsiasi area geografica, di qualsiasi settore industriale e con qualsiasi volume di capitalizzazione di borsa, con un massimo del 20% in società a bassa capitalizzazione e con un massimo del 20% in prodotti azionari di paesi fuori dall'OCSE; e - fra lo 0 e il 100% dell'attivo netto in prodotti di tasso (debito pubblico/debito privato) di qualsiasi durata, in qualsiasi valuta e con qualsiasi rating creditizio, di cui un massimo del 20% potrà essere costituito da obbligazioni speculative (cosiddette high yield). Il FCI potrà essere esposto fino a un massimo del 20% alle obbligazioni convertibili. Il FCI può inoltre investire su strumenti finanziari a termine negoziati, su mercati regolamentati francesi ed esteri o over-the-counter, entro il limite del 100% del suo attivo. A tal fine, effettua una coperta e/o l'esposizione del portafoglio su settori di attività, aree geografiche, valute, tassi, azioni; titoli e valori equivalenti, indici. L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario e al mercato valutario (mediante titoli, OICVM, operazioni di mercato a termine) non sarà superiore al 100% per ciascuno di questi rischi.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: rischio che l'emittente di uno strumento finanziario non assolva, anche solo in parte, agli obblighi di rimborso del capitale e di pagamento degli interessi. Rischio di liquidità: rischio legato alla bassa liquidità dei mercati sottostanti, che li rende sensibili a movimenti significativi di acquisto/vendita. Influenza di tecniche quali i prodotti derivati: l'utilizzo dei prodotti derivati può amplificare l'impatto degli effetti dei movimenti di mercato del portafoglio.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	La strategia d'investimento è una gestione basata su convinzioni con un'allocazione discrezionale fra le diverse categorie di attivi e aree geografiche, che può condurre a scostamenti importanti rispetto all'indice di riferimento. Il FCI, prevalentemente investito in linee dirette, cerca di sfruttare le opportunità a livello sia di azioni che di prodotti di tasso. Le scelte di gestione derivano da un confronto tra la visione macroeconomica e l'analisi finanziaria dei titoli.
Benchmark	40% Euro MTS Global GC 30% Euro Stoxx 20% MSCI World ex EMU

	<p>10% Eonia capitalised</p> <p>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</p> <p>Euro Stoxx ®: l'indice raggruppa titoli rappresentativi di imprese della comunità europea.</p> <p>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.</p> <p>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.</p>
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR comparto di "Schroder International Selection Fund"-Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	21/09/2001
Codice ISIN	LU0136043394
Gestore	Schroder Int. Selection Fund
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	5 Rue Hohenhof L-1736 Senningerberg, Luxembourg Lussemburghese Gruppo Schroders
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Schroder Investment Management Limited
Finalità dell'OICR	Garantire liquidità ed utili correnti, tenuto conto dell'obiettivo di protezione del capitale, investendo in titoli obbligazionari a breve termine di alta qualità denominati in euro e verificando (i) che al momento dell'acquisto, la scadenza media iniziale o residua di tutti i titoli detenuti in portafoglio non sia superiore a 12 mesi, considerando tutti gli strumenti finanziari ad essi connessi, o (ii) che il regolamento di tali titoli preveda la revisione del tasso d'interesse con cadenza almeno annuale, in base alle condizioni di mercato
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	n.d.
Profilo di rischio	Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Liquidità
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe in strumenti del mercato monetario e obbligazioni a breve scadenza aventi un rating creditizio investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito) denominati in euro ed emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo. Il fondo ha una scadenza media non superiore a 12 mesi. Questo significa che le obbligazioni detenute nel fondo avranno una scadenza residua media inferiore a 12 mesi. Il fondo investe in titoli a reddito fisso prossimi alla scadenza.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Area Euro
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali
Specifici fattori di rischio	Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il

	fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario Citi EUR 1m Eurodeposit LC TR. Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice.
Benchmark	Citi EUR 1m Eurodeposit LC (Total Return) Indice del mercato delle obbligazioni e depositi a breve termine con scadenza pari ad un mese (monetario).L'indice è denominato in Euro e disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali. Ticker: SBWMEU1L INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR comparto di "Schroder International Selection Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	15/10/2004
Codice ISIN	LU0203348601
Gestore	Schroder Int. Selection Fund
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	5 Rue Hohenhof L-1736 Senningerberg, Luxembourg Lussemburghese Gruppo Schroders
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Schroder Investment Management North America Inc.
Finalità dell'OICR	Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e del reddito
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	n.d.
Profilo di rischio	Medio Basso Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazioni denominate in diverse valute ed emesse da società di tutto il mondo. Il fondo investe nell'intero spettro creditizio di obbligazioni. Il fondo può investire fino al 40% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore all'investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); fino al 20% del patrimonio in obbligazioni emesse da governi e agenzie governative; e fino al 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Rischio di capitale / obbligazioni convertibili contingent: il fondo può effettuare investimenti significativi in obbligazioni convertibili contingent. Laddove la solidità finanziaria dell'emittente di un'obbligazione (di norma una banca o una compagnia di assicurazioni) scenda al di sotto di un livello prestabilito, l'obbligazione potrà subire perdite significative o totali di capitale. Rischio di capitale / rendimenti negativi: durante le fasi di tassi di interesse molto bassi o negativi, il rendimento del fondo può essere pari o inferiore a zero e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo investito. Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di

	onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio di controparte / mercato monetario e depositi: il fallimento di un istituto di deposito o di un emittente di strumenti del mercato monetario può comportare perdite. Rischio di credito: l'eventuale calo della solidità finanziaria di un emittente può comportare un crollo o la totale perdita di valore delle relative obbligazioni. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio valutario / classe di azioni con copertura: le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno i rendimenti del proprio investimento. Obiettivo di questa classe di azioni con copertura in euro è quello di fornire i rendimenti derivanti dagli investimenti del fondo mitigando l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra il euro e la valuta basata sulla denominazione del fondo, il Dollaro statunitense. Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio connesso alle obbligazioni high yield: le obbligazioni high yield (di norma caratterizzate da rating basso o prive di rating) comportano solitamente livelli più elevati in termini di rischio di mercato, di credito e di liquidità. Rischio del tasso di interesse: in genere, l'aumento dei tassi di interesse comporta un calo dei prezzi delle obbligazioni. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte. Il fondo può anche detenere liquidità. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Questa classe di azioni è gestita con riferimento all'indice finanziario Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit Component EUR Hedged. Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice.
Benchmark	Barclays Capital Global Aggregate Credit Component 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).
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR comparto di "Schroder International Selection Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	16/12/2005
Codice ISIN	LU0236737465
Gestore	Schroder Int. Selection Fund
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	5 Rue Hohenhof L-1736 Senningerberg, Luxembourg Lussemburghese Gruppo Schroders
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Schroder Investment Management (Japan) Limited
Finalità dell'OICR	Conseguire una crescita di capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari di società giapponesi.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	n.d.

Profilo di rischio	Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Area Pacifico
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società giapponesi.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Giappone
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischio di controparte: la controparte di uno strumento derivato o altro accordo contrattuale o prodotto finanziario sintetico potrebbe non essere più in grado di onorare i propri impegni nei confronti del fondo, generando così una perdita totale o parziale per il fondo stesso. Rischio valutario: il fondo può essere esposto a diverse valute. Le variazioni dei tassi di cambio possono comportare perdite. Rischio valutario / classe di azioni con copertura: le oscillazioni dei tassi di cambio influenzeranno i rendimenti del proprio investimento. Obiettivo di questa classe di azioni con copertura in euro è quello di fornire i rendimenti derivanti dagli investimenti del fondo mitigando l'effetto delle fluttuazioni del tasso di cambio tra il euro e la valuta base di denominazione del fondo, il Yen giapponese. Rischio connesso agli strumenti derivati: gli strumenti derivati possono ottenere andamenti non in linea con le attese e comportare perdite superiori al costo dello stesso derivato. Rischio azionario: i prezzi dei titoli azionari sono soggetti a oscillazioni giornaliere dovute a molteplici fattori, fra cui notizie di carattere generale, economico, settoriale o aziendale. Rischio di leva finanziaria: il fondo fa ricorso a strumenti derivati per fini di leva finanziaria, di conseguenza risulta più sensibile a determinati movimenti di mercato o dei tassi di interesse e può essere soggetto a volatilità e rischi di perdite superiori alla media. Rischio di liquidità: in condizioni di mercato difficili, il fondo potrebbe non riuscire a vendere un titolo a prezzo pieno o non riuscire a venderlo affatto. Ciò può incidere sulla performance e indurre il fondo a posticipare o sospendere i rimborsi delle proprie azioni. Rischio operativo: eventuali guasti presso fornitori di servizi possono comportare perdite o interruzioni delle attività operative del fondo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Questa classe di azioni è gestita con riferimento a Tokyo Stock Exchange 1st Section Index (TR) EUR Hedged. Il gestore investe su base discrezionale e non è vincolato ad investire seguendo i parametri di riferimento dell'indice.
Benchmark	Tokyo Stock Exchange 1st Section Index 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
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Templeton Global Bond A EUR comparto di "Franklin Templeton Investment Funds, SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	09/09/2002
Codice ISIN	LU0152980495
Gestore	Franklin Templeton International Services S.à r.l.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg Lussemburghese Gruppo Franklin Templeton
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Franklin Advisers, Inc.
Finalità dell'OICR	Templeton Global Bond Fund (il Fondo) si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.

Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Medio lungo termine
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi mercato sviluppato o emergente. Il fondo può investire in misura minore in: a) obbligazioni di qualunque qualità emesse da società situate in qualsiasi paese b) obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L' OICR può, quindi, investire in obbligazioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento. Rischio valutario: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. Rischio dei derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatto più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi. Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività. Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il parametro di riferimento del fondo è JP Morgan Global Government Bond Index. Il parametro di riferimento è indicato a scopo puramente informativo e il gestore del fondo non intende replicarlo. Il fondo può discostarsi da questo parametro di riferimento.
Benchmark	JP Morgan Global Government Bond Index Indice rappresentativo del rendimento dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati di "government bond" dei paesi dell'area Euro aventi durata residua superiore a 12 mesi L'indice è calcolato dalla Jpmorgan Inc .Ticker JPMGGLBL INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Templeton Global Total Return A EUR Hdg comparto di "Franklin Templeton Invest. Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	10/04/2007
Codice ISIN	LU0294221097
Gestore	Franklin Templeton International Services S.à r.l.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	8A, rue Albert Borschette L-1246 Luxembourg Statunitense Franklin Templeton Fixed Income Group
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Franklin Advisers, Inc.

Finalità dell'OICR	Templeton Global Total Return Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Da 3 a 5 anni
Profilo di rischio	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Obbligazionari Internazionali
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in obbligazioni di qualsivoglia qualità (compresi titoli di qualità inferiore come, per esempio, titoli non-investment grade) emesse da governi, entità legate a governi e/o società in qualsiasi mercato sviluppato o emergente. Il fondo può investire in misura minore in: a) titoli garantiti da ipoteche e da attività b) obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti c) titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività).
Aree geografiche/mercati di riferimento	Sud Corea, Australia, Malesia, Ucraina, Polonia, Argentina, Egitto, Israele, Indonesia.
Categorie di emittenti	Emittenti governativi o societari
Specifici fattori di rischio	Rischio di credito: il rischio di perdita derivante da un'insolvenza che potrebbe verificarsi qualora un emittente non effettuasse i pagamenti di capitale o interessi alla scadenza. Questo rischio è più elevato se il fondo detiene titoli di bassa qualità non categoria investimento. Rischio valutario: il rischio di perdite derivanti da fluttuazioni dei cambi o causate dalle normative di controllo sui cambi. Rischio dei derivati: il rischio di perdita associato a uno strumento il cui valore potrebbe subire impatto più elevati anche nel caso di piccole variazioni del valore dell'investimento sottostante. I derivati possono comportare rischi di liquidità, credito e controparte aggiuntivi. Rischio di liquidità: il rischio che sorge quando condizioni di mercato sfavorevoli influenzano la capacità di vendere attività nel momento necessario. La minore liquidità può avere un impatto negativo sul prezzo delle attività. Rischio dei mercati emergenti: il rischio relativo all'investimento in paesi che hanno sistemi politici, economici, legali e normativi meno sviluppati e che potrebbero essere influenzati da instabilità politica ed economica, mancanza di liquidità o trasparenza oppure problemi di custodia.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il parametro di riferimento del fondo è Bloomberg Barclays Multiverse Index. Il parametro di riferimento è indicato a scopo puramente informativo e il gestore del fondo non intende replicarlo.
Benchmark	Barclays Capital Multiverse Index Offre una misura del mercato obbligazionario a reddito fisso globale. L'indice rappresenta l'unione dell'Indice Global Aggregate Index e del Global High Yield Index. Il Multiverse Index include una larga serie di sottoindici standard e personalizzati di settore, qualità, maturità e paese. L'Indice Multiverse è stato creato il 1 gennaio 2001. Ticker LF93TRUU INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	TIF American Select R NAcc EUR comparto di "Threadneedle Investment Funds ICVC" - SICAV multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	31/03/1982
Codice ISIN	GB00B0WGW49
Gestore	Threadneedle Inv Service Ltd
Sede legale Nazionalità	PO Box 10033 CM99 2AL Chelmsford Essex Inglese

Gruppo di appartenenza	Gruppo Threadneedle
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Threadneedle Asset Management Limited
Finalità dell'OICR	Scopo del Fondo è quello di accrescere l'importo investito.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	10 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari USA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe il proprio patrimonio in azioni di società del Nord America o in società che vi svolgono una operatività significativa. Il fondo comprende società di dimensioni ridotte e nuove società emergenti, quelle con un potenziale per fusioni ed acquisizioni, quelle con una nuova dirigenza che possono ottenere un recupero e le società di esplorazione. L'approccio del fondo all'investimento comporta che di norma deterrà un numero ridotto di investimenti rispetto ad altri fondi.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nord America
Categorie di emittenti	L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari di società operanti nel Nord America. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Laddove gli investimenti siano in attività denominate in valute multiple, o in valute diverse da quella dell'investitore, i tassi di cambio potrebbero influire sul valore degli investimenti. Il fondo ha un portafoglio concentrato (detiene un numero limitati di investimenti e/o ha un universo di investimenti limitato) e qualora vi sia una flessione in uno o più di tali investimenti, o questi siano altrimenti colpiti, ciò potrebbe avere rilevanti ripercussioni sul valore del fondo. Il fondo può investire in derivati nell'intento di ridurre il rischio o minimizzare il costo delle operazioni. Il rendimento del fondo può risentire positivamente oppure negativamente di tali operazioni in derivati. Il Gestore non è intenzionato a che tale utilizzo di derivati influisca sul profilo di rischio complessivo del fondo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio dell' OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	In conformità a quanto previsto dal proprio processo di investimento, il fondo ha selezionato S&P 500 Index come parametro di riferimento implicito, ma non intende replicare tale indice. Ad ogni modo, il comparto assume decisioni d'investimento in modo attivo ed è probabile che vengano inserite in portafoglio posizioni non comprese nell'indice.
Benchmark	S&P 500 Composite E' un indice a capitalizzazione rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che presentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, i maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e prevede il reinvestimento dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg SPTR).
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg comparto di "UBS (Lux) Equity Sicav" – SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	07/05/2010
Codice ISIN	LU0508198768

Gestore	UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	33A avenue J.F. Kennedy L-1855 Lussemburgo Lussemburghese Gruppo UBS AG
Soggetto cui è stata delegata la gestione	UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago
Finalità dell'OICR	Basandosi su un'analisi approfondita delle società incentrata su parametri di crescita, il gestore del fondo combina azioni attentamente selezionate di varie società in diversi paesi e settori al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo i rischi.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 5 anni
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari USA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il fondo investe principalmente in azioni di società statunitensi che presentano una crescita degli utili superiore alla media.
Aree geografiche/mercati di riferimento	USA
Categorie di emittenti	L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari di società operanti negli USA. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori.
Specifici fattori di rischio	Il fondo persegue un approccio molto attivo alla gestione. Di conseguenza, il suo rendimento può discostarsi in misura significativa dal tasso di rendimento del mercato.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Basandosi su un'analisi approfondita delle società incentrata su parametri di crescita, il gestore del fondo combina azioni attentamente selezionate di varie società in diversi paesi e settori al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo i rischi.
Benchmark	Russell 1000 Growth (NR) Idex (Eur Hedged) L'indice è composto dai titoli di 1000 grandi compagnie large cap growth del mercato statunitense. Ticker RU10EUHG INDEX
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	UniNordamerika EUR Fondo comune di investimento mobiliare di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	01/10/1993
Codice ISIN	DE0009750075
Gestore	Union Invest Privatfonds GmbH
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	1 Westendstrasse 60070 Frankfurt am Main Tedesca Gruppo Union Investment
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Union Investment Privatfonds GmbH
Finalità dell'OICR	Oltre a rendimenti in linea con il mercato, il fondo azionario mira a conseguire anche una crescita di capitale a lungo termine.
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Almeno 7 anni

Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari USA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Almeno il 60 per cento del patrimonio del fondo viene investito direttamente in azioni di emittenti aventi sede o principalmente operanti negli Stati Uniti d'America o in Canada. Il fondo deve altresì investire almeno 2/3 del patrimonio direttamente e indirettamente in azioni corrispondenti. Fino a 1/3 del patrimonio del fondo può essere investito in strumenti del mercato monetario o collocato in depositi bancari.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Nord America
Categorie di emittenti	L'OCIR investe prevalentemente in azioni di emittenti di società che hanno la loro sede negli Stati Uniti d'America o in Canada o che esercitano la loro attività economica prevalentemente in tali paesi. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischi operativi: vi è il rischio di perdite dovute a inadeguatezza o al malfunzionamento di procedure e sistemi interni, al personale o a eventi esterni. Anche il subentrare di nuovi quadri normativi o la modifica dei quadri normativi esistenti può danneggiare il fondo.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Per il fondo è possibile ricorrere a strumenti derivati a scopi di investimento e di copertura. Gli investimenti sono decisi sulla base di stime aggiornate sul mercato dei capitali. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Lo stile di gestione è attivo e i titoli vengono selezionati attentamente in base alla loro valutazione e alle prospettive delle singole società, indipendentemente dal settore di appartenenza.
Benchmark	MSCI USA Indice azionario calcolato in dollari USA rappresentare l'85% delle capitalizzazione borsistica corretta in base al flottante, di ogni gruppo di industrie del mercato statunitense. E' un indice a capitalizzazione basato solo sui prezzi delle azioni. L'indice viene ribilanciato semestralmente. E' un indice total return che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. Le informazioni relative all'indice sono reperibili sull'information system provider datastream attraverso il quale è possibile reperire la relativa quotazione qualora non reperibile sui quotidiani a diffusione nazionale. Ticker MXUS
Destinazione dei proventi	L'OCIR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OCIR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OCIR	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR comparto di "Vontobel Fund" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	10/06/2008
Codice ISIN	LU0368555768
Gestore	Vontobel Asset Mgmt S.A.
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	1 - Côte d'Eich Luxembourg Lussemburghese Vontobel Group
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Vontobel Asset Management Inc.
Finalità dell'OCIR	Mira a conseguire un incremento del valore possibilmente elevato in USD
Tipologia di gestione	a benchmark attivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	Lungo termine
Profilo di rischio	Medio Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Globali

Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Globale
Categorie di emittenti	Emittenti societari globali Large Cap
Specifici fattori di rischio	Questa categoria del comparto d'investimento è denominata in EUR. Il comparto può tuttavia investire in misura considerevole in titoli denominati in altre valute, per cui la categoria può essere esposta a un maggiore rischio valutario.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. La valuta di questa classe viene costantemente coperta rispetto alla valuta principale del comparto. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste.
Benchmark	MSCI All Country World L'indice MSCI All Country World è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante (free float-adjusted market capitalization weighted index) rappresentativo dei titoli a maggior capitalizzazione dei principali mercati azionari mondiali.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Zurich Invest EMU Equity Index Fund comparto di "Zurich Invest", ICAV di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	14/12/2017
Codice ISIN	IE00BFM70T26
Gestore	CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (IRELAND) LTD
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2ND FLOOR, BLOCK E, IVEAGH COURT, HARCOURT ROAD DUBLIN 2 Irlandese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management International GmbH
Finalità dell'OICR	L'obiettivo di investimento del Fondo è di riprodurre, al lordo degli oneri e delle spese, l'andamento dell'Indice MSCI EMU Net Total Return Index.
Tipologia di gestione	a benchmark passivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	medio-lungo termine
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari Europa
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	Il Fondo mira a investire in azioni sottostanti e in titoli associati al sottostante, come le ricevute di deposito americane (ADR) e le ricevute di deposito globali (GDR) associate all'Indice o ai suoi componenti. Tuttavia, il Fondo può investire anche in un campione di componenti dell'Indice il cui rischio, il rendimento e le altre caratteristiche sono molto simili al rischio, al rendimento e alle altre caratteristiche dell'Indice nel suo insieme. Il Fondo investirà come minimo il 51% dei suoi attivi in titoli azionari e titoli legati ad azioni. Inoltre, il Fondo può investire fino al 10% dei suoi attivi in schemi collettivi di investimento, inclusi i fondi ETF di tracciamento dell'indice.
Aree geografiche/mercati di riferimento	Europa
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischi inerenti agli strumenti derivati, rischi associati alla capacità di riprodurre l'andamento di

	un indice, rischi associati alle ricevute di deposito, rischio di valuta della classe di azioni.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Fondo può inoltre investire in strumenti finanziari derivati (FDI) associati all'Indice o ai componenti dell'Indice di investimento e/o a una gestione efficiente del portafoglio del Fondo. La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	n.d.
Benchmark	MSCI EMU Index L'indice MSCI EMU (Unione Economica e Monetaria Europea) cattura la rappresentazione delle imprese a capitalizzazione media e alta nei 10 paesi sviluppati dell'Unione Europea. Con 248 componenti, l'indice copre circa l'85% della capitalizzazione di mercato corretta per il flottante libero dell'UEM.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Denominazione dell'OICR	Zurich Invest US Equity Index Fund comparto di "Zurich Invest", ICAV di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE.
Data inizio operatività	01/05/2018
Codice ISIN	IE00BFM70Q94
Gestore	CARNE GLOBAL FUND MANAGERS (IRELAND) LTD
Sede legale Nazionalità Gruppo di appartenenza	2ND FLOOR, BLOCK E IVEAGH COURT HARCOURT ROAD DUBLIN 2 Irlandese N/A
Soggetto cui è stata delegata la gestione	Deutsche Asset Management International GmbH
Finalità dell'OICR	L'obiettivo d'investimento del Comparto è di seguire, al lordo di commissioni e spese, la performance e i rendimenti dell'indice di riferimento.
Tipologia di gestione	a benchmark passivo
Valuta di denominazione	EURO
Orizzonte temporale minimo consigliato	medio-lungo termine
Profilo di rischio	Medio Alto Il profilo di rischio è attribuito secondo la scala qualitativa dei profili di rischio definita dalla circolare IVASS n. 551/2005, illustrata nella Sezione C della presente Nota Informativa. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
Categoria	Azionari USA
Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione	L'Indice di riferimento è l'MSCI USA (NDR), un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato calcolato e mantenuto da Morgan Stanley Capital International (MSCI) e progettato per misurare la performance dei mercati azionari delle società a capitale medio-alto negli Stati Uniti. Per conseguire l'obiettivo di investimento, il Comparto si propone di investire nelle azioni sottostanti e nei relativi titoli azionari, quali i certificati di deposito americani (ADR) e i certificati di deposito globali (DDR) relativi all'Indice o alle sue azioni. Il Comparto può tuttavia investire anche in un campione di azioni dell'Indice il cui rischio, rendimento e altre caratteristiche siano molto simili al rischio, al rendimento e ad altre caratteristiche dell'Indice nel suo complesso. Il Comparto può detenere liquidità, depositi bancari a breve termine e strumenti del mercato monetario. Inoltre, il Comparto può investire fino al 10% del proprio Valore Patrimoniale Netto in altri OICVM, inclusi i fondi indicizzati quotati (ETF).
Aree geografiche/mercati di riferimento	Stati Uniti
Categorie di emittenti	Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Specifici fattori di rischio	Rischi inerenti agli strumenti derivati, rischi associati alla capacità di riprodurre l'andamento di un indice, rischi associati alle ricevute di deposito, rischio di valuta della classe di azioni.
Possibilità e finalità delle operazioni in strumenti finanziari derivati	Il Comparto può anche investire in strumenti finanziari derivati (FDI) che si riferiscono all'Indice o a sue azioni ai fini di investimento e/o di efficiente gestione del portafoglio del Comparto.

	La normativa assicurativa vieta l'utilizzo degli strumenti finanziari derivati a fini speculativi.
Stile di gestione	n.d.
Benchmark	MSCI USA (NDR) L'MSCI USA (NDR), è un indice ponderato per la capitalizzazione di mercato calcolato e mantenuto da Morgan Stanley Capital International (MSCI) e progettato per misurare la performance dei mercati azionari delle società a capitale medio-alto negli Stati Uniti.
Destinazione dei proventi	L'OICR è ad accumulazione dei proventi.
Modalità di valorizzazione della quota	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

D. INFORMAZIONI SU COSTI, SCONTI E REGIME FISCALE

10. Costi

Costi gravanti direttamente sul Contraente

10.1. Costi gravanti sul Premio: 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, del cumulo dei Premi versati/residui sul contratto e del 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 l'ultimo valore della quota disponibile di ciascun OICR 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.

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
- **0,05%** successivamente ai primi 5 anni dalla decorrenza di ciascun premio

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.

a) Commissione di gestione e performance

Nella tabella 9 sottostante sono riportati i seguenti dati:

- la percentuale della commissione massima di gestione applicata dalle società di gestione gravanti su ciascun OICR (Commissione di gestione annua massima OICR), comprensiva delle eventuali commissioni di distribuzione e di mantenimento applicate dalle società di gestione. Il dato riportato è quello noto alla data di redazione della presente Nota Informativa. Si precisa che le società di gestione potranno modificare, nel corso della Durata del Contratto, le commissioni di gestione applicate agli OICR. Eventuali variazioni verranno comunicate in occasione dell'aggiornamento della Nota Informativa.
- la percentuale di utilità retrocessa dipende dagli accordi in essere tra Zurich e le società di gestione degli OICR: tali accordi, alla data di redazione della presente Nota Informativa prevedono le condizioni riportate nella tabella sottostante, ma potrebbero subire variazioni nel tempo. L'utilità retrocessa a sua volta è restituita al Contraente ai sensi dell'articolo 20.3 delle condizioni contrattuali.
- l'eventuale presenza o meno di una Commissione di performance o incentivo ("overperformance"), che le società di gestione possono prelevare dal patrimonio degli OICR nel caso in cui la gestione abbia prodotto dei rendimenti positivi rispetto al parametro di riferimento (Benchmark).

Tabella 9

Codice ISIN	Denominazione OICR	Commissione di gestione annua massima OICR	Utilità retrocesse	Commissione di Performance
LU0329449069	Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR	0,70%	-	SI
FR0010032573	Amundi Oblig Internationales I EUR	0,80%	0,16%	SI
IE0032465662	Anima Europe Equity I EUR	0,86%	-	NO
IE0032464921	Anima Star High Potential Europe I EUR	0,60%	-	SI
LU0337414568	Bantleon Opportunities L IT EUR	1,20%	-	NO
LU0389173401	Bestinver International R Cap EUR	1,85%	-	NO
LU0329592371	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	0,40%	-	NO
LU0329591480	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	0,75%	-	NO
LU0297942863	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg	0,75%	0,44%	NO
FR0010149302	Carmignac Emergents A EUR Acc	1,50%	0,70%	SI
FR0010135103	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	1,50%	0,70%	SI
IE00B240WN62	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR	1,50%	0,50%	NO
IE0004766675	Comgest Growth Europe EUR	1,50%	0,50%	NO
LU0236146428	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	0,45%	-	NO

Codice ISIN	Denominazione OICR	Commissione di gestione annua massima OICR	Utilità retrocesse	Commissione di Performance
LU0507266228	Deutsche I.I Top Dividend FC EUR	0,75%	0,37%	NO
LU0159551042	DJE Dividende & Substanz I Cap EUR	1,07%	0,67%	NO
LU0599947271	DWS Concept Kaldemorgen FC EUR	0,75%	-	SI
DE0009769760	DWS Top Asien EUR	1,45%	0,27%	NO
LU0841179863	Ethna Aktiv SIA-T EUR	1,10%	-	SI
LU0353649279	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	0,50%	0,20%	NO
LU0186678784	GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR	1,00%	0,50%	SI
LU0405800185	GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg	1,10%	0,63%	NO
LU0133265412	GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR	1,75%	1,18%	NO
LU0432616901	Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR	1,75%	1,00%	NO
LU0243957239	Invesco Pan European High Income A Cap. EUR	1,25%	0,64%	NO
LU0119750205	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	1,30%	0,73%	NO
LU0451950587	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	0,75%	-	SI
LU0264597617	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR	1,20%	0,70%	SI
LU1582988488	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR	0,75%	-	NO
GB00B3FFXZ60	M&G Global Emerging Market A EUR	1,75%	1,02%	NO
GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income AH EUR	1,25%	0,71%	NO
LU0219418836	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	1,80%	1,12%	NO
LU0141799097	Nordea European High Yield Bond BI EUR	0,50%	-	NO
LU0539145515	Nordea Global Bond BI EUR	0,30%	-	NO
IE00BLP5S791	OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg	0,75%	-	SI
IE00B1JC0H05	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	0,69%	-	NO
IE00B639QZ24	PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg	0,95%	-	NO
IE0033666466	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	0,49%	-	NO
FR0010541557	R Club C Cap EUR	1,50%	0,70%	SI
LU0136043394	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	0,20%	0,09%	NO
LU0203348601	SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR	1,25%	0,75%	NO
LU0236737465	SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR	1,25%	0,70%	NO
LU0152980495	Templeton Global Bond A EUR	1,05%	0,63%	NO
LU0294221097	Templeton Global Total Return A EUR Hdg	1,05%	0,63%	NO
GB00B0WGW49	TIF American Select R NAcc EUR	1,50%	0,78%	NO
LU0508198768	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	1,02%	-	NO
DE0009750075	UniNordamerika EUR	1,25%	0,83%	SI
LU0368555768	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	0,83%	-	NO
IE00BFM70T26	Zurich Invest EMU Equity Index Fund	0,20%	-	NO
IE00BFM70Q94	Zurich Invest US Equity Index Fund	0,20%	-	NO

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

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

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

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 nel periodo di osservazione di riferimento - un valore, denominato **Spesa di gestione**. Tale spesa di gestione è trattenuta da Zurich, in punti percentuali assoluti 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 37,5%.

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

Anno di Riscatto di ciascun premio	Penalità di Riscatto %
Durante il 1°*	-*
2°	3,00%
3°	2,50%
4°	1,50%
5°	1,00%
Dal 6° in poi	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 fatta eccezione per le operazioni relative al successivo articolo 17 punto c)..

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

Zurich Mult Invest Corporate
Nota Informativa

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 relativa a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) e disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95

Zurich non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto. Per ricevere maggiori informazioni e dettagli su quanto riportato di seguito, si prega di consultare un consulente fiscale.

Obbligo di identificazione

Ai sensi della suddetta legge, la normativa richiede che Zurich identifichi i Contraenti che siano cittadini statunitensi e/o abbiano la residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia, e ne invii una comunicazione periodica alla Agenzia delle Entrate.

L'identificazione avviene in fase di assunzione della polizza ma anche durante tutta la vita del contratto principalmente mediante una o più richieste di autocertificazione da parte del Contraente.

Ogni volta che la Zurich riterrà che siano intervenute variazioni rispetto ad una autocertificazione, , ne richiederà una nuova, non considerando più valida la precedente.

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

Obbligo di comunicazione

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

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

E. ALTRE INFORMAZIONI SUL CONTRATTO

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

14.1 Conclusione del contratto

Il Contratto si considera concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della Proposta completa di tutte le informazioni e documenti richiesti dalla vigente normativa, riceve da parte di Zurich la polizza debitamente sottoscritta o comunicazione scritta di accettazione della proposta o lettera di conclusione del contratto. La ricezione della Polizza debitamente sottoscritta vale come accettazione della Proposta. La Proposta, e l'accettazione e qualsiasi comunicazione aggiuntiva e/o appendice emessa da Zurich, 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.

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 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 o superiore a 10.000.000,00 Euro.

Il Contraente ha sempre la facoltà di versare Premi Unici Aggiuntivi purché di importo non inferiore a 1.200,00 Euro e fino ad un ammontare totale (comprensivo del Premio Unico Iniziale) di 10.000.000,00 Euro nel corso della vita del contratto.

Si precisa che qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, la somma dei Premi Versati complessivamente su tutti i contratti (Premio Unico Iniziale, Versamenti Aggiuntivi e Versamenti Programmati) non potrà superare l'importo di 10.000.000,00 Euro. 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 30 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 90 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:

- assegni bancari, postali o circolari, muniti della clausola di non trasferibilità, intestati all'Impresa di Assicurazione oppure all'Intermediario Assicurativo, espressamente in tale qualità;
- bonifico bancario su c/c intestato all'Impresa di Assicurazione o all'Intermediario Assicurativo, espressamente in tale qualità;
- carte di debito (bancomat o carte prepagate) o carta di credito, salvo non vi sia l'oggettiva impossibilità tecnica all'utilizzo;

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.

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.

Non è ammesso il pagamento a mezzo denaro contante.

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 e nella Gestione Separata secondo le indicazioni fornite dal Contraente, fermi restando i limiti indicati al precedente articolo 14.2.1

Per la parte di Premi 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 di decorrenza del Contratto/ incasso dei Premi Aggiuntivi.

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

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tale casi un ordine di esecuzione diverso.**

15. Lettera di conferma dell'investimento del premio

Zurich comunica al Contraente, entro 10 Giorni Lavorativi dalla Data di Investimento, l'avvenuta conversione del Premio Unico Iniziale in quote degli OICR che compongono la Linea 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 lordo realizzato della Gestione Separata attribuito al contratto 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.

Customer Assistance – Via Benigno Crespi, 23 – 20159 Milano

Telefono 02/5966.3000 – Fax 02/2662.2266 –

Email: customerlife@it.zurich.com.

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

Si precisa che l'importo massimo riscattabile da prodotti collegati alla gestione separata di riferimento del presente prodotto da un unico Contraente, o da più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto, anche attraverso rapporti partecipativi, in ciascun periodo di 12 mesi intercorrenti tra due anniversari della data di decorrenza del primo contratto, non potrà risultare complessivamente superiore a 30 milioni di Euro incrementati della quota parte relativa alla rivalutazione delle prestazioni.

16.1 Opzione di conversione del riscatto in rendita

Dal quinto anno successivo alla data di decorrenza e fermi restando i termini e le condizioni per l'esercizio del diritto di riscatto descritte al precedente 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:

- a. rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
- b. rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni anche in caso di premorienza dell'Assicurato e, successivamente, vitalizia fino a che l'Assicurato sia in vita;
- c. rendita annua vitalizia rivalutabile con controassicurazione pagabile finché l'Assicurato sia in vita, con liquidazione - al verificarsi del decesso dell'Assicurato in corso di erogazione della rendita- di un capitale, inizialmente pari al capitale oggetto di conversione che decresce, fino ad esaurirsi, in funzione delle rate di rendita erogate fino al decesso;
- d. rendita vitalizia da corrispondersi fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore della seconda testa fino a che questi è in vita. L'identificazione della seconda testa assicurata e la percentuale di reversibilità della rendita (100%, 60% o 50%) devono essere stabilite al momento della richiesta dell'opzione;
- e. rendita immediata pagabile per un periodo certo di 5 o 10 anni. Il Contraente all'atto della conversione deve indicare la frequenza di liquidazione che può essere annuale, semestrale o trimestrale.

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

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

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

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

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

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

Successivamente al ricevimento della documentazione di cui sopra, il Contraente richiederà la conversione entro 30 giorni dalla data di ricezione della documentazione. Trascorso tale termine – e in assenza di comunicazione a riguardo – 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 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 lordo della Gestione Separata attribuito al contratto 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 fatta eccezione per le operazioni relative al precedente punto c). **Per i costi relativi alle operazioni di switch si rinvia al precedente 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.

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

17.1 Conferma di avvenuto switch

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

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

18.Revoca della proposta

Il contraente può revocare la proposta fino al momento della conclusione del contratto, mediante richiesta scritta inviata a Zurich con le modalità indicate nell'articolo 19 "Comunicazioni" lettera a). delle Condizioni contrattuali.

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

19. Diritto di Recesso

Il Contraente ha diritto di recedere dal contratto entro 30 giorni dalla 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. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore del Contraente calcolati, a partire dal termine stesso, sulla base del saggio di interesse legale in vigore.

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.

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

Con la sottoscrizione del Contratto, il Contraente accetta un grado di rischio finanziario variabile in funzione 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 descritti all'articolo 21 delle condizioni contrattuali. Ai sensi dell'Articolo 2952, secondo comma, del Codice Civile, i diritti derivanti dal Contratto (diversi dal diritto al pagamento dei Premi) si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda.

Le somme dovute, per riscatto o per sinistro, devono essere tassativamente richieste a Zurich 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:

- A Zurich

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

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

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

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

I reclami devono essere inviati per iscritto a:

- **ZURICH INVESTMENTS LIFE spa**

Ufficio Gestione Reclami
Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano
Fax: 02.2662.2243
E-mail: reclami@zurich.it
PEC: reclami@pec.zurich.it.

- **o tramite il sito internet della Compagnia www.zurich.it** dove, nella sezione dedicata ai reclami, è predisposto un apposito modulo per l'inoltro dello stesso alla Compagnia.

- All'IVASS

Vanno indirizzati i reclami:

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

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

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

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

I reclami indirizzati ad IVASS devono contenere i seguenti elementi:

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

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

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 generali) o attraverso la stipulazione del c.d. compromesso, un accordo tra le parti volto ad attribuire agli arbitri il potere di decidere la controversia.

Resta salva la facoltà di adire l'Autorità Giudiziaria.

24. Informativa in corso di contratto

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

- a) cumulo dei premi versati dal perfezionamento del contratto al 31 dicembre dell'anno precedente numero e controvalore delle quote di OICR attribuite al contratto al 31 dicembre dell'anno precedente;
- b) dettaglio dei premi versati, dei premi investiti, del numero e del controvalore delle quote di OICR attribuite nel corso dell'anno precedente;
- c) dettaglio delle operazioni di Switch Automatici effettuate nell'ambito 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.

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

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

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

Zurich si impegna, inoltre, a dare comunicazione per iscritto al Contraente qualora in corso di contratto il controvalore delle quote di OICR che compongono la Linea 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.

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

25. Conflitto di interessi

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

OICR istituiti da Zurich Invest LTD

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

Utilità retrocesse su OICR collegabili al contratto

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

Zurich si impegna a riconoscere ai Contraenti, con le modalità indicate all'articolo 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 – e su alcuni quotidiani a tiratura nazionale.

F. DATI STORICI SUGLI OICR ESTERNI

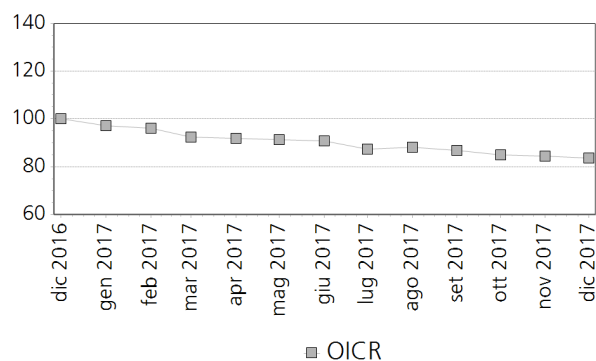
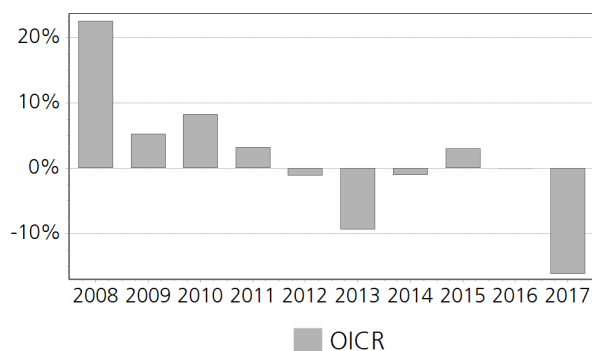
Sono di seguito indicati, con riferimento a ciascun OICR collegabile al contratto, i dati storici di rendimento, i dati storici di rischio, il Total Expenses Ratio (TER) e il turnover di portafoglio del fondo.

Attenzione: rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR

Codice ISIN: LU0329449069

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	5,54%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	0,70%
Commissioni di gestione	-	-	0,70%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,50%
TOTALE	n.d.	n.d.	1,20%

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

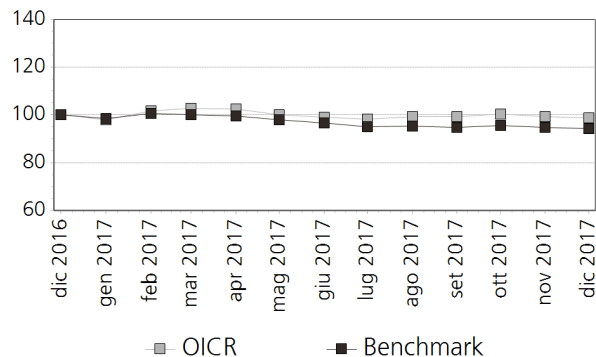
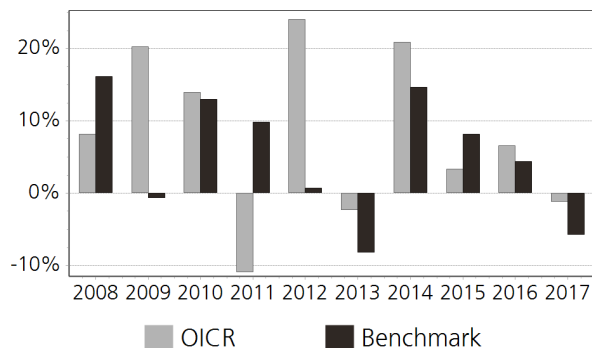
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
614,97%	180,41%	287,91%

Amundi Oblig Internationales I EUR

Codice ISIN: FR0010032573

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

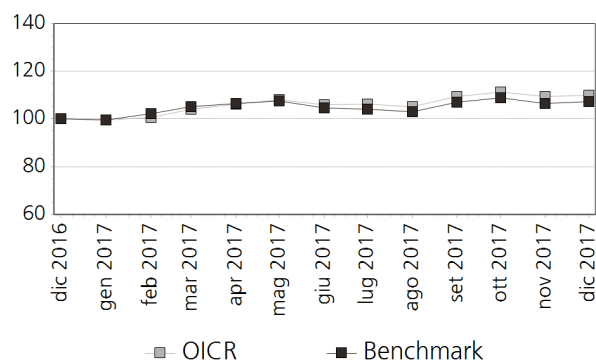
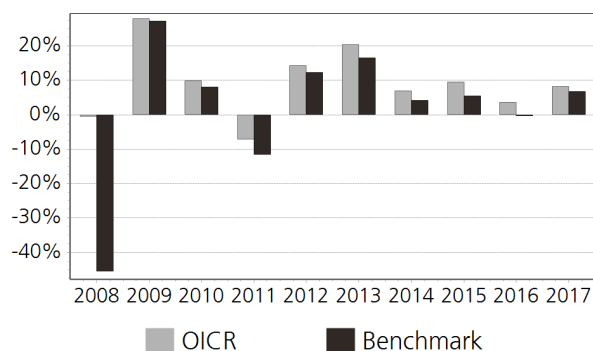
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Anima Europe Equity I EUR

Codice ISIN: IE0032465662

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,16%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	0,86%	-
Commissioni di gestione	-	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*	-	0,23%	-
TOTALE	n.d.	1,09%	n.d.

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

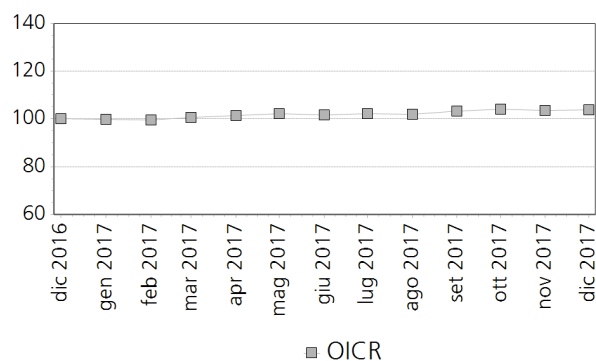
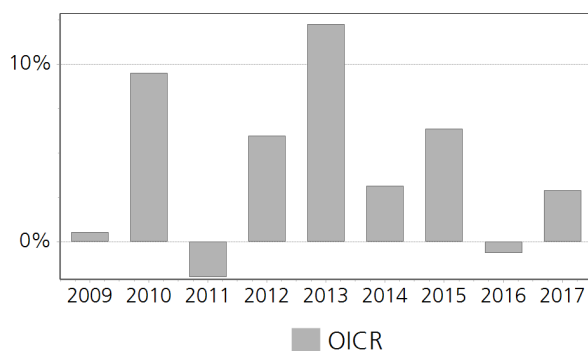
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
4,89%	n.d.	n.d.

Anima Star High Potential Europe I EUR

Codice ISIN: IE0032464921

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

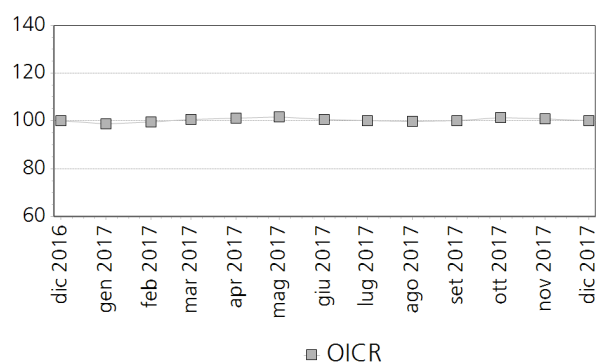
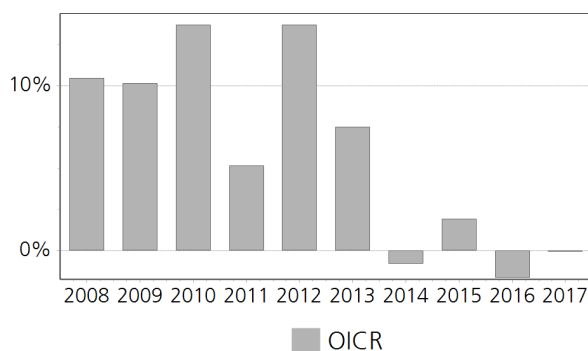
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Bantleon Opportunities L IT EUR

Codice ISIN: LU0337414568

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

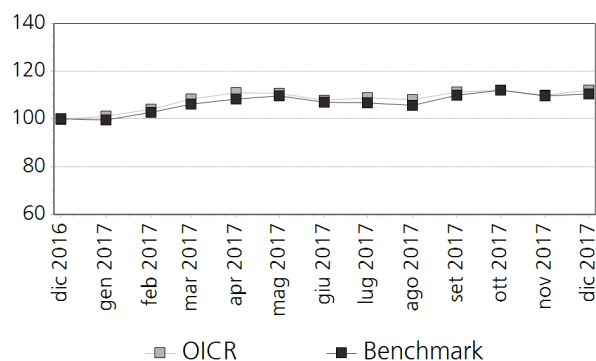
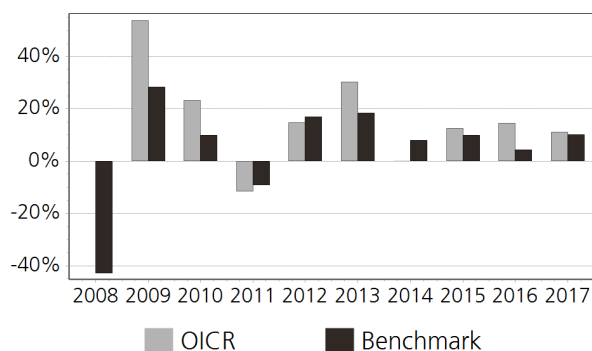
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Bestinver International R Cap EUR

Codice ISIN: LU0389173401

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	14,06%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	1,85%	1,85%
Commissioni di gestione	-	1,85%	1,85%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,22%	0,21%
TOTALE	n.d.	2,07%	2,06%

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

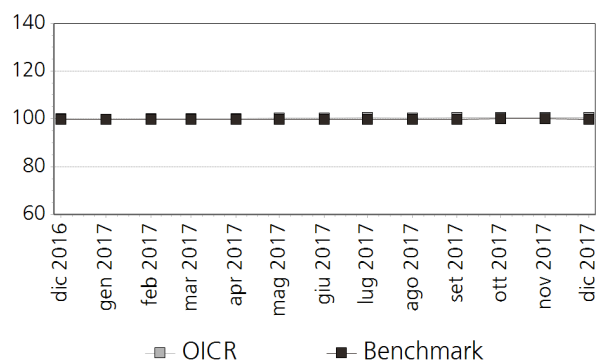
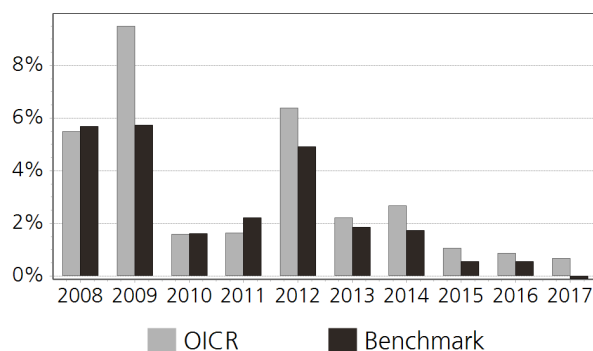
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
45,94%	112,14%	87,27%

BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR

Codice ISIN: LU0329592371

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

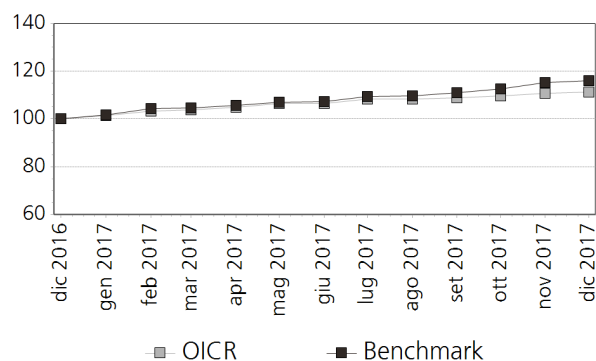
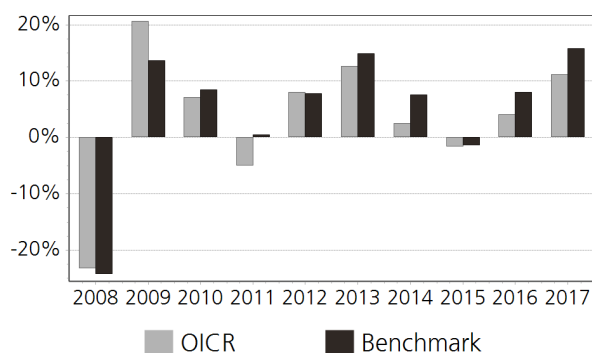
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

BGF Global Allocation D2 EUR Hdg

Codice ISIN: LU0329591480

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

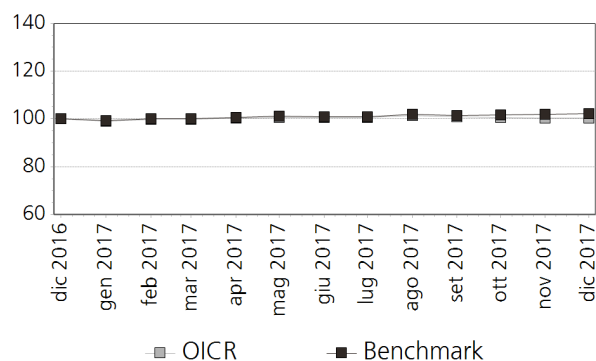
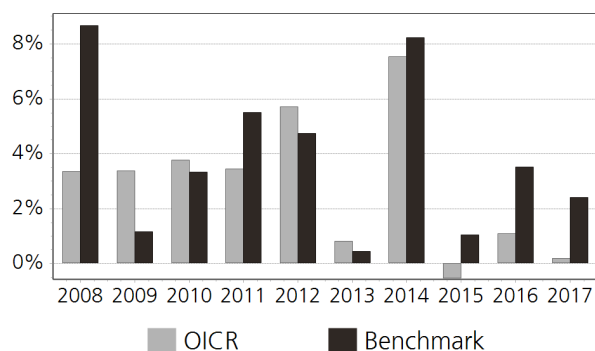
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg

Codice ISIN: LU0297942863

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

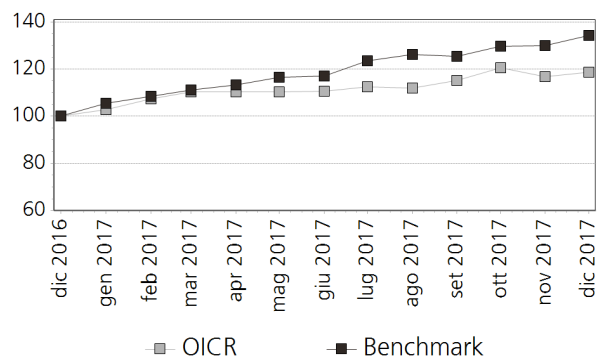
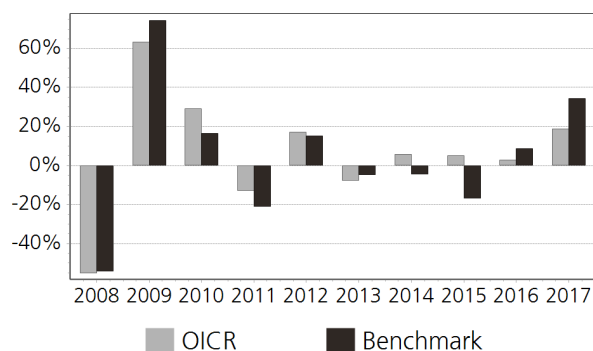
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Carmignac Emergents A EUR Acc

Codice ISIN: FR0010149302

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	14,25%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	1,50%	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*	-	0,26%	0,54%
TOTALE	n.d.	1,76%	2,04%

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

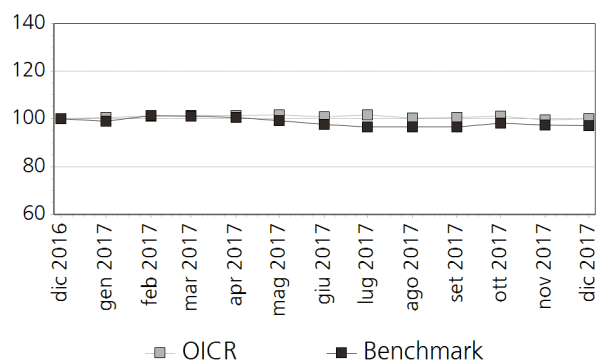
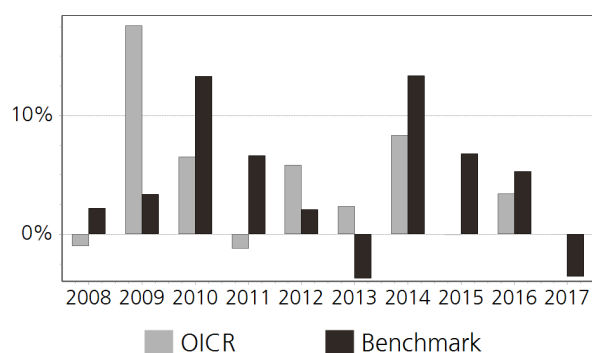
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
37,91%	31,24%	48,62%

Carmignac Patrimoine A EUR Acc

Codice ISIN: FR0010135103

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

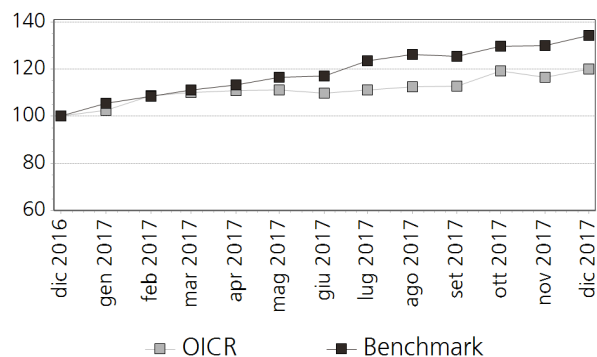
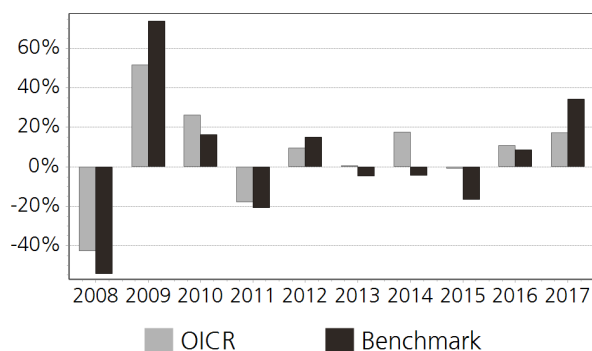
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR

Codice ISIN: IE00B240WN62

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

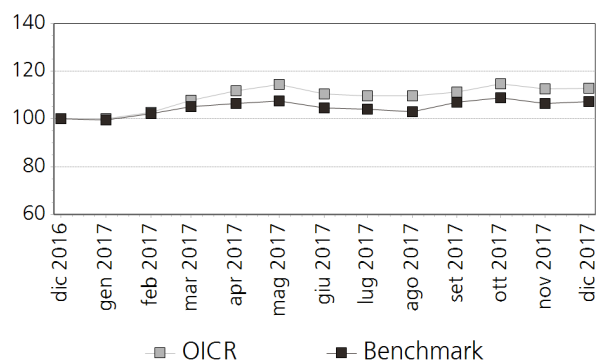
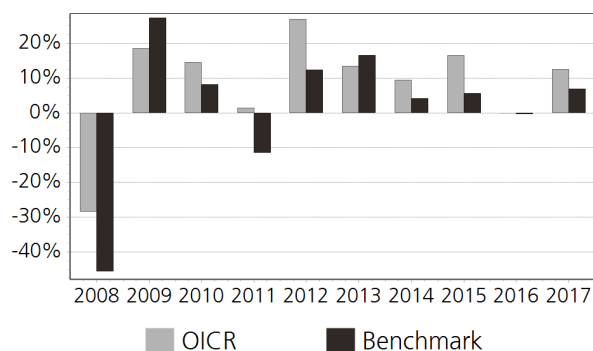
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Comgest Growth Europe EUR

Codice ISIN: IE0004766675

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

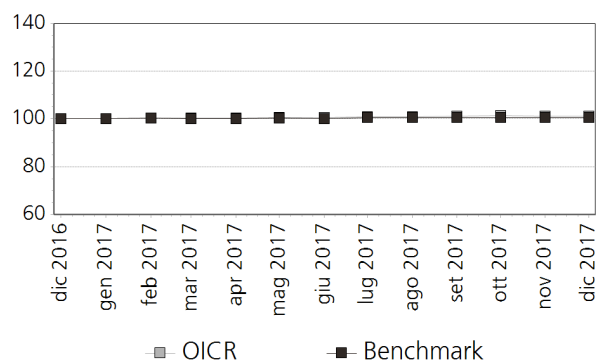
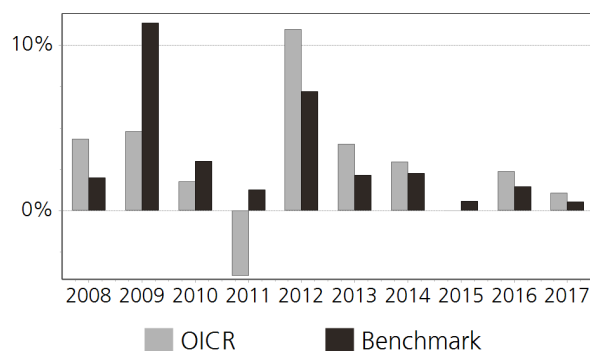
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR

Codice ISIN: LU0236146428

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

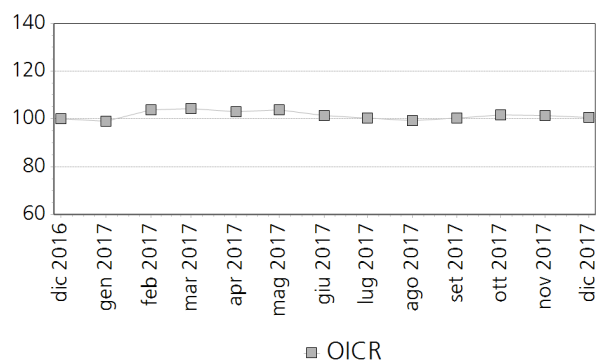
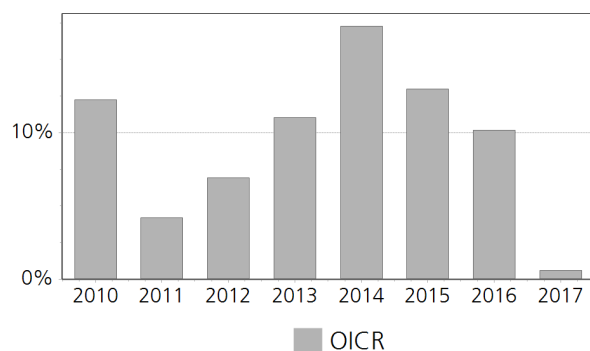
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Deutsche I.I Top Dividend FC EUR

Codice ISIN: LU0507266228

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

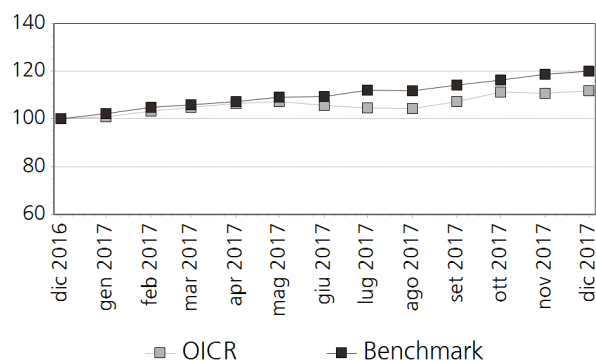
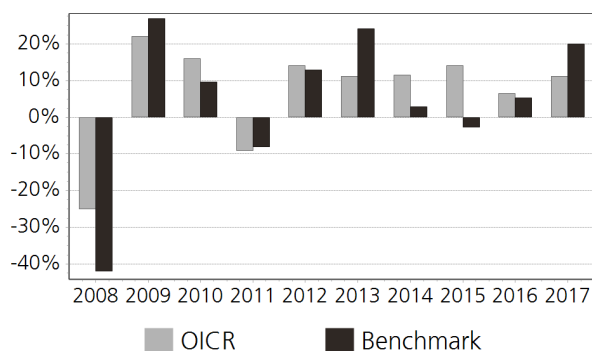
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

DJE Dividende & Substanz I Cap EUR

Codice ISIN: LU0159551042

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	12,55%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	0,90%
Commissioni di gestione	-	-	0,90%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,70%
TOTALE	n.d.	n.d.	1,60%

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

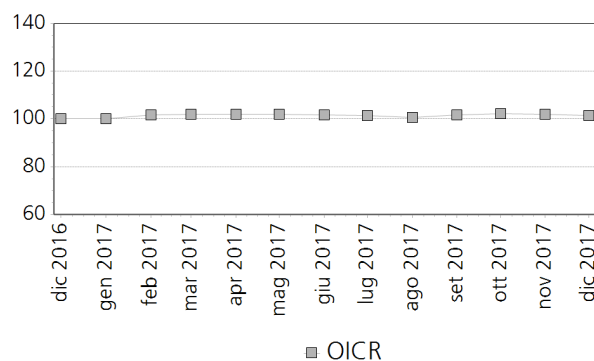
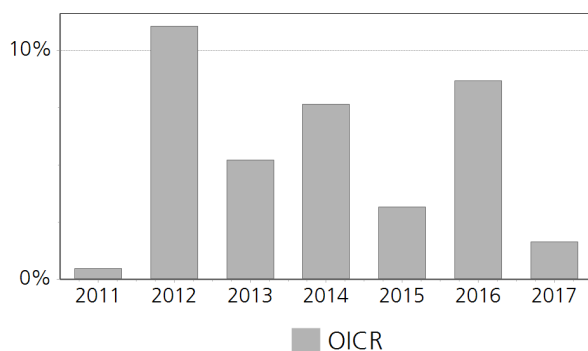
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
161,99%	183,93%	126,49%

DWS Concept Kaldemorgen FC EUR

Codice ISIN: LU0599947271

Volatilità ex ante	max. 10,00%
Volatilità ex post	5,97%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,26%	1,88%	0,75%
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	0,51%	1,13%	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,08%	0,08%	0,31%
TOTALE	1,34%	1,96%	1,06%

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

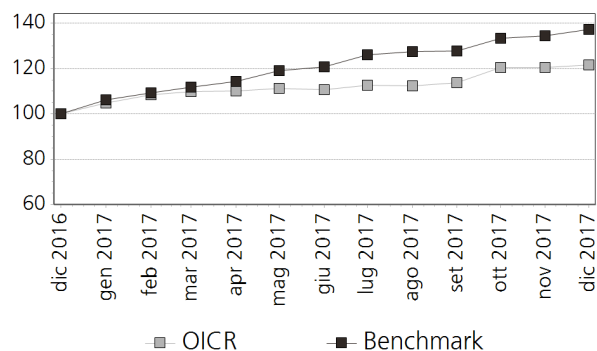
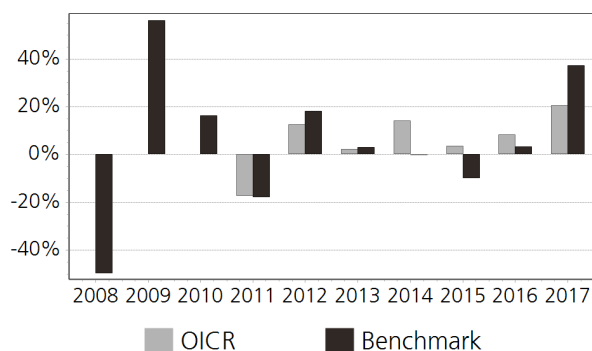
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
56,00%	84,00%	51,00%

DWS Top Asien EUR

Codice ISIN: DE0009769760

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	16,04%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,45%
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,45%
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%	-
TOTALE	1,45%	1,45%	1,45%

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

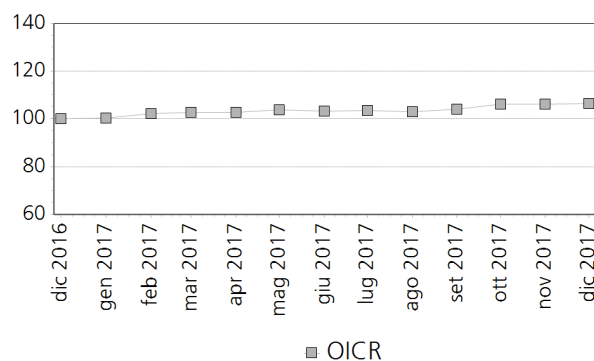
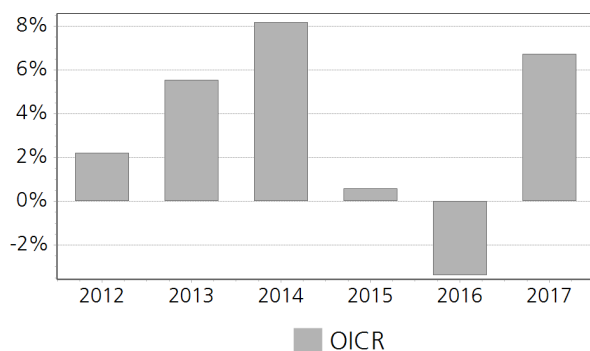
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
5,00%	48,00%	20,00%

Ethna Aktiv SIA-T EUR

Codice ISIN: LU0841179863

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

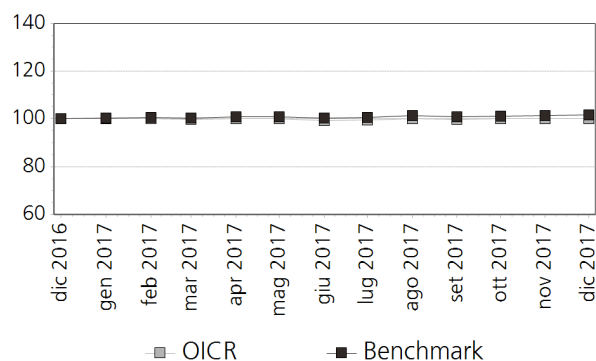
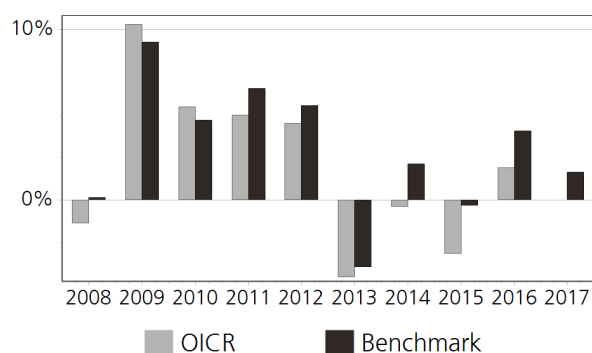
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR

Codice ISIN: LU0353649279

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

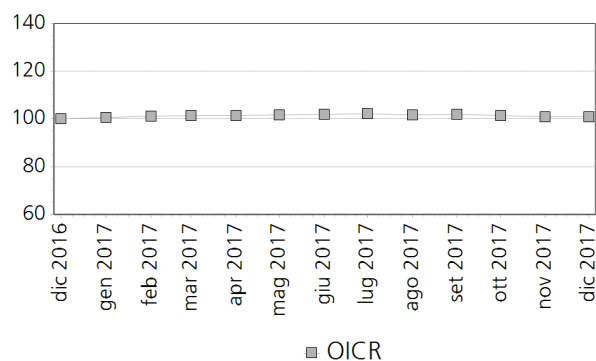
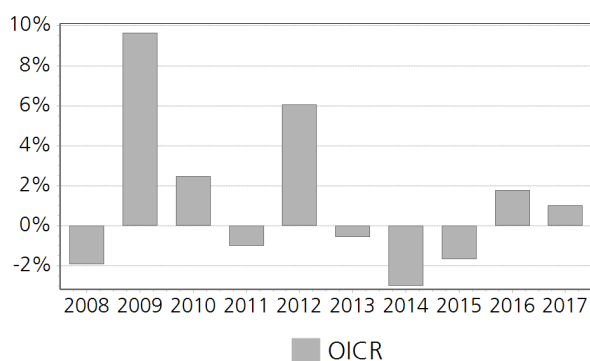
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR

Codice ISIN: LU0186678784

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	2,11%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	-	-	1,00%
Commissioni di gestione	-	-	1,00%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	0,69%
TOTALE	n.d.	n.d.	1,69%

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

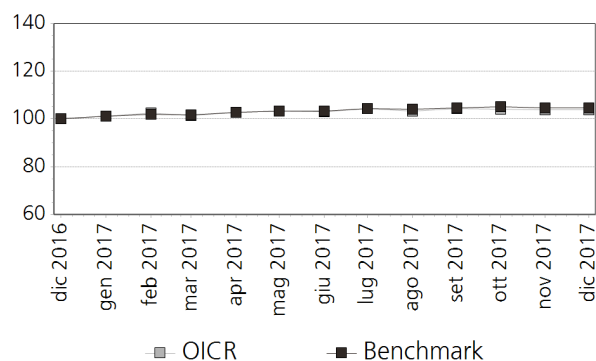
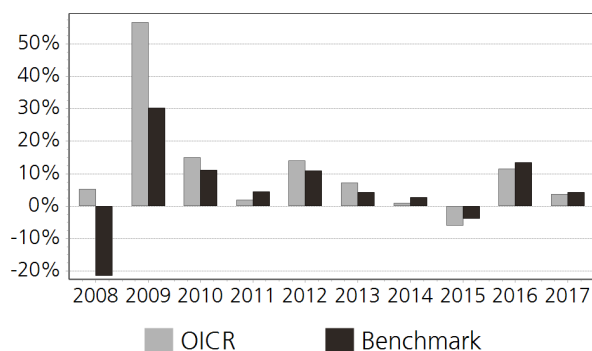
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
2,32%	1,85%	1,82%

GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg

Codice ISIN: LU0405800185

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	5,41%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,10%	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*	0,21%	0,20%	0,15%
TOTALE	1,31%	1,30%	1,25%

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

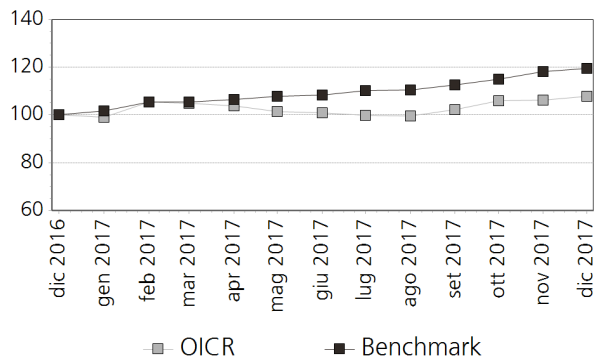
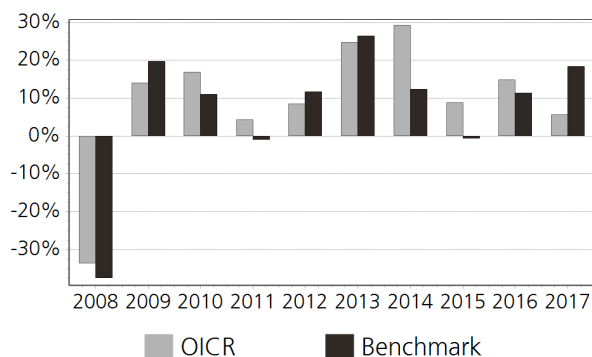
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
3,67%	21,27%	n.d.

GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR

Codice ISIN: LU0133265412

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,43%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	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*	0,75%	0,75%	0,70%
TOTALE	2,00%	2,00%	1,95%

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

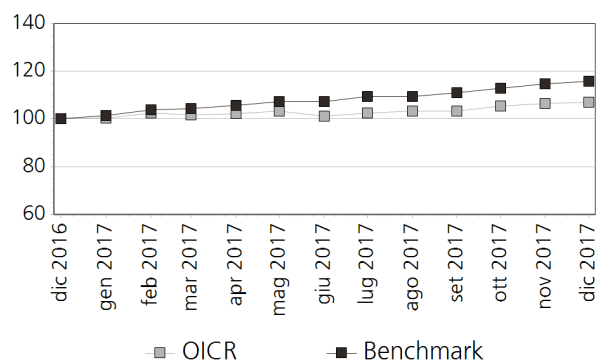
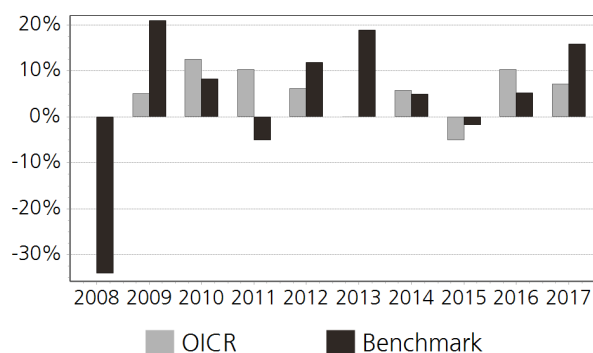
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
21,27%	373,16%	n.d.

Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR

Codice ISIN: LU0432616901

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	6,70%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,38%	0,37%	0,37%
TOTALE	2,13%	2,12%	2,12%

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

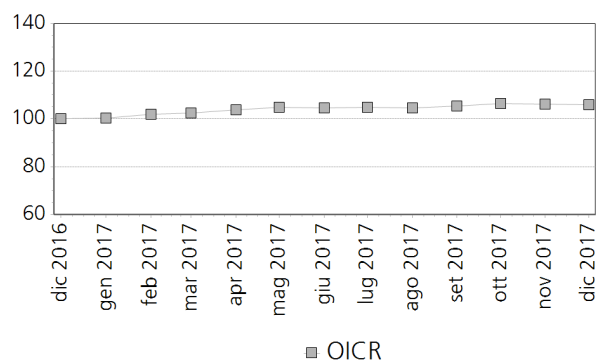
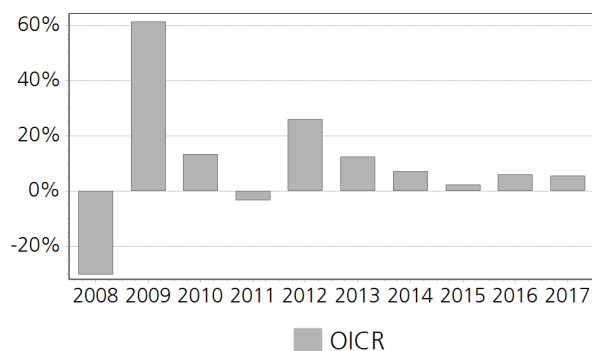
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
111,52%	791,32%	n.d.

Invesco Pan European High Income A Cap. EUR

Codice ISIN: LU0243957239

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	4,61%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,25%	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*	0,37%	0,37%	0,37%
TOTALE	1,62%	1,62%	1,62%

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

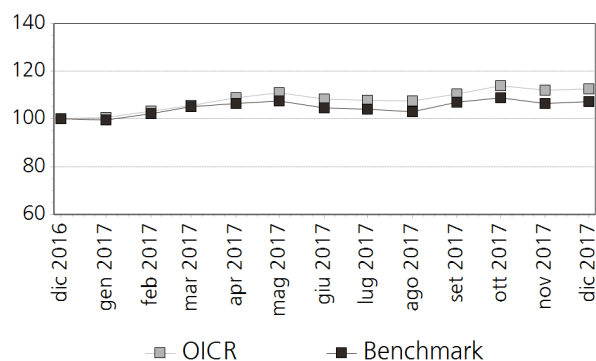
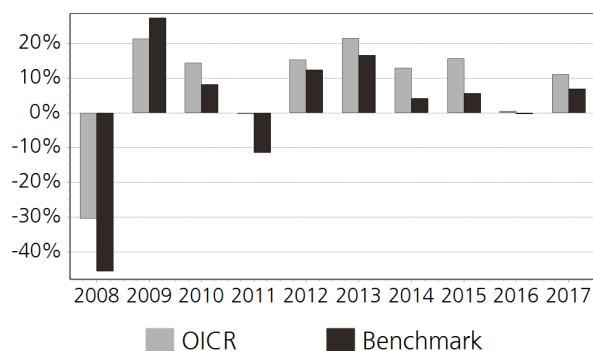
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
14,11%	59,65%	120,42%

Invesco Pan European Structured Eq. A EUR

Codice ISIN: LU0119750205

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

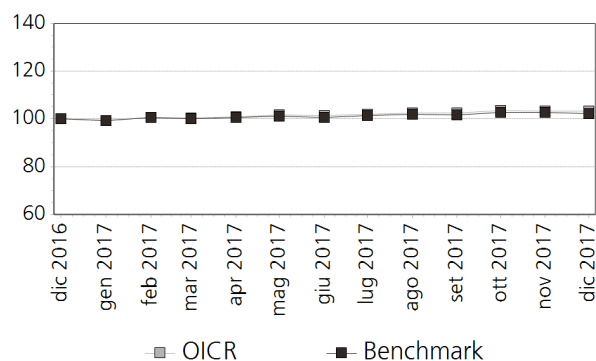
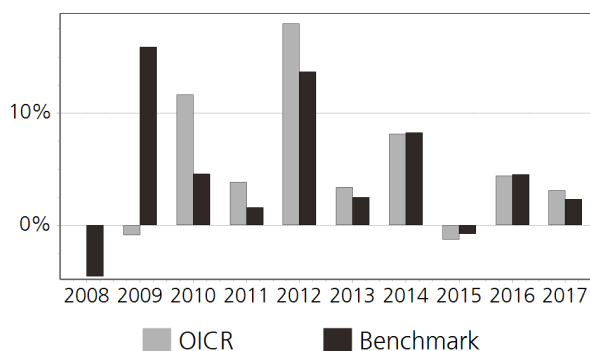
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR

Codice ISIN: LU0451950587

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

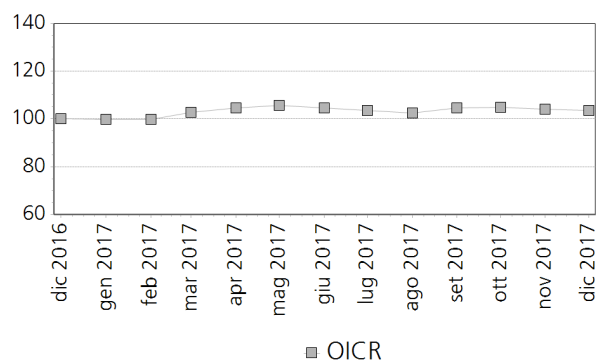
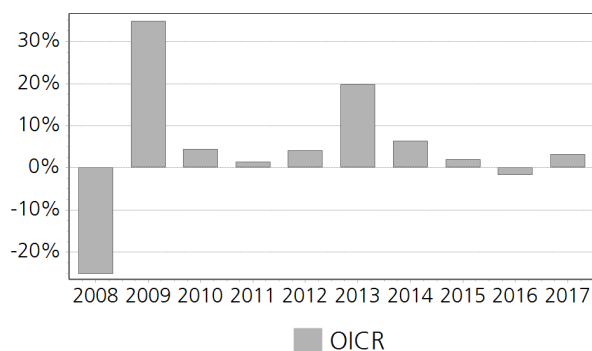
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR

Codice ISIN: LU0264597617

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



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,37%	1,20%	1,70%
Commissioni di gestione	1,20%	1,20%	1,20%
Commissioni di incentivo/performance	0,17%	-	0,50%
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,50%	0,68%	0,53%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	1,87%	1,88%	2,23%

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

Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
74,10%	103,79%	88,49%

M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR

Codice ISIN: LU1582988488

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	n.d.

I rendimenti storici non sono disponibili in quanto, il fondo è il risultato della fusione per incorporazione dell'ISIN GB00B56D9Q63 avvenuta il 16 Marzo 2018.

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

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

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

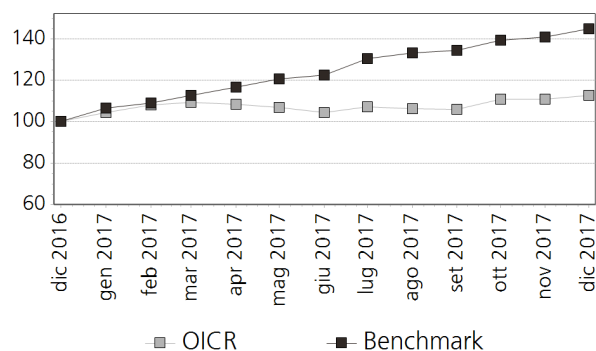
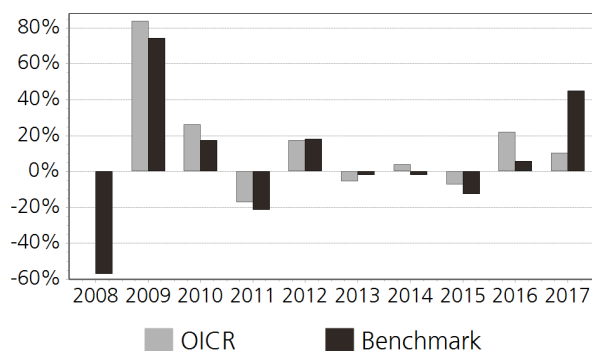
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

M&G Global Emerging Market A EUR

Codice ISIN: GB00B3FFXZ60

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,86%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di gestione	1,75%	1,75%	1,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,16%	0,16%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,10%	0,13%	0,07%
TOTALE	2,00%	2,04%	1,98%

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

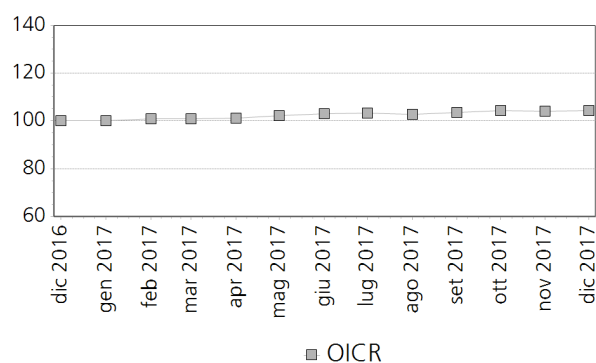
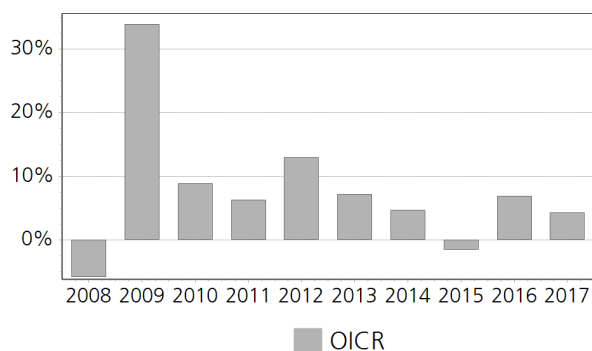
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
8,06%	29,85%	49,59%

M&G Optimal Income AH EUR

Codice ISIN: GB00B1VMCY93

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	3,62%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di gestione	1,25%	1,25%	1,25%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,15%	0,15%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,03%	0,03%	0,02%
TOTALE	1,43%	1,43%	1,42%

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

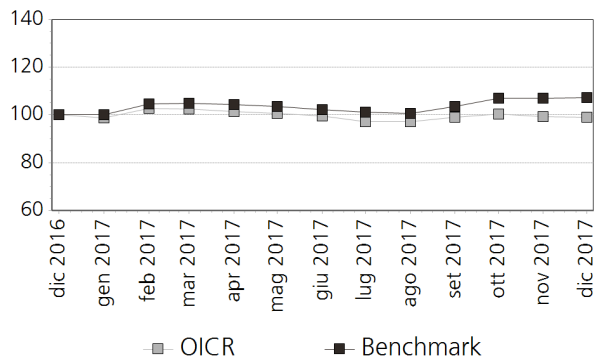
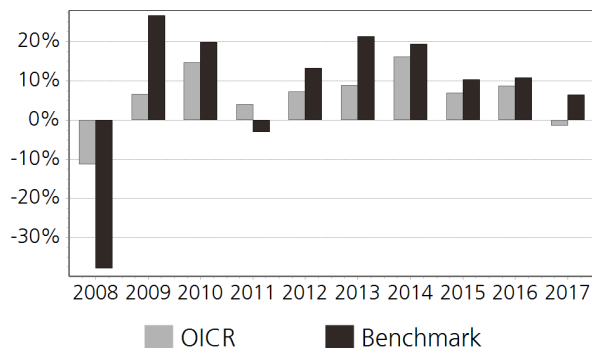
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
132,77%	95,39%	98,57%

MFS Meridian Global Total Return A1 EUR

Codice ISIN: LU0219418836

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	10,70%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,05%	1,05%	1,05%
Commissioni di gestione	1,05%	1,05%	1,05%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,87%	0,89%	0,86%
TOTALE	1,92%	1,94%	1,91%

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

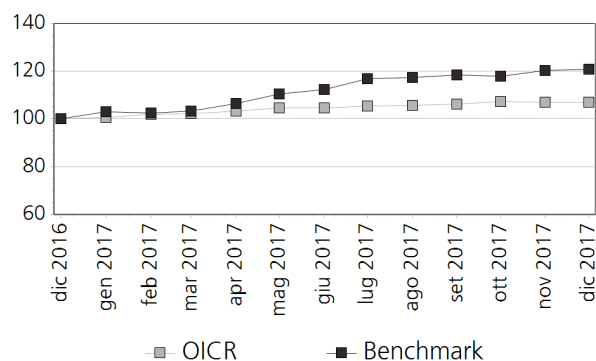
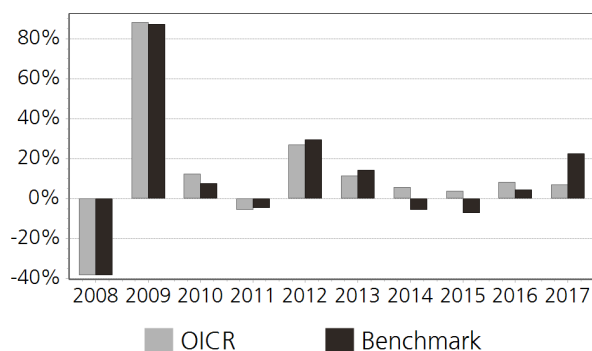
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
30,00%	40,00%	9,00%

Nordea European High Yield Bond BI EUR

Codice ISIN: LU0141799097

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	3,58%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di gestione	0,50%	0,50%	0,50%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,20%	0,19%	0,20%
TOTALE	0,70%	0,69%	0,70%

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

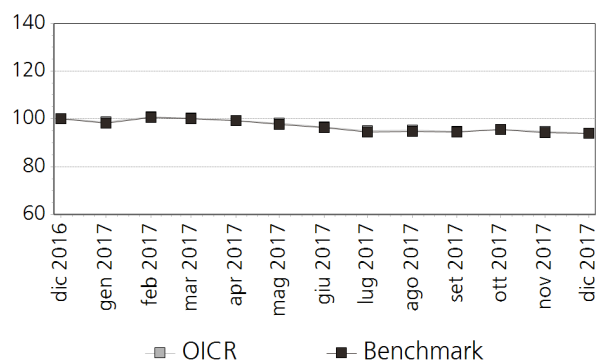
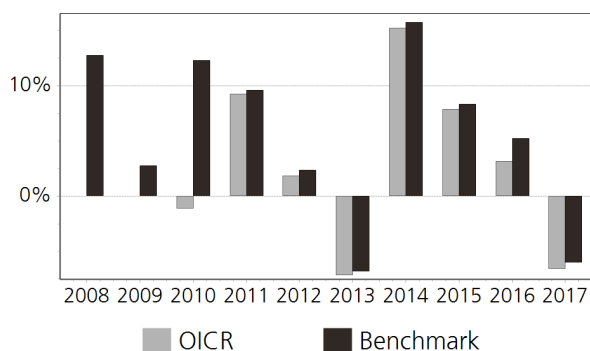
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
-47,54%	-82,86%	n.d.

Nordea Global Bond BI EUR

Codice ISIN: LU0539145515

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	6,59%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,30%	0,30%	0,30%
Commissioni di gestione	0,30%	0,30%	0,30%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,22%	0,13%	0,13%
TOTALE	0,52%	0,43%	0,43%

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

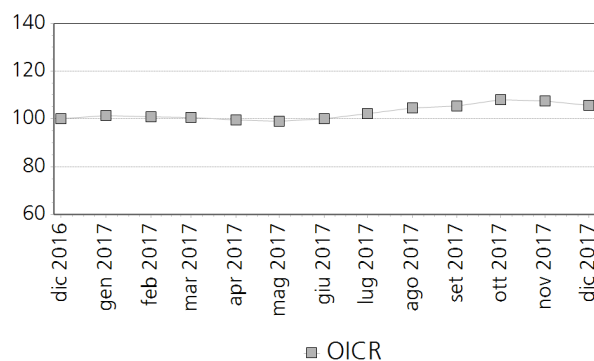
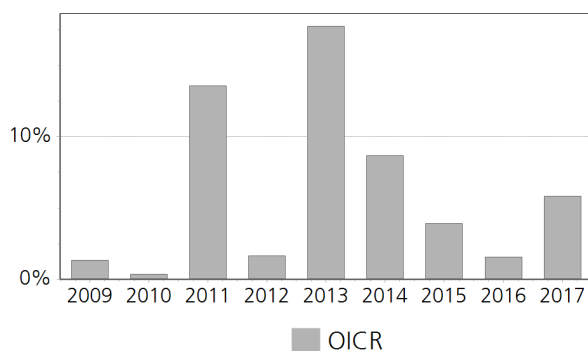
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
25,15%	-96,43%	n.d.

OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg

Codice ISIN: IE00BLP55791

Volatilità ex ante	5,00% - 6,00%
Volatilità ex post	4,18%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,75%	0,75%	-
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	-
Commissioni di incentivo/performance	1,00%	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,07%	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	0,02%	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	0,09%	-
TOTALE	1,84%	0,84%	n.d.

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

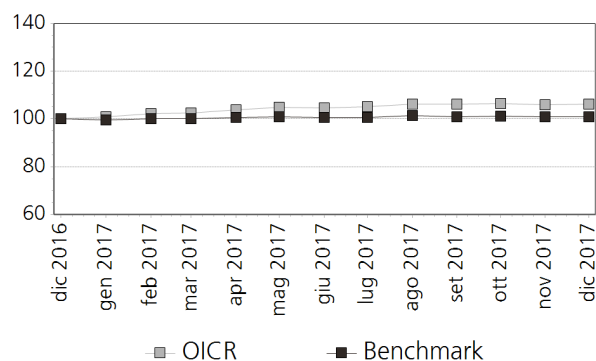
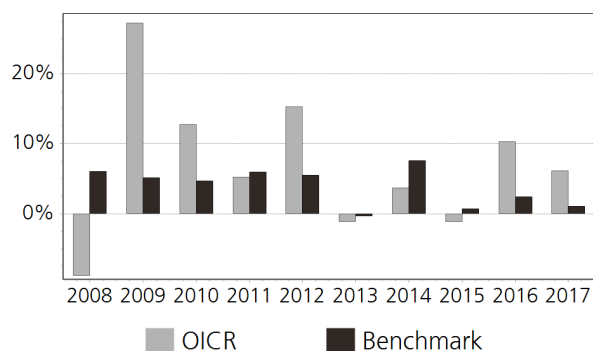
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
1.030,50%	1.292,40%	646,10%

PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg

Codice ISIN: IE00B1JC0H05

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	3,39%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

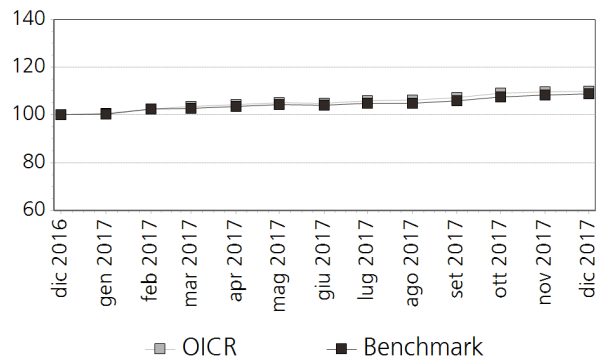
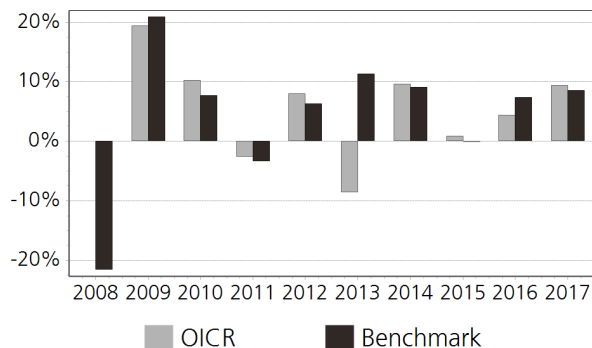
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
47,95%	35,40%	n.d.

PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg

Codice ISIN: IE00B639QZ24

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	7,98%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,95%	0,95%	0,95%
Commissioni di gestione	0,95%	0,95%	0,95%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0,95%	0,95%	0,95%

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

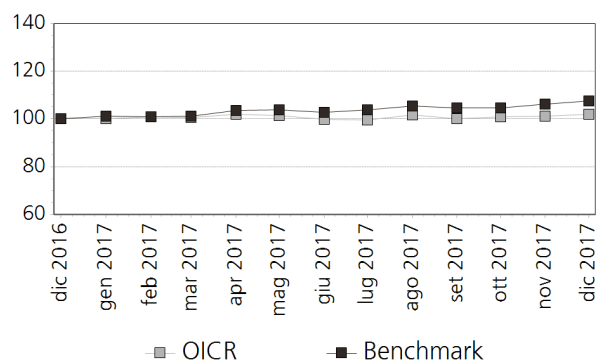
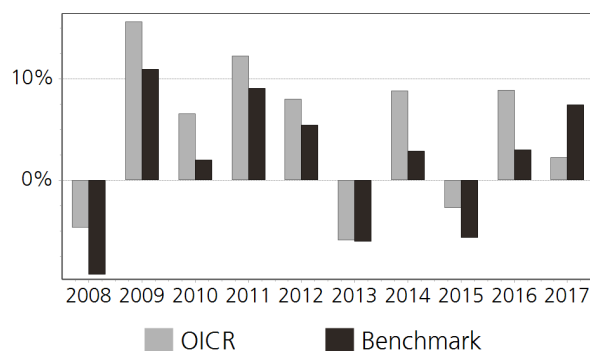
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
186,76%	186,45%	n.d.

PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg

Codice ISIN: IE0033666466

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	5,43%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,49%	0,49%	0,49%
Commissioni di gestione	0,49%	0,49%	0,49%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	-	-	-
TOTALE	0,49%	0,49%	0,49%

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

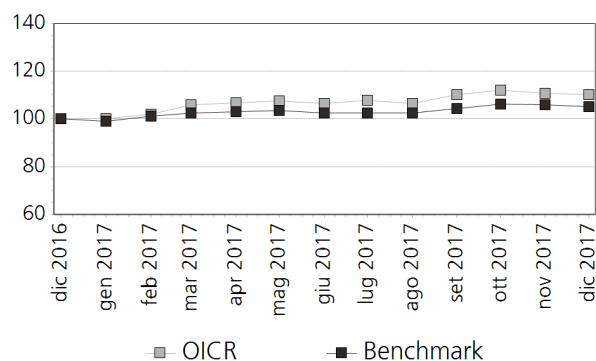
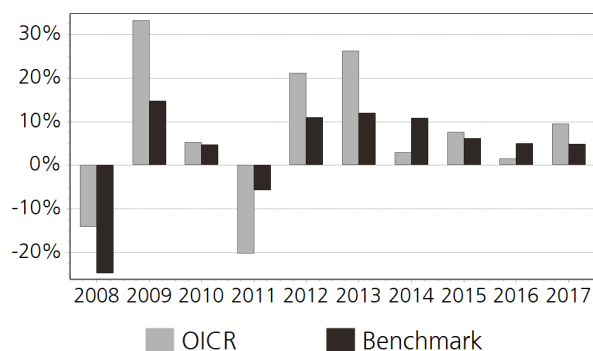
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
110,89%	117,09%	n.d.

R Club C Cap EUR

Codice ISIN: FR0010541557

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	15,02%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,50%	0,90%	-
Commissioni di gestione	1,50%	0,90%	-
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,33%	0,70%	-
TOTALE	1,83%	1,60%	n.d.

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

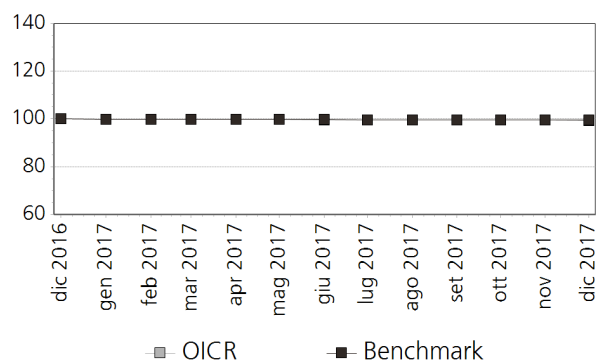
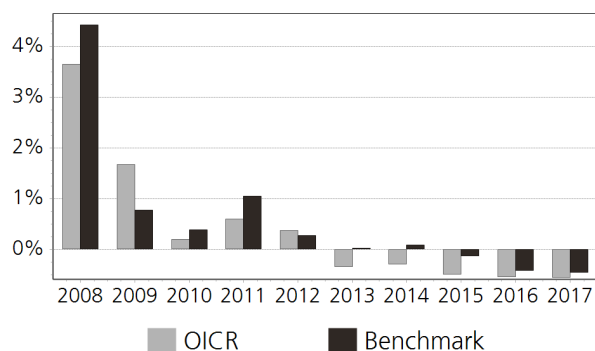
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
69,70%	82,54%	n.d.

SISF EURO Liquidity A Cap. EUR

Codice ISIN: LU0136043394

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	0,09%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,50%	0,20%	0,20%
Commissioni di gestione	0,50%	0,20%	0,20%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,09%	0,32%	0,09%
TOTALE	0,59%	0,52%	0,29%

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

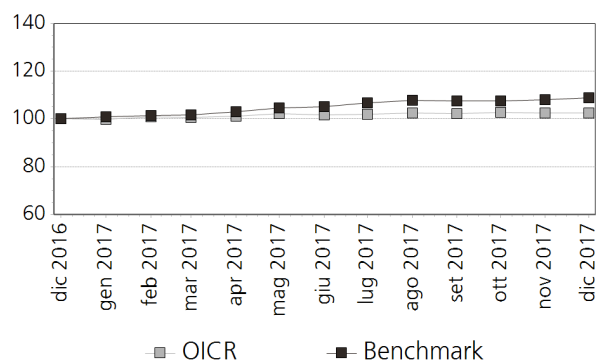
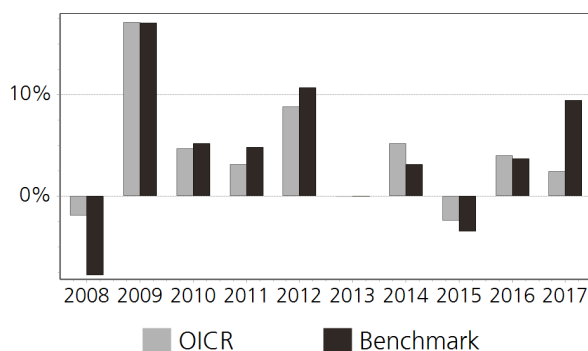
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
125,00%	21,00%	n.d.

SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR

Codice ISIN: LU0203348601

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	3,19%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,75%	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*	0,80%	0,80%	0,81%
TOTALE	1,55%	1,55%	1,56%

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

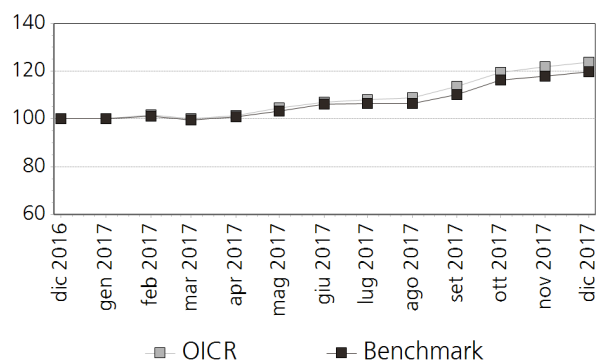
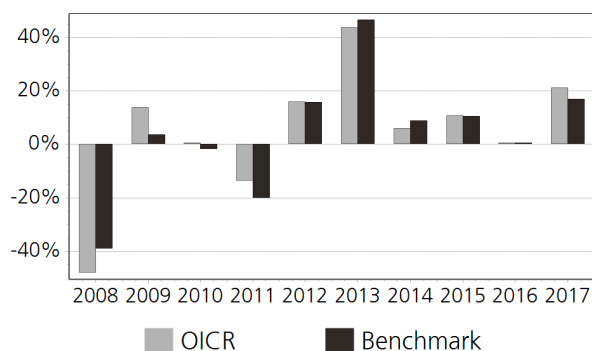
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
133,57%	79,09%	n.d.

SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR

Codice ISIN: LU0236737465

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	21,42%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	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*	0,41%	0,38%	0,36%
TOTALE	1,66%	1,63%	1,61%

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

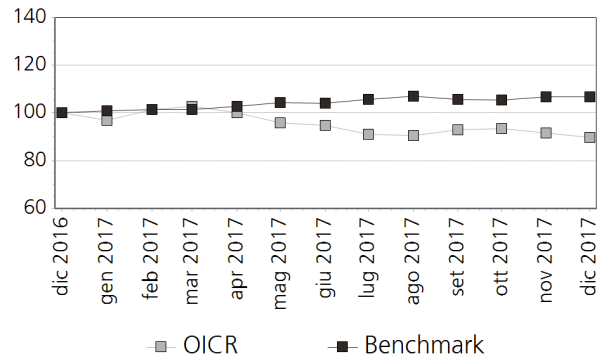
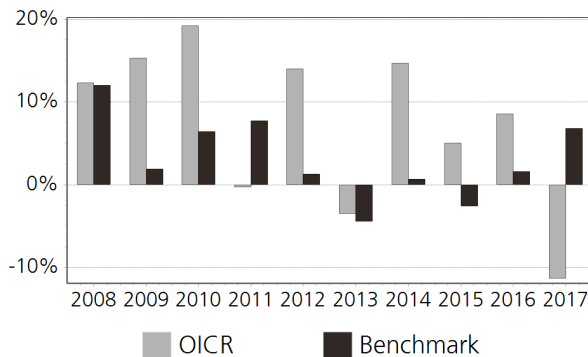
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
60,88%	37,22%	n.d.

Templeton Global Bond A EUR

Codice ISIN: LU0152980495

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	15,61%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	0,21%	0,21%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,44%	0,45%	0,45%
TOTALE	1,39%	1,41%	1,41%

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

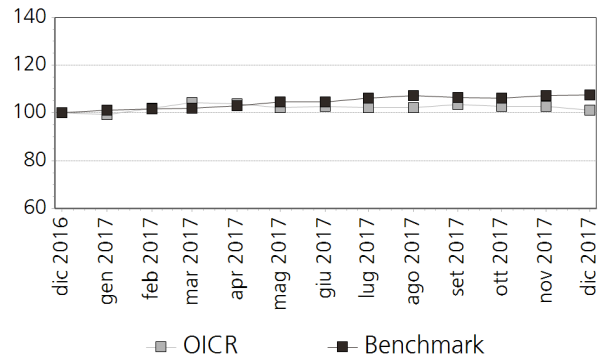
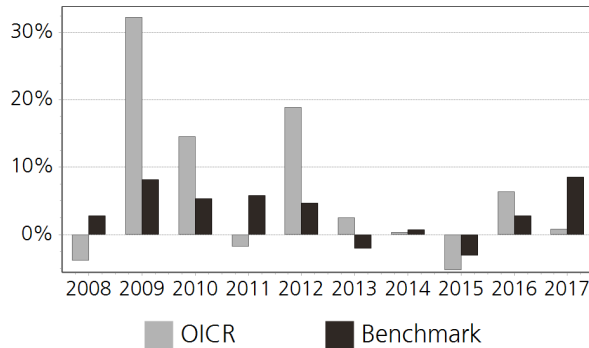
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
41,71%	60,08%	53,19%

Templeton Global Total Return A EUR Hdg

Codice ISIN: LU0294221097

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	8,93%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di gestione	0,75%	0,75%	0,75%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,20%	0,23%	0,23%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,47%	0,47%	0,43%
TOTALE	1,42%	1,45%	1,41%

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

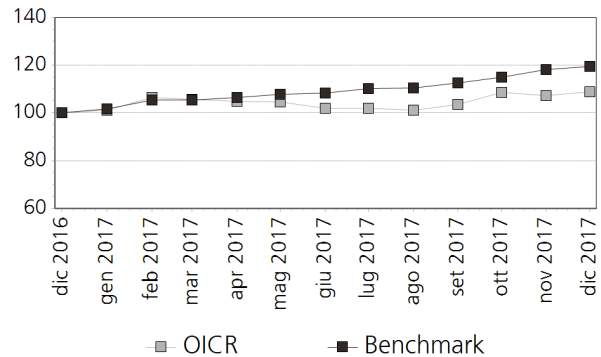
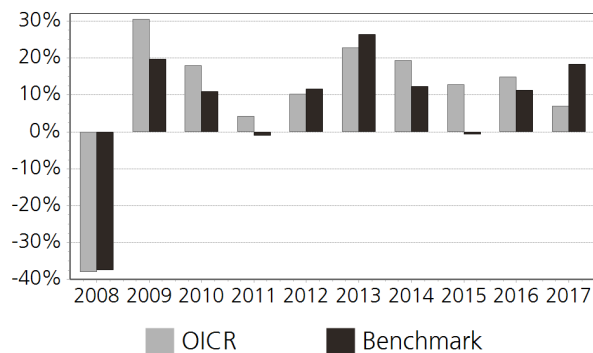
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
55,51%	62,62%	56,05%

TIF American Select R NAcc EUR

Codice ISIN: GB00B0WGWP49

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,69%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di gestione	1,50%	1,50%	1,50%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,16%	0,12%	0,13%
TOTALE	1,66%	1,62%	1,63%

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

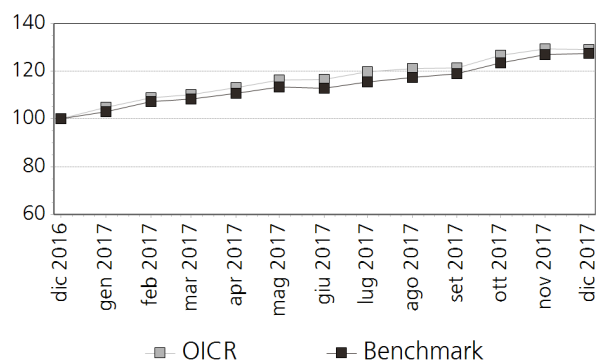
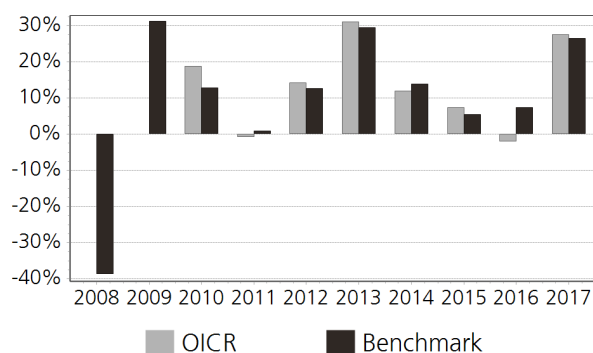
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
104,71%	80,75%	70,86%

UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg

Codice ISIN: LU0508198768

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	14,22%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,82%	0,82%	0,82%
Commissioni di gestione	0,82%	0,82%	0,82%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,24%	0,26%	0,26%
TOTALE	1,06%	1,08%	1,08%

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

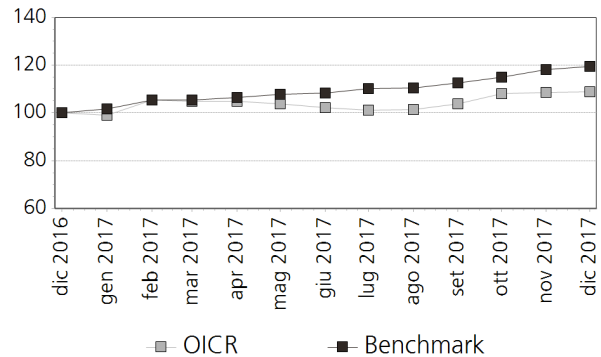
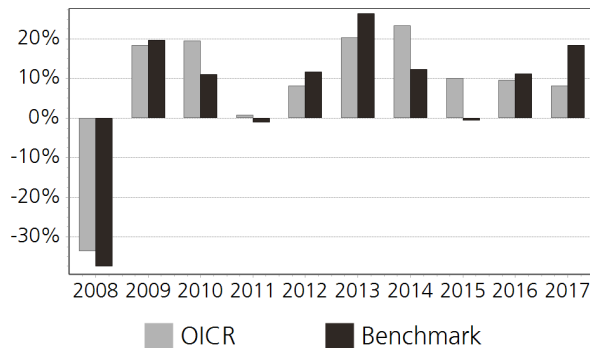
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
51,05%	51,05%	51,05%

UniNordamerika EUR

Codice ISIN: DE0009750075

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	17,01%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	1,20%	1,20%	1,25%
Commissioni di gestione	1,20%	1,20%	1,25%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	0,15%	0,14%	0,14%
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	0,05%	0,04%	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,11%	0,11%	0,12%
TOTALE	1,51%	1,49%	1,51%

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

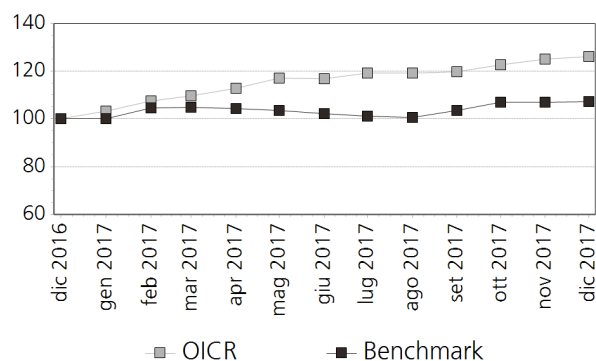
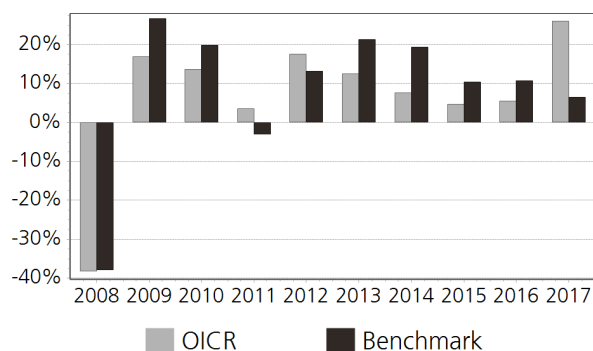
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
42,18%	14,78%	121,35%

Vontobel Global Equity HI Hedged EUR

Codice ISIN: LU0368555768

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	11,02%



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

Costi e spese a carico dell'OICR	Anno	Anno	Anno
	2015	2016	2017
Totale commissioni	0,83%	0,83%	0,83%
Commissioni di gestione	0,83%	0,83%	0,83%
Commissioni di incentivo/performance	-	-	-
TER degli OICR sottostanti	-	-	-
Spese di amministrazione e custodia	-	-	-
Spese di revisione e certificazione del patrimonio dell'OICR	-	-	-
Spese legali e giudiziali	-	-	-
Spese di pubblicazione	-	-	-
Altri oneri gravanti sull'OICR*	0,41%	0,41%	0,41%
TOTALE	1,24%	1,24%	1,24%

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

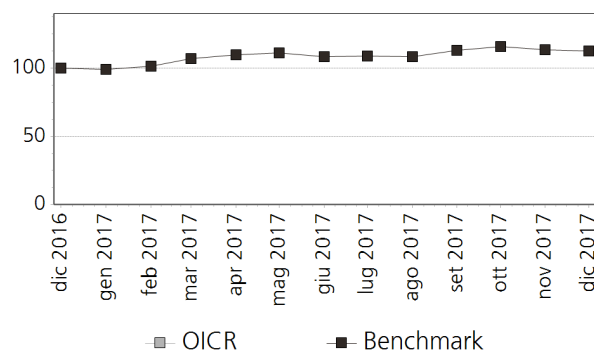
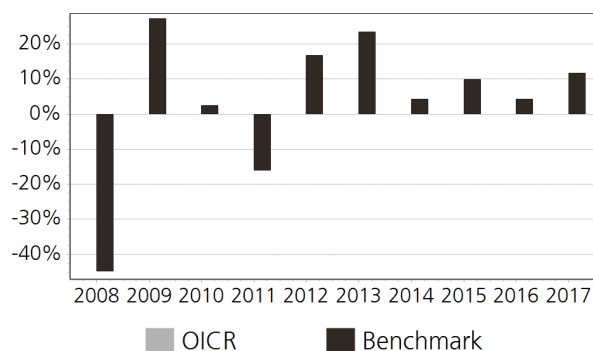
Turnover di portafoglio dell'OICR

Anno	Anno	Anno
2015	2016	2017
48,83%	37,89%	35,15%

Zurich Invest EMU Equity Index Fund

Codice ISIN: IE00BFM70T26

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	n.d.



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

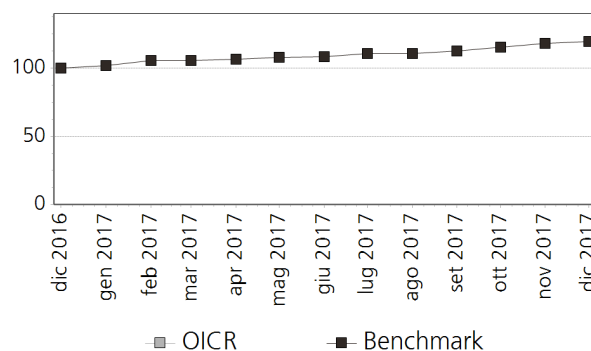
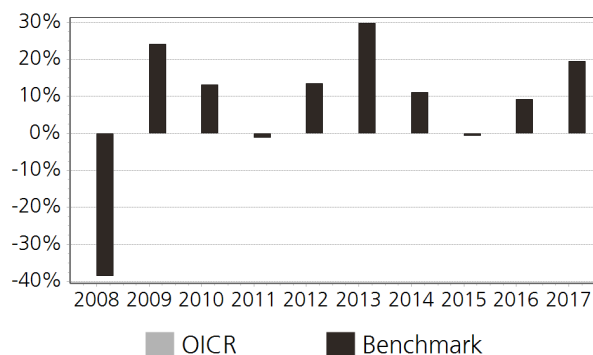
Turnover di portafoglio dell'OICR

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

Zurich Invest US Equity Index Fund

Codice ISIN: IE00BFM70Q94

Volatilità ex ante	n.d.
Volatilità ex post	n.d.



I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri

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

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

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

Turnover di portafoglio dell'OICR

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

G. PROGETTO ESEMPLIFICATIVO DELLE PRESTAZIONI

La presente elaborazione viene effettuata in base ad una predefinita combinazione di premio, durata, 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 2%.

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

I valori sviluppati in base al tasso di rendimento stabilito dall'IVASS sono meramente indicativi e non impegnano in alcun modo Zurich. Non vi è infatti nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni si realizzeranno effettivamente. I risultati conseguibili dalla gestione degli investimenti potrebbero discostarsi dalle ipotesi di rendimento impiegate.

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

A) TASSO DI RENDIMENTO MINIMO GARANTITO

- Tasso di rendimento minimo garantito: 0%
- 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
- Decorrenza contratto 31/12

Anno	Premio versato	Capitale iniziale	Capitale assicurato a fine anno	Capitale caso morte a fine anno*	Valore di Riscatto a fine anno
1	€ 10.000,00	€ 9.850,00	€ 9.850,00	€ 10.835,00	-
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

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

AVVERTENZA: Il tasso del 2,00% costituisce un'ipotesi di rendimento annuo costante ed è meramente indicativo. Pertanto non vi è nessuna certezza che le ipotesi di sviluppo delle prestazioni applicate si realizzeranno effettivamente.

- Tasso di rendimento finanziario: 2,00%
- Spesa di gestione (prelievo sul rendimento): 1,50% per i primi 5 anni, 1,20% successivamente
- Tasso di rendimento retrocesso: 0,50% per i primi 5 anni, 0,80% 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
- Decorrenza contratto 31/12

Anno	Premio versato	Capitale iniziale	Capitale assicurato a fine anno	Capitale caso morte a fine anno*	Valore di Riscatto a fine anno
1	€ 10.000,00	€ 9.850,00	€ 9.899,25	€ 10.889,18	€ -
2			€ 9.948,75	€ 10.943,63	€ 9.650,29
3			€ 9.998,49	€ 10.998,34	€ 9.748,53
4			€ 10.048,48	€ 11.053,33	€ 9.897,75
5			€ 10.098,72	€ 11.108,59	€ 9.997,73
6			€ 10.179,51	€ 11.197,46	€ 10.179,51
7			€ 10.260,95	€ 11.287,05	€ 10.260,95
8			€ 10.343,04	€ 11.377,34	€ 10.343,04
9			€ 10.425,78	€ 11.468,36	€ 10.425,78
10			€ 10.509,19	€ 11.560,11	€ 10.509,19
11			€ 10.593,26	€ 11.652,59	€ 10.593,26
12			€ 10.678,01	€ 11.745,81	€ 10.678,01
13			€ 10.763,43	€ 11.839,77	€ 10.763,43
14			€ 10.849,54	€ 11.934,49	€ 10.849,54
15			€ 10.936,34	€ 12.029,97	€ 10.936,34
16			€ 11.023,83	€ 12.126,21	€ 11.023,83
17			€ 11.112,02	€ 12.223,22	€ 11.112,02
18			€ 11.200,92	€ 12.321,01	€ 11.200,92
19			€ 11.290,53	€ 12.419,58	€ 11.290,53
20			€ 11.380,85	€ 11.949,89	€ 11.380,85
21			€ 11.471,90	€ 12.045,50	€ 11.471,90
22			€ 11.563,68	€ 12.141,86	€ 11.563,68
23			€ 11.656,19	€ 12.239,00	€ 11.656,19
24			€ 11.749,44	€ 12.336,91	€ 11.749,44
25			€ 11.843,44	€ 11.961,87	€ 11.843,44

* Il Capitale caso morte a fine anno rappresentato nelle tabelle precedenti è comprensivo dei tassi aggiuntivi variabili in funzione dell'età dell'Assicurato al momento del decesso illustrati nelle Tabelle 2, 3, 4 dell'articolo 2 della presente Nota Informativa.

**Il capitale continua a rivalutarsi finché l'Assicurato sia in vita.
Le prestazioni indicate nelle tabelle sopra riportate sono al lordo degli oneri fiscali.**

Si ricorda che l'importo complessivo della maggiorazione non può superare 200.000,00 euro.

Si ricorda inoltre che il capitale in caso di decesso dell'assicurato relativo al contratto prevede una prestazione minima garantita di restituzione dei premi versati che opera **esclusivamente nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio** con le modalità e i termini dettagliatamente descritti nell'articolo 2.1 delle condizioni contrattuali.

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

***Il Rappresentante legale
Dott. Dario Moltrasio***



Le informazioni contenute nella presente Nota Informativa sono aggiornate al 1° giugno 2018

Zurich MultInvest 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 MultInvest 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 – e nella 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

Linea Guidata	Profilo di rischio
Mult Invest Flessibile	Medio - Basso
Mult Invest Prudente	Medio - Basso
Mult Invest Moderata	Medio
Mult Invest Dinamica	Medio

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

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

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

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

2.2 Capitale in caso di decesso qualora

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

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

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

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

2.3 Capitale in caso di decesso qualora l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso sia superiore a 70 anni,

In tale ipotesi, il capitale in caso di decesso sarà pari alla somma tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR che compongono la Linea 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

Età assicurativa dell'Assicurato al momento del decesso	Tasso aggiuntivo*
Oltre 70 anni	1%

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

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

2.4 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 AVR. 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 lordo della Gestione Separata attribuito al contratto, 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 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.

Nel caso in cui alla data di notifica del decesso siano in corso altre operazioni sulle quote antecedentemente disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione verrà processata una volta conclusa l'operazione in corso.

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi di cui al successivo articolo 12, successivamente alle operazioni di Switch di cui al successivo articolo 13 ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

Con riferimento alle notifiche di decesso, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultInvest** di cui all'articolo 10.3, comporta uno slittamento del processo di disinvestimento relativo alla notifica di decesso di cui al presente articolo. **Pertanto le notifiche di decesso pervenute nel Periodo di Sospensione, cioè dal 1° giorno lavorativo successivo – compreso- al 9° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

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

Articolo 3 Durata

Il Contratto è a vita intera, la sua durata 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 7.2

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.

Il Contratto non può essere sottoscritto nel caso in cui il Contraente persona giuridica sia una società fiduciaria che opera nell'interesse di una persona fisica con residenza negli Stati Uniti d'America o US Territories¹.

Il Contratto non può essere sottoscritto nel caso in cui il Contraente persona giuridica sia un trust che opera nell'interesse di un disponente, un trustee, un protector, un beneficiario o categoria di beneficiari identificabili, o di altri soggetti che esercitano il controllo effettivo finale sul trust, che siano residenti negli Stati Uniti d'America o US Territories.

Il Contratto non può inoltre essere sottoscritto qualora il Contraente sia una persona giuridica qualificabile come Passive NFFE (ovvero Entità non finanziaria estera passiva), ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95, delle disposizioni attuative e s.m.i., il cui titolare effettivo sia residente negli Stati Uniti d'America o US Territories.

L'Assicurato autorizza, delega e conferisce mandato a Zurich ed ai Beneficiari a richiedere ed ottenere in suo nome e per suo conto, anche nell'interesse di Zurich e dei Beneficiari stessi, informazioni, certificazioni e documentazione medica, inclusi altresì dati personali e relativi allo stato di salute ai fini della liquidazione della prestazione in caso di decesso prevista dal contratto.

Proscioglie, altresì, dal segreto professionale tutti i medici e il personale sanitario alle cui prestazioni sia ricorso o dovesse ricorrere sia prima che dopo la sottoscrizione del presente contratto, nonché gli Ospedali, le Cliniche, le Case di Cura, Enti ed Istituti in genere, pubblici o privati, che siano in possesso di notizie di carattere sanitario che lo riguardino, ai quali, dopo il verificarsi del decesso, Zurich, e o i Beneficiari, si rivolga al fine di ottenere informazioni necessarie per la corretta liquidazione della prestazione in caso di decesso.

Qualora l'Assicurato del presente contratto sia al contempo Assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich, in caso di decesso si applicano le limitazioni indicate al precedente articolo 2.

Per la componente di premio collegata alle quote di OICR che compongono 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 o superiore a 10.000.000,00 Euro.

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

La data di decorrenza del Premio Unico Aggiuntivo coincide con Giorno Lavorativo in cui i) Zurich riceve la Richiesta di versamento del Premio Unico Aggiuntivo e ii) il Premio Unico Aggiuntivo risulta interamente versato, accreditato e disponibile sul conto corrente bancario di Zurich.

Qualora il Contraente desse disposizione di effettuare più di una richiesta di investimento di premi unici aggiuntivi sulla stessa polizza nel medesimo giorno, Zurich darà esecuzione ad una richiesta per ciascun Giorno Lavorativo nell'ordine e secondo le disposizioni date dal Contraente.

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

¹ Per Stati Uniti d'America o US Territories si intendono i 50 Stati ricompresi negli Stati Uniti d'America, incluso Washington D.C. (distretto di Columbia) e i territori controllati dal governo federale degli Stati Uniti quali Guam, Puerto Rico, US Virgin Isles, American Samoa, Federated States of Micronesia, Midway Islands, Northern Mariana Islands, Republic of Palau e Republic of Marshal Islands.

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.

Il Contraente potrà modificare in qualsiasi momento la frequenza e l'importo del piano dei versamenti programmati.

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

In tal caso, Zurich restituirà al Contraente il Premio Unico Aggiuntivo e il Versamento Programmato già corrisposti da parte del Contraente. Il Premio verrà accreditato sul conto corrente bancario del soggetto legittimato alla ricezione, i cui dati identificativi saranno riportati sul modulo del Premio Unico Aggiuntivo. In nessun caso la restituzione del Premio sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

5.2 Modalità di versamento

Il 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:

- assegni bancari, postali o circolari, muniti della clausola di non trasferibilità, intestati all'Impresa di Assicurazione oppure all'Intermediario Assicurativo, espressamente in tale qualità;
- bonifico bancario su c/c intestato all'Impresa di Assicurazione o all'Intermediario Assicurativo, espressamente in tale qualità;
- carte di debito (bancomat o carte prepagate) o carta di credito, salvo non vi sia l'oggettiva impossibilità tecnica all'utilizzo;

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.

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 30 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 90 Milioni di Euro.

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

Articolo 6 Conclusione e decorrenza del Contratto

Articolo 6.1 Conclusione del Contratto

Il Contratto si considera concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta completa di tutte le informazioni e documenti richiesti dalla vigente normativa, riceve da parte di Zurich la polizza debitamente sottoscritta o comunicazione scritta di accettazione della proposta o lettera di conclusione del contratto. La ricezione della Polizza debitamente sottoscritta vale come accettazione della Proposta. La Proposta, e l'accettazione e qualsiasi comunicazione aggiuntiva e/o appendice emessa da Zurich, costituiranno ad ogni effetto il documento di Polizza.

Zurich si riserva il diritto di non accettare la Proposta del Contraente a propria totale discrezione. In tal caso, Zurich restituirà al Contraente il Premio Unico Iniziale già corrisposto da quest'ultimo, non oltre il settimo Giorno Lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte del Contraente, della lettera di mancata accettazione della Proposta. L'importo verrà accreditato sul conto corrente bancario del soggetto legittimato alla restituzione, i cui dati identificativi saranno riportati sulla Proposta. In nessun caso la restituzione del Premio Unico Iniziale sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

Articolo 6.2 Data di Decorrenza del Contratto

La data di decorrenza del contratto è fissata il 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 della Proposta e Recesso del Contratto

7.1 Diritto di 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. o tramite PEC (Posta Elettronica Certificata), 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. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore del Contraente calcolati, a partire dal termine stesso, sulla base del saggio di interesse legale in vigore.

7.2 Diritto di recesso del Contratto

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

Per l'esercizio del recesso il Contraente deve inviare una comunicazione scritta a Zurich con lettera raccomandata A.R. o tramite PEC (Posta Elettronica Certificata), con le modalità indicate nell'articolo 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.

Decorsi i termini di cui sopra sono dovuti gli interessi moratori a favore del Contraente calcolati, a partire dal termine stesso, sulla base del saggio di interesse legale in vigore.

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.

Nel caso in cui alla data di comunicazione di recesso siano in corso altre operazioni sulle quote precedentemente disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione verrà processata una volta conclusa l'operazione in corso.

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi di cui al successivo articolo 12 successivamente alle operazioni di Switch di cui al successivo articolo 13 ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.** Con riferimento all'operazione di Richieste di Recesso, il Contraente prende atto che le operazioni di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultiInvest** di cui all'articolo 10.3, comportano uno slittamento del processo di disinvestimento relativo alla Richiesta di Recesso di cui al presente articolo. **Pertanto la Richiesta di Recesso pervenuta nel Periodo di Sospensione, cioè dal 1° giorno lavorativo successivo – compreso- al 9° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, sarà processata il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

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

Articolo 8 Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

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

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

Articolo 9 OICR collegabili al contratto

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

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

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

9.1 Valore della Quota degli OICR

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

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

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

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

9.2 Eventi straordinari che riguardano gli OICR

a) Differimento e diniego delle operazioni in Quote

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

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

1. sospendere le operazioni sulle Quote (es. sottoscrizioni, rimborsi, switch) da eseguire il giorno della sospensione o successivamente, eseguendole non appena possibile con modalità tali da tutelare i Contraenti (es. eseguendo gli investimenti rispettando, ove necessario, la priorità cronologica degli investimenti);
2. eseguire le operazioni sulle Quote investendo in OICR 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 alle 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 del rischio e delle performance passate.

Sulla base dei risultati ottenuti, Zurich assegna un punteggio ad ogni OICR appartenente alla categoria Alternativi in base al quale viene 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.

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 del precedente articolo 10.2. 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 la 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 descritto, si precisa che qualsiasi pagamento effettuato a Zurich o da Zurich verrà 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 scelto dal Contraente.

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

L'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee Guidate, comporta uno slittamento dei processi di investimento e di disinvestimento: in particolare le Richieste pervenute a Zurich nel corso dei Periodi di Sospensione descritti negli articoli 2.4, 7.2, 13.1, 15.1 e 16.2 saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.

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

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

Per misura di rivalutazione si intende il **rendimento realizzato dalla Gestione Separata** nel periodo di osservazione **dedotti i costi** indicati al successivo articolo 18.5. Per periodo di osservazione si intende, invece, il periodo di 12 mesi che si è concluso il 30 settembre precedente (periodo di osservazione 1/10 – 30/9)

La misura di rivalutazione come sopra determinata viene attribuita ai contraenti con effetto 31 dicembre di ciascun anno.

c) Modalità di rivalutazione annuale del capitale assicurato

La misura annua di rivalutazione è pari al rendimento attribuito descritto alla lettera b) che precede. La misura annua minima di rivalutazione garantita da Zurich è pari allo 0% 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 e nella Gestione Separata secondo le indicazioni fornite dal Contraente, fermi restando i limiti indicati al precedente articolo 5.4.

Per la parte di Premi 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.

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

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch di cui al successivo articolo 13 ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tale casi un ordine di esecuzione diverso.**

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 tale per cui al termine dell'operazione di Switch il capitale investito in Gestione Separata non sia superiore al 50% della somma tra il controvalore complessivo del numero delle quote degli OICR collegati alla Linea **MultInvest** e il capitale investito in Gestione Separata alla data di richiesta di Switch. Per il calcolo del controvalore delle quote degli OICR da disinvestire, Zurich utilizza il valore unitario delle quote così come rilevato alla precedente lettera a), punto 1.

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 fatta eccezione per le operazioni relative al precedente punto c).

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.**

Nel caso in cui alla data della richiesta di Switch siano in corso altre operazioni sulle quote antecedentemente disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione verrà processata una volta conclusa l'operazione in corso.

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi di cui al precedente articolo 12, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

Con riferimento alle operazioni di Switch, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultInvest** di cui all'articolo 10.3, comporta uno slittamento dei processi di investimento e disinvestimento relativi alle operazioni di Switch di cui al presente articolo. **Pertanto le Richieste di Switch pervenute nel corso del Periodo di Sospensione, cioè dal 9° giorno lavorativo precedente – compreso- al 9° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

Articolo 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 alla Richiesta di Ridirezionamento, tutti i Versamenti Programmati relativi al Piano pervenuti a Zurich in data successiva alla Data di Richiesta di Ridirezionamento saranno allocati secondo la nuova scelta sulla base delle istruzioni fornite dal Contraente.

La Richiesta di Ridirezionamento, una volta eseguita da Zurich, sostituirà interamente le istruzioni di allocazione dei Versamenti Programmati in precedenza impartite dal Contraente.

Per **Data di Richiesta di Ridirezionamento** si intende il Giorno Lavorativo 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 lordo della Gestione Separata attribuito al contratto 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.

Nel caso in cui alla data di richiesta di riscatto totale/parziale siano in corso altre operazioni sulle quote precedentemente disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione verrà processata una volta conclusa l'operazione in corso.

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi di cui al precedente articolo 12, successivamente alle operazioni di Switch di cui al precedente articolo 13 ed infine alle operazioni di disinvestimento. **E' facoltà del Contraente indicare in tale casi un ordine di esecuzione diverso.**

Con riferimento alle operazioni di Riscatto Totale, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento

automatico delle Linee Multinvest di cui all'articolo 10.3, comporta uno slittamento del processo di disinvestimento relativo alle operazioni di Riscatto Totale di cui al presente articolo. **Pertanto le Richieste di Riscatto Totale pervenute nel Periodo di Sospensione, cioè dal 1° giorno lavorativo successivo – compreso- al 9° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

Con riferimento alle operazioni di Riscatto Parziale, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee Multinvest di cui all'articolo 10.3, comporta uno slittamento del processo di disinvestimento relativo alle operazioni di Riscatto Parziale di cui al presente articolo. **Pertanto le Richieste di Riscatto Parziale pervenute nel Periodo di Sospensione, cioè dal 6° giorno lavorativo precedente – compreso- al 9° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

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

15.2 Penalità di Riscatto e modalità di applicazione

Le Penalità di Riscatto, espresse nei termini percentuali descritti nella tabella 5, variano in base al tempo trascorso dalla data di decorrenza di ciascun premio fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

Tabella 5

Anno di Riscatto di ciascun premio	Penalità di riscatto %
Durante il 1°*	non consentito*
2°	3,00%
3°	2,50%
4°	1,50%
5°	1,00%
Dal 6° in poi	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;

- b) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni anche in caso di premorienza dell'Assicurato e, successivamente, vitalizia fino a che l'Assicurato sia in vita;
- c) rendita annua vitalizia rivalutabile con controassicurazione pagabile finché l'Assicurato sia in vita, con liquidazione - al verificarsi del decesso dell'Assicurato in corso di erogazione della rendita- di un capitale, inizialmente pari al capitale oggetto di conversione che decresce, fino ad esaurirsi, in funzione delle rate di rendita erogate fino al decesso;
- d) rendita vitalizia da corrispondersi fino al decesso dell'Assicurato e successivamente reversibile, in misura totale o parziale, a favore della seconda testa fino a che questi è in vita. L'identificazione della seconda testa assicurata e la percentuale di reversibilità della rendita (100%, 60% o 50%) devono essere stabilite al momento della richiesta dell'opzione;
- e) rendita immediata per un periodo certo di 5 o 10 anni. Il contraente all'atto della conversione deve indicare la frequenza di liquidazione che può essere annuale, semestrale o trimestrale.

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

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

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

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

La richiesta di conversione in rendita deve essere effettuata mediante **richiesta scritta** (modulo di riscatto) da inviare a Zurich con le modalità indicate all'articolo 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 6.

Tabella 6

Combinazioni /fascia età	MultInvest Dinamica	Gestione separata
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.

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 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 valore maggiore tra il (i) controvalore del numero delle quote relative allo stesso premio alla Data di Controllo precedente o alla data di ingresso del premio, se successiva e (ii) il controvalore del numero delle quote relative allo stesso premio alla data di adesione all'opzione Take Profit o alla data di ingresso del premio, se successiva.

Qualora la misura percentuale del guadagno del capitale investito – calcolato come sopra – sia superiore alla percentuale obiettivo indicata dal Contraente, Zurich effettua lo Switch Automatico della plusvalenza nella Gestione Separata.

Lo Switch Automatico della plusvalenza avviene disinvestendo un numero di quote che viene calcolato dividendo la plusvalenza per il valore delle quote degli OICR che compongono la Linea Guidata rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di controllo. L'importo così ottenuto viene investito contestualmente in Gestione Separata.

Con riferimento alle operazioni di Switch automatico dell'opzione Take Profit, il Contraente prende atto che l'operazione di Ribilanciamento automatico delle Linee **MultiInvest** di cui all'articolo 10.3, comporta uno slittamento dei processi di investimento e disinvestimento relativi all'Opzione Take Profit di cui al presente articolo. **Pertanto le Operazioni di Switch automatico relative a tale opzione previste nel Periodo di Sospensione, cioè dal 9° giorno lavorativo precedente – compreso- al 9° giorno lavorativo successivo alla data di ribilanciamento, saranno processate il giorno lavorativo immediatamente successivo al Periodo di Sospensione.**

A seguito dello Switch Automatico effettuato nell'ambito dell'opzione Take Profit, Zurich invia al Contraente una comunicazione con l'indicazione del nuovo capitale assicurato relativo alla Gestione Separata e, in merito alla Linea 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, previo consenso di Zurich, a sé un terzo nei rapporti derivanti dal presente Contratto, secondo quanto disposto dall'art. 1406 c.c. La richiesta dovrà essere sottoscritta dal Contraente cedente e dal Contraente cessionario ed inviata a Zurich. Zurich previa valutazione dell'idoneità del nuovo Contraente e qualora acconsenta alla sostituzione invierà entro 10 giorni lavorativi dalla ricezione della richiesta, una comunicazione di accettazione della cessione del contratto, sia al Contraente cedente che al Contraente cessionario.

Il Contraente, previo consenso di Zurich, può dare in pegno i crediti derivanti dal Contratto, ovvero vincolare il Contratto a favore di terzi.

Zurich, 10 giorni lavorativi dalla ricezione della richiesta, effettua l'annotazione della costituzione del pegno o del vincolo formata dal creditore pignoratizio o dal vincolatario previo invio da parte del Contraente a Zurich della documentazione attestante la costituzione del pegno o del vincolo, firmata dal Contraente e, laddove esistenti, dai Beneficiari la cui designazione sia irrevocabile.

Il creditore pignoratizio o il soggetto in favore del quale è costituito il vincolo potrà esigere da Zurich il pagamento dei crediti derivanti dal contratto, nei limiti di quanto garantito o vincolato, previa esibizione del mandato irrevocabile ad esso conferito dal Contraente e, laddove esistenti, dai beneficiari la cui designazione sia irrevocabile.

Zurich può opporre al creditore pignoratizio, al soggetto in favore del quale è costituito il vincolo nonché al Contraente ceduto tutte le eccezioni derivanti dal Contratto nei confronti del Contraente.

Articolo 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 7

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 a riscatti parziali eventualmente intervenuti fino alla data di versamento del premio.

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 trimestralmente.

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 trimestre in cui avviene il ribilanciamento automatico delle Linee Guidate descritto al precedente articolo 10.3 (di seguito "data di deduzione dei costi") utilizzando l'ultimo valore della quota disponibile 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.

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;
- **0,05%** successivamente ai primi 5 anni dalla decorrenza di ciascun premio,

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-Contrante.

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 (Data di Dichiarazione).

Zurich reinveste il Bonus Proventi aumentando il numero delle Quote dell'OICR interessato, entro i cinque giorni lavorativi successivi alla data in cui la società di gestione abbia liquidato a Zurich i dividendi spettanti. Il Bonus dividendi è erogato al Contraente che detiene Quote nell'OICR interessato alla data di dichiarazione dei dividendi.

Qualora, a seguito di un'operazione di Switch/Riscatto Parziale/Ridirezionamento pervenuta prima della Data di Pagamento, l'OICR che distribuisce i dividendi non sia più disponibile all'allocazione del Bonus Proventi, la Società reinveste il bonus proventi tra i diversi OICR disponibili secondo i criteri di allocazione conseguenti alla richiesta di Switch/Riscatto Parziale/Ridirezionamento.

In occasione dell'invio dell'estratto conto annuale la Società comunica 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:

Tabella 9

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%
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:

Tabella 10

Anno di Riscatto di ciascun premio	Penalità di Riscatto %
Durante il 1°*	_*
2°	3,00%
3°	2,50%
4°	1,50%
5°	1,00%
Dal 6° in poi	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 relative alla richiesta di liquidazione in caso di **Decesso, Riscatto Totale e Riscatto Parziale** devono essere inviate per iscritto a Zurich, tramite una delle seguenti modalità:

a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

Zurich Investments Life S.p.A

Life Maturity, Surrenders & Underwriting - Life Maturity & Surrenders
Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

a mezzo PEC (Posta Elettronica Certificata) per i mittenti possessori, specificando in oggetto "liquidazione delle prestazioni" al seguente indirizzo:

Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

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

a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

Zurich Investments Life S.p.A

Life Maturity, Surrenders & Underwriting - Ufficio Life Underwriting
Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

a mezzo PEC (Posta Elettronica Certificata) per i mittenti possessori, specificando in oggetto "Revoca della Proposta" o "Recesso del Contratto" al seguente indirizzo:

Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

Tutte le altre comunicazioni devono essere inviate, anche per il tramite del proprio intermediario, al seguente indirizzo:

Zurich Investments Life S.p.A
Customer Assistance, Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano
Telefono n. 02/59663000 - Fax n. 02/26622266
email: customerlife@it.zurich.com

(b) Comunicazioni da Zurich

Zurich invia ai Contraenti le comunicazioni previste dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita e dettagliate nella Nota informativa nonché quelle previste dal presente Contratto.

Zurich considererà la corrispondenza inviata al Contraente ricevuta dal medesimo, qualora sia stata consegnata all'ultimo indirizzo comunicato dal Contraente a Zurich. Il Contraente deve comunicare tempestivamente a Zurich qualsiasi variazione di indirizzo. Zurich invierà le comunicazioni all'indirizzo del Contraente specificato in Proposta o successivamente indicato per iscritto dal Contraente nel corso della durata del Contratto.

Il Contraente ha la facoltà di esprimere, tramite la compilazione di un apposito modulo, il proprio consenso alla trasmissione in formato elettronico, anziché cartacea, delle comunicazioni in corso di contratto, fornendo un proprio indirizzo di posta elettronica esistente ed abilitato alla ricezione di messaggistica. **In qualsiasi momento il Contraente potrà revocare tale consenso e tornare alla ricezione delle comunicazioni in formato cartaceo.**

L'obbligo informativo in capo a Zurich si riterrà assolto con l'invio delle comunicazioni all'ultimo indirizzo fornito dal Contraente. Il Contraente deve pertanto comunicare tempestivamente per iscritto a Zurich qualsiasi variazione del proprio indirizzo fisico (residenza/domicilio) od elettronico (posta elettronica). Resta inteso che, anche qualora il Contraente abbia acconsentito alla trasmissione delle comunicazioni in corso di contratto tramite posta elettronica, Zurich comunicherà per iscritto tramite raccomandata a.r. le comunicazioni in caso di perdite previste dall'articolo 29 del Regolamento Isvap n. 35/2010.

(c) Notifiche di reclami

Per quanto concerne i reclami, fare riferimento all'articolo 23 della Nota Informativa.

Parte IV Beneficiari e Pagamenti

Articolo 20 Beneficiari

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

La designazione potrà essere revocata o modificata dal Contraente in qualsiasi momento ad eccezione dei seguenti casi:

- (i) dopo che il Contraente abbia comunicato per iscritto a Zurich di rinunciare al diritto di revoca ed il Beneficiario abbia comunicato per iscritto a Zurich di accettare il beneficio;
- (ii) da parte degli eredi al decesso del Contraente; e
- (iii) in seguito al verificarsi dell'evento assicurato, qualora il Beneficiario abbia comunicato per iscritto a Zurich la propria intenzione di richiedere il beneficio.

Nei casi previsti dai punti (i), (ii) che precedono, il Recesso, il Riscatto Totale o il Riscatto Parziale, la costituzione di pegno, vincolo e cessione del Contratto richiedono il consenso scritto del/i Beneficiario/i.

In mancanza di espressa designazione, Beneficiario delle Prestazioni Assicurative è il Contraente medesimo o, qualora quest'ultimo coincida con l'Assicurato, gli eredi testamentari o, in mancanza, i suoi eredi legittimi.

20.2 Qualora il Contraente **designi espressamente più di un beneficiario**, la ripartizione percentuale del beneficio tra i diversi Beneficiari dovrà essere specificata in modo chiaro per iscritto. In assenza di precise indicazioni, la ripartizione del beneficio avverrà in parti uguali.

20.3 Qualora **i beneficiari siano genericamente gli eredi** (siano essi legittimi o testamentari) Zurich farà riferimento alle norme civilistiche (o al testamento) per l'individuazione corretta dei Beneficiari mentre il beneficio sarà suddiviso **tra gli stessi in parti uguali, senza applicazione di eventuali quote previste dalla legge o dal testamento. La ripartizione non avverrà in parti uguali, come sopra indicato, solo nel caso in cui il Contraente abbia espressamente ed inequivocabilmente indicato le quote per la ripartizione delle prestazioni assicurative in caso di decesso. Tali criteri di ripartizione specifici delle prestazioni assicurative possono essere comunicati alla Società in qualsiasi momento o riportati nel testamento.**

20.4 Qualora un beneficiario muoia prima dell'Assicurato, il beneficio di sua competenza, determinato come sopra, sarà ripartito in parti uguali tra:

Nel caso del precedente articolo 20.2: gli eredi legittimi o testamentari del beneficiario premorto

Nel caso del precedente articolo 20.3: secondo le norme civilistiche sulla rappresentazione di cui agli articoli 467 e seguenti del Codice Civile o quelle in materia di legittimari di cui agli articolo 536 e seguenti del Codice Civile.

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

Articolo 21.1 Pagamenti del Capitale in caso di decesso

Valutazione di Zurich e pagamento

Il termine entro il quale viene effettuato il pagamento del Capitale in caso di decesso varia a seconda che i Beneficiari abbiano trasmesso tutta la documentazione a loro richiesta oppure no, come indicato di seguito.

Se i Beneficiari hanno trasmesso tutta la documentazione elencata al successivo Art. 21.3 lettera b) in caso di esito positivo della valutazione svolta sulla completezza e correttezza della documentazione ricevuta e verificata l'effettiva sussistenza dell'obbligo di pagamento, Zurich eseguirà il pagamento del Capitale in caso di decesso entro 30 (trenta) giorni:

- dalla Data di Notifica del Decesso, se a tale data Zurich ha ricevuto tutta la documentazione elencata al successivo Art. 21.3 lettera b);
- dalla data in cui sia possibile calcolare il controvalore delle quote della parte di premi collegata alle Linee **MultiInvest** nel caso indicato alla precedente articolo 2.4 punto 2 lettera b).

In caso di esito negativo della valutazione svolta sulla documentazione ricevuta, Zurich comunica ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi entro 30 (trenta) giorni dal ricevimento di tutta la documentazione elencata al successivo Art. 21.3 lettera a)

Solo nel caso in cui i Beneficiari abbiano

- trasmesso a Zurich la dichiarazione scritta di impossibilità a reperire tutta o parte della documentazione relativa al decesso; oppure
- sottoscritto idonee richieste e autorizzazioni e conferito specifica procura a Zurich ai sensi del successivo Articolo 21.3 lettera b)

Zurich comunicherà ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi della valutazione svolta o, in caso di esito positivo, provvederà a pagare il Capitale in caso di decesso entro 60 giorni dal ricevimento di tutta la documentazione elencata al successivo Art. 21.3 lettere (b) A, (b) B, (b) D e, relativamente all'Art. 21.3 lettera (b) C dal ricevimento di:

- Documentazione disponibile e
- Dichiarazione scritta di impossibilità a reperire tutta o parte della documentazione relativa al decesso (nella forma di una dichiarazione scritta) e/o
- Richieste e autorizzazioni o specifica procura a Zurich

Entro i limiti di tempo sopra specificati Zurich potrà formulare l'eventuale richiesta di documentazione probatoria ulteriore come previsto all'Art. 21.3 lettera (b) E. In tal caso Zurich comunicherà ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi della valutazione svolta o, in caso di esito positivo, provvederà a pagare il Capitale in caso di decesso entro 14 giorni dal ricevimento di tale documentazione.

Qualora il pagamento non fosse eseguito entro i limiti di tempo sopra specificati per motivi diversi da casi di forza maggiore, Zurich sarà tenuta a corrispondere gli interessi di ritardato pagamento maturati al tasso di interesse legale vigente.

Il pagamento da parte di Zurich, relativo al Capitale in caso di decesso a fronte del presente articolo sarà effettuato in un'unica soluzione con bonifico bancario sul conto corrente dei/del Beneficiari/o aperto nello stesso Stato in cui i/il Beneficiari/o hanno/ha la residenza fiscale, al termine del processo di liquidazione del sinistro.

Articolo 21.2 Pagamenti del capitale in caso di Riscatto Totale/Parziale

Zurich esegue i pagamenti entro 30 giorni dalla data di ricevimento della comunicazione inviata a Zurich con le modalità indicate al precedente articolo 19 purché corredata dalla documentazione descritta al seguente articolo 21.3 lettera a).

Zurich esegue i pagamenti tramite bonifico bancario sul c/c del Contraente aperto nello stesso Stato in cui il Contraente ha la residenza fiscale.

Articolo 21.3 Documentazione richiesta da Zurich per procedere ai pagamenti

La richiesta di pagamento dovrà essere corredata dalla seguente documentazione:

a) in caso di Riscatto Totale/Parziale o di esercizio dell'opzione "Prestazione aggiuntiva ricorrente":

- richiesta di liquidazione sottoscritta dal Contraente compilata anche attraverso gli appositi moduli disponibili presso l'intermediario completa, nel caso di liquidazione a mezzo bonifico bancario, dell'indicazione degli estremi del conto corrente bancario su cui accreditare la prestazione;
- fotocopia del codice fiscale e di un documento d'identità in corso di validità del Contraente;
- nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente, fotocopia della carta d'identità dell'Assicurato in corso di validità, o altro documento equivalente, che dimostri che l'Assicurato è ancora in vita.

b) in caso di decesso dell'Assicurato:

A seguito del decesso dell'Assicurato, i beneficiari designati ai sensi dell'art. 20 o, nel caso di decesso degli stessi, i loro eredi (i "Beneficiari" o il "Beneficiario") dovranno inviare a Zurich la documentazione di seguito specificata, all'indirizzo specificato all'Art. 19 ovvero inoltrarli alla stessa per il tramite degli intermediari.

A. Richiesta di pagamento

La richiesta di pagamento, sottoscritta da ciascun Beneficiario dovrà contenere le seguenti informazioni:

- nome, cognome e codice fiscale di ciascun Beneficiario e, relativamente ai Beneficiari che non siano anche Contraenti della Polizza, copia del tesserino contenente il codice fiscale;
- copia di documento di identità di ciascun Beneficiario in corso di validità anche alla data di pagamento da parte della Società;
- IBAN di ciascun Beneficiario;
- nome, cognome e (se conosciuto) codice fiscale dell'Assicurato;
- nome, cognome e (se conosciuto) codice fiscale del Contraente;
- numero di Polizza (se conosciuto);
- dichiarazione sottoscritta da ciascun Beneficiario contenente i dati richiesti dalla normativa F.A.T.C.A. (acronimo di "Foreign Account Tax Compliance Act") e in materia di scambio automatico di informazioni fiscali (c.d. normativa DAC2 e CRS);
- dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali sottoscritta da ciascun Beneficiario (ai sensi della normativa in materia di privacy);
- dichiarazione contenente i dati richiesti dalla normativa antiriciclaggio sottoscritte da ciascun Beneficiario.

Il Contraente per sé e per conto degli aventi diritto prende atto che i contenuti della richiesta di pagamento potrebbero variare nel corso della durata del Contratto, anche a seguito di variazione alle norme applicabili allo

stesso. In tali casi, Zurich informerà il Contraente e l'eventuale Beneficiario irrevocabile conformemente a quanto stabilito all'art. 28 "Modifiche contrattuali".

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

Zurich si riserva di chiedere l'originale della polizza qualora il Beneficiario intenda far valere condizioni contrattuali difformi rispetto a quanto in possesso da Zurich o qualora questa contesti l'autenticità della polizza o di altra documentazione contrattuale che il Beneficiario intenda far valere.

B. Certificato di morte dell'Assicurato

Certificato relativo al decesso emesso dall'ufficiale di stato civile.

C. Documentazione relativa al decesso

Relazione medica sulle cause del decesso dell'Assicurato, oppure copia dell'ultima cartella clinica se il decesso dell'Assicurato sia avvenuto presso una struttura ospedaliera solo per consentire alla Società di verificare che il decesso non rientri tra le esclusioni di cui all'art. 22.1.

Al fine di agevolare i Beneficiari, Zurich mette a disposizione degli stessi presso gli intermediari e sul proprio sito internet un fac simile di relazione medica sulle cause del decesso, per coloro che ritengono di farne uso.

I Beneficiari – al fine di agevolare il pagamento da parte della Società – potranno inviare, qualora disponibile, anche il modulo ISTAT relativo al decesso redatto e sottoscritto dal medico competente.

Qualora la documentazione elencata in questo paragrafo non sia reperibile o il Beneficiario non riesca ad ottenerla dai soggetti terzi competenti a produrla, come nel caso in cui non abbia titolo legale in base alle leggi vigenti (ad esempio beneficiari non legati da vincoli familiari con l'Assicurato), il Beneficiario produrrà a Zurich una dichiarazione scritta di impossibilità a reperire la documentazione relativa al decesso. Il Contraente prende atto che Zurich, in virtù di mandato conferito dall'Assicurato anche nell'interesse di Zurich al momento della sottoscrizione del Contratto, a sua discrezione potrà attivarsi direttamente, nel rispetto della normativa sulla riservatezza dei dati personali, al fine di ottenere l'eventuale documentazione non prodotta dai soggetti terzi competenti a produrla.

Inoltre il Beneficiario avrà la facoltà di sottoscrivere idonee richieste e autorizzazioni e conferire specifica procura affinché Zurich nel rispetto della normativa sulla riservatezza dei dati personali, possa richiedere la documentazione stessa.

Zurich potrà altresì attivarsi per reperire ogni ulteriore documentazione di carattere sanitario, amministrativo o giudiziario che consenta a Zurich di ricostruire l'esattezza e la completezza delle cause del decesso e/o delle dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato relative alle circostanze che hanno influito sulla valutazione del rischio anche tramite utilizzo del mandato conferito dall'Assicurato e dal Beneficiario.

D. Documentazione relativa ai Beneficiari e loro designazione

1a) Se il Contraente non ha lasciato testamento, i Beneficiari dovranno inviare, alternativamente e a loro scelta, uno dei seguenti documenti dal quale risulti che il Contraente non ha lasciato testamento:

- o atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale oppure
- o dichiarazione sostitutiva di atto notorio rilasciata innanzi ad un pubblico ufficiale e contenente il consenso affinché la Società ne faccia uso secondo quanto disposto, anche in termini di sanzioni penali in caso di dichiarazioni non veritiere o di formazione o uso di atti falsi, dal D.P.R. n. 445/2000.

1b) Se il Contraente ha lasciato testamento, copia del verbale di deposito e pubblicazione del testamento redatto da un pubblico ufficiale che precisi che il testamento sia l'ultimo che si conosce, abbia i requisiti di validità di forma e non sia stato impugnato da alcuno.

2) Se la designazione del beneficio sia stata fatta dal Contraente genericamente a favore degli eredi (ossia, sia priva di qualsiasi riferimento a specifici soggetti), i Beneficiari dovranno inviare, alternativamente e a loro scelta, uno dei seguenti documenti dal quale risulti chi sono gli eredi (siano essi legittimi o testamentari):

- o atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale

oppure

- o dichiarazione sostitutiva di atto notorio rilasciata innanzi ad un pubblico ufficiale e contenente il consenso affinché la Società ne faccia uso secondo quanto disposto, anche in termini di sanzioni penali in caso di dichiarazioni non veritiere o di formazione o uso di atti falsi, dal D.P.R. n. 445/2000.

Inoltre, nel caso di eredi testamentari, i Beneficiari dovranno inviare copia del verbale di deposito e pubblicazione del testamento redatto da un pubblico ufficiale che precisi che il testamento sia l'ultimo che si conosce, abbia i requisiti di validità di forma e non sia stato impugnato da alcuno.

3) Nel caso di Beneficiari minorenni e/o incapaci e/o sottoposti ad amministrazione di sostegno, il Beneficiario dovrà fornire copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che:

(i) autorizza la riscossione degli importi spettanti;

(ii) individua il soggetto titolato a sottoscrivere la richiesta di pagamento indicata al punto A precedente;

(iii) indica il conto corrente relativo alla tutela su cui effettuare l'accredito.

Il pagamento verrà effettuata tramite accredito delle somme sul conto corrente relativo alla tutela ed individuato nel provvedimento del Giudice Tutelare.

4) Nel caso in cui il pagamento debba essere effettuato anche a favore degli eredi del Beneficiario, gli stessi dovranno fornire, alternativamente e a loro scelta, uno dei seguenti documenti dal quale risulti chi sono gli eredi del Beneficiario (siano essi legittimi o testamentari):

- o atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale
oppure
- o dichiarazione sostitutiva di atto notorio rilasciata innanzi ad un pubblico ufficiale e contenente il consenso affinché la Società ne faccia uso secondo quanto disposto, anche in termini di sanzioni penali in caso di dichiarazioni non veritiere o di formazione o uso di atti falsi, dal D.P.R. n. 445/2000.

Inoltre, nel caso di eredi testamentari, copia del verbale di deposito e pubblicazione del testamento del Beneficiario redatto da un pubblico ufficiale che precisi che il testamento sia l'ultimo che si conosce, abbia i requisiti di validità di forma e non sia stato impugnato da alcuno.

Nel caso in cui il capitale in caso di decesso risulti superiore a 200.000 euro il Beneficiario o i suoi eredi dovranno inviare obbligatoriamente l'atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale.

Al fine di agevolare i Beneficiari, Zurich mette a disposizione degli stessi presso gli intermediari e sul proprio sito internet un fac simile di dichiarazione sostitutiva sulle cause del decesso, per coloro che ritengono di farne uso.

E. Richiesta di ulteriore documentazione probatoria

In presenza di particolari esigenze istruttorie e liquidative Zurich avrà la facoltà di richiedere ai Beneficiari – una sola volta e nel rispetto delle tempistiche indicate al precedente articolo 21.1 - ulteriore specifica documentazione probatoria a condizione che:

- tale documentazione sia indispensabile per la valutazione della richiesta di pagamento
- Zurich sia nella impossibilità di recuperare direttamente tale documentazione
- la richiesta sia adeguatamente motivata

Nell'ambito di tale facoltà, a titolo esemplificativo e non esaustivo, Zurich, al solo fine di individuare correttamente il/i Beneficiario/i della prestazione, potrebbe richiedere una dichiarazione che attesti se sia stato pronunciato un giudizio di separazione fra l'Assicurato e il/la coniuge qualora questa non sia già contenuta nell'atto notorio o nella dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio.

Zurich comunicherà ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi della valutazione svolta o, in caso di esito positivo, provvederà a pagare il Capitale in caso di decesso entro 14 giorni dal ricevimento di tale documentazione.

Zurich, in forza del mandato ricevuto dall'Assicurato o della procura ricevuta dal/i Beneficiario/i, ha titolo di chiedere il rimborso dei costi eventualmente sostenuti per il reperimento della documentazione medica di cui alla precedente lettera C. Tali costi saranno trattenuti a titolo di spese dall'importo del Capitale liquidato in caso di decesso.

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:

- 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 relativa a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) e disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95

Zurich non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto. Per ricevere maggiori informazioni e dettagli su quanto riportato di seguito, si prega di consultare un consulente fiscale.

Obbligo di identificazione

Ai sensi della suddetta legge, la normativa richiede che Zurich identifichi i Contraenti che siano cittadini statunitensi e/o abbiano la residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia, e ne invii una comunicazione periodica alla Agenzia delle Entrate.

L'identificazione avviene in fase di assunzione della polizza ma anche durante tutta la vita del contratto principalmente mediante una o più richieste di autocertificazione da parte del Contraente.

Ogni volta che la Zurich riterrà che siano intervenute variazioni rispetto ad una autocertificazione, ne richiederà una nuova, non considerando più valida la precedente.

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

Obbligo di comunicazione

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

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

Contratto sottoscritto da un'entità giuridica avente come titolare effettivo un cittadino statunitense o da una società fiduciaria / trust operante nell'interesse di un cittadino statunitense

Qualsiasi cittadino statunitense (per nascita, naturalizzazione o in quanto possessore di Green Card) che sia titolare effettivo di un'entità giuridica che ha sottoscritto il contratto (ossia, la persona fisica che, in ultima istanza, possiede o controlla tale entità), oppure sia la persona fisica nell'interesse della quale è stipulato il contratto da parte di una società fiduciaria o di un trust, potrebbe essere soggetto ad adempimenti fiscali nei confronti del fisco statunitense. Sarà a carico di tale soggetto richiedere per proprio conto un'adeguata consulenza fiscale indipendente, che lo informi circa gli eventuali obblighi ed adempimenti fiscali esteri legati al contratto.

Articolo 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 contraente potrebbe non avere più diritto a versare premi sulla sua polizza e il contratto potrebbe non incontrare più i bisogni individuali del Contraente/Assicurato stesso.

Il Contraente/Assicurato deve informare per iscritto Zurich di ogni eventuale cambio di residenza, domicilio o sede legale intervenuto nel corso del Contratto verso uno Stato diverso dall'Italia, prima che il cambiamento stesso abbia effetto.

In tal caso, previo assenso da parte del Contraente/Assicurato, Zurich può trasferire i dati personali del Contraente/Assicurato, ad un'altra Società facente parte del Gruppo Zurich Insurance Group operante nel nuovo Stato di residenza, domicilio o sede legale del Contraente/Assicurato, in modo che sia eventualmente possibile proporgli soluzioni in linea con la sua nuova situazione.

Zurich non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto.

Per ogni valutazione sulle modifiche al trattamento fiscale a seguito di cambio di residenza, domicilio o sede legale sarà a carico del Contraente ottenere un'adeguata consulenza fiscale indipendente, che lo informi delle conseguenze derivanti da tale variazione.

La variazione di residenza potrebbe consentire a Zurich di sospendere e /o sciogliere il contratto. In caso di scioglimento, il contraente può sempre richiedere il pagamento del valore del contratto stesso.

Articolo 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.
 - modifica del Regolamento della Gestione Separata per l'adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l'assicurato.
- b) Zurich avrà il diritto di modificare le presenti Condizioni contrattuali, dandone preventiva comunicazione per iscritto tramite raccomandata con ricevuta di ritorno, a seguito di cambiamenti del modello statistico della popolazione esistente, dell'inflazione o di altre variabili di mercato nonché di variazioni ai criteri gestionali o di qualsiasi ulteriore variabile che, possa influire sul Contratto. Tali modifiche potranno riferirsi ad esempio:
- all'importo dei Costi contemplati al precedente articolo 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.

Nei soli casi previsti al presente punto b) qualora il Contraente non intenda accettare tali modifiche dovrà darne comunicazione a Zurich, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno, entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricezione della comunicazione di Zurich. In tal caso il Contratto si considererà risolto e al Contraente sarà restituito un importo pari al valore di riscatto totale così come calcolato ai sensi del precedente articolo 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.

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 fini antiriciclaggio

Ai sensi dell'Art. 42 comma 1 del D.lgs. 231/2007 e s.m.i., nel caso in cui non sia possibile rispettare gli obblighi di adeguata verifica relativamente ai rapporti continuativi in essere o alle operazioni in corso di realizzazione, la Società si astiene dall'instaurare, eseguire ovvero proseguire il rapporto e le operazioni e valuta se effettuare una segnalazione di operazione sospetta alla UIF (Unità di Informazione Finanziaria) a norma dell'articolo 35 del D.lgs. 231/2007 e s.m.i..

Articolo 30 Embargo / Sanzioni amministrative e commerciali

In deroga a qualsiasi previsione esplicitamente o implicitamente contraria contenuta nella presente Polizza, Zurich non presta alcuna copertura assicurativa o riconosce alcun pagamento o fornisce alcuna prestazione o beneficio correlati all'assicurazione a favore di qualsiasi Contraente, Assicurato, Beneficiario o di terzi qualora tale copertura assicurativa, pagamento, prestazione, beneficio e/o qualsiasi affare o attività di tali soggetti violasse una qualsiasi legge, regolamento o norma applicabile in materia di sanzioni economiche e commerciali.

ALLEGATO 1 ELENCO OICR COLLEGABILI AL CONTRATTO

CATEGORIE	NOME OICR	DESCRIZIONE
Alternativi	Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR	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 I EUR	
	Bantleon Opportunities L IT EUR	
	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	
	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	
	DWS Concept Kaldemorgen FC EUR	
	Ethna Aktiv SIA-T EUR	
	GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR	
	Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR	
	Invesco Pan European High Income A Cap. EUR	
	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR	
	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR	
	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	
	OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg	
PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg		
R Club C Cap EUR		
Azionari Area Pacifico	DWS Top Asien EUR	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente nell'area del Pacifico.
	SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR	
Azionari Europa	Anima Europe Equity I EUR	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.
	Bestinver International R Cap EUR	
	Comgest Growth Europe EUR	
	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	
	Zurich Invest EMU Equity Index Fund	
Azionari Globali	Deutsche I.I Top Dividend FC EUR	OICR che investono in azioni di società che operano a livello internazionale.
	DJE Dividende & Substanz I Cap EUR	
	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	
Azionari Mercati Emergenti	Carmignac Emergents A EUR Acc	OICR che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti.
	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR	
	M&G Global Emerging Market A EUR	
Azionari USA	GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR	OICR che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA.
	TIF American Select R NAcc EUR	
	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	
	UniNordamerika EUR	
	Zurich Invest US Equity Index Fund	
Liquidità	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	OICR che investono la maggior parte del proprio patrimonio in obbligazioni a breve scadenza
Obbligazionari ad Alto Rendimento	Nordea European High Yield Bond BI EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari ad alto rendimento.
	GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg	
	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli

CATEGORIE	NOME OICR	DESCRIZIONE
Obbligazionari Indicizzati all'Inflazione	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	obbligazionari il cui andamento è legato alle variazioni nell'indice dei prezzi al consumo.
Obbligazionari Internazionali	Amundi Oblig Internationales I EUR	OICR che investono prevalentemente in titoli obbligazionari senza una specializzazione geografica o di settore.
	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	
	BGF Global Govt. Bond A2 EUR Hdg	
	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	
	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	
	M&G Optimal Income AH EUR	
	Nordea Global Bond BI EUR	
	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	
	SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR	
	Templeton Global Bond A EUR	
	Templeton Global Total Return A EUR Hdg	

Regolamento della Gestione separata "Zurich Trend"

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 rendimento annuo della gestione separata Zurich Trend viene calcolato al termine di ciascun mese solare, con riferimento al periodo di osservazione costituito dal mese stesso e dagli undici mesi consecutivi precedenti e si ottiene rapportando il risultato finanziario della gestione separata al valore medio dello stesso nel periodo medesimo.

Ai fini della certificazione si fa riferimento all'esercizio annuale che va dal 1° ottobre al 30 settembre dell'anno successivo. Alla chiusura dell'esercizio annuale vengono certificati anche i rendimenti annuali calcolati mensilmente al termine di ciascun periodo di osservazione.

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. Fanno parte di questa componente sia i titoli di debito quotati sui mercati, sia i titoli di debito non quotati, compresi, in misura minoritaria, investimenti in strumenti di debito illiquidi, personalizzati e caratterizzati da rischio di credito (ad esempio, finanziamenti di infrastrutture, imprese pubbliche e/o private, operazioni di sviluppo immobiliare, ecc.).

Le decisioni di investimento e/o disinvestimento vengono prese in accordo a quanto definito nella strategia della 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 altri mercati. Non è consentito superare il limite del 15% nell'allocazione del comparto azionario, fatti salvi brevi sconfinamenti dovuti a oscillazioni di mercato.

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

Gli investimenti sono solitamente effettuati tramite singoli titoli, ma non si escludono investimenti in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o Organismi di Investimento Collettivi in Valori Mobiliari (OICVM), compresi gli Exchange Traded Fund (ETF) quotati sui mercati europei. Fanno parte della categoria OICR anche i cosiddetti fondi di investimento alternativi (OICR alternativi). Eventuali esposizioni in questi strumenti finanziari vanno ricomprese, secondo la loro natura, nei limiti quantitativi già esposti sopra per le azioni e le obbligazioni.

Possono essere effettuati investimenti nel settore immobiliare, anche tramite esposizioni indirette (ad esempio, quote di fondi immobiliari o partecipazioni in società immobiliari), con limite massimo del 5%.

La valuta di denominazione di tutti gli investimenti di cui sopra è l'Euro; è possibile effettuare sporadici investimenti denominati in valute diverse dall'Euro con un limite massimo dell'1%.

Occasionalmente possono essere mantenute disponibilità liquide sulla gestione separata.

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

	Limite minimo	Limite massimo
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) o per il tramite di OICR, OICVM o comunque fondi di investimento nel senso più ampio del termine (compresi, ad esempio, gli ETF, i fondi immobiliari o i fondi alternativi) detenuti nel portafoglio della gestione separata, che possono sottoscrivere strumenti derivati secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento. Eventuali impieghi diretti in strumenti finanziari derivati potrebbero essere assunti con finalità di copertura dei rischi finanziari al fine di migliorare il profilo di rischio della gestione stessa, nel rispetto dei limiti normativi di volta in volta applicabili.

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

Informativa Privacy

Gentile Cliente,

la nostra Società ha la necessità di trattare alcuni dei Suoi dati personali – ovvero dati personali relativi a soggetti minori di cui Lei esercita la potestà genitoriale - al fine di poter fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti o in Suo favore previsti nonché, con il Suo consenso, potrà svolgere le ulteriori attività qui di seguito specificate. Ai sensi dell'art. 13 del Regolamento Europeo nr. 2016/679 (di seguito per brevità il **"Regolamento"**) forniamo, pertanto, qui di seguito l'informativa relativa al trattamento dei Suoi dati personali.

1. IDENTITA' E DATI DI CONTATTO DEL TITOLARE DEL TRATTAMENTO E DEL RESPONSABILE PER LA PROTEZIONE DEI DATI

Il Titolare del Trattamento è Zurich Investments Life S.p.A. con la quale è stato sottoscritto il contratto di assicurazione o che ha emesso un preventivo/quotazione, avente sede in Via Benigno Crespi, 23, 20159 – Milano (la **"Società"**). Potrà contattare il Titolare, indirizzando la Sua comunicazione all'attenzione del Responsabile per la Protezione dei Dati ad uno dei seguenti recapiti: inviando un'e-mail all'indirizzo: privacy@it.zurich.com o scrivendo a mezzo posta alla sede della società sopra riportata.

2. FINALITA' DEL TRATTAMENTO

a) Finalità contrattuali e di legge

I dati personali – ivi compresi i dati relativi alla salute - saranno trattati dalla Società:

(i) al fine di fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti o in suo favore previsti, ivi compresa la registrazione e l'accesso al servizio attraverso il quale consultare la Sua posizione relativa ai Suoi contratti assicurativi in essere con la Società (c.d. Area Clienti); per ogni altra finalità connessa ad obblighi di legge, regolamentari, disciplina comunitaria e per finalità strettamente connesse all'attività assicurativa fornite dalla Società (nella finalità assicurativa sono contemplati, ad esempio, i seguenti trattamenti: predisposizione di preventivi e/o quotazioni per l'emissione di una polizza, predisposizione e stipulazione di contratti assicurativi; raccolta del premio assicurativo; accesso alla c.d. Area Clienti, liquidazione dei sinistri o pagamento delle altre prestazioni previste dal contratto assicurativo sottoscritto; riassicurazione; coassicurazione; prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore; adempimento di altri specifici obblighi di legge o contrattuali; anticiclaggio – con esclusione dei prodotti di Fondo Pensione Aperto e Piani Individuali Pensionistici, antiterrorismo, gestione e controllo interno). Sono altresì necessarie attività di analisi attraverso un processo decisionale automatizzato per il calcolo del rischio e del relativo premio assicurativo, per maggiori informazioni La invitiamo a visionare il seguente paragrafo 7 *"Esistenza di un processo decisionale automatizzato"*.

Il conferimento dei dati personali per tali finalità deriva dalla sottoscrizione di un contratto assicurativo ovvero dalla richiesta di un preventivo/quotazione per la stipula di un contratto e dai correlati obblighi legali ed un eventuale mancato conferimento potrebbe comportare l'impossibilità per la nostra Società di fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti, ivi compresi la quotazione, la registrazione e l'accesso al servizio c.d. Area Clienti.

b) Finalità di marketing e ricerche di mercato

I Suoi dati personali (quindi con esclusione espressa degli eventuali dati personali di soggetti terzi e di soggetti minori, ove conferiti per le finalità di cui al precedente punto a)), a fronte di un Suo specifico consenso, potranno essere trattati dalla Società per **finalità di marketing**, quali l'invio di offerte promozionali, iniziative commerciali dedicate alla clientela, inviti alla partecipazione a concorsi a premi, materiale pubblicitario e vendita di propri prodotti o servizi della Società o di altre società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd (con modalità automatizzate, tra cui a titolo esemplificativo la posta elettronica, sms, mms, smart messaging, ovvero attraverso l'invio di messaggi a carattere commerciale veicolati attraverso l'Area Clienti, oltre alle modalità tradizionali quali, invio di posta cartacea e telefonate con operatore), nonché per consentire alla Società di **condurre ricerche di mercato**, indagando sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti.

c) Rilevazioni statistiche

I Suoi dati personali (quindi con esclusione espressa degli eventuali dati personali di soggetti terzi e di soggetti minori, ove conferiti per le finalità di cui al punto a)), a fronte di un Suo specifico consenso, potranno essere trattati dalla Società per effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi.

d) Comunicazioni a terzi al fine di consentire agli stessi loro proprie iniziative di marketing

I Suoi dati personali (quindi con esclusione espressa degli eventuali dati personali di soggetti terzi e di soggetti minori, ove conferiti per le finalità di cui al punto a)), a fronte di un Suo specifico consenso, potranno essere comunicati a soggetti terzi (quali Società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd). Tali soggetti, agendo come autonomi titolari del trattamento, potranno a loro volta trattare i Suoi dati personali per proprie finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta cartacea, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, automatizzata e non, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da tali soggetti terzi.

e) Soft Spam

Le ricordiamo inoltre che sulla base della normativa vigente, la Società potrà utilizzare le coordinate di posta elettronica da Lei fornite in occasione dell'acquisto di un nostro servizio e/o prestazione e/o prodotto assicurativo per proporle prodotti, servizi e prestazioni analoghi a quelli da Lei acquistati. Tuttavia, qualora non desiderasse ricevere tali comunicazioni, potrà darne avviso in qualsiasi momento alla Società, utilizzando gli indirizzi riportati al precedente paragrafo 1 della presente informativa privacy o utilizzando il link presente sulle comunicazioni email da Lei ricevute. La Società, in tal caso, interromperà senza ritardo la suddetta attività.

f) Attività di autovalutazione del servizio prestato

I Suoi dati personali, potranno altresì essere utilizzati dalla Società per contattarla al fine di ricevere da Lei informazioni circa la gestione dell'attività assicurativa da parte di Zurich e dei soggetti dalla stessa incaricati, al fine di procedere ad un'autovalutazione della gestione della pratica da parte della Società, in un'ottica di miglioramento del servizio fornito. Tuttavia, ove Lei non desiderasse essere contattato per tale scopo, potrà darne avviso in qualsiasi momento alla Società, utilizzando gli indirizzi riportati al precedente paragrafo 1. In tal caso, la Società non procederà con il trattamento di cui al presente paragrafo 2 f).

Con riferimento ai precedenti punti 2 b), c), d), e), f) si precisa che il mancato conferimento del consenso, la sua revoca o la mancata comunicazione dei dati non pregiudicherà in alcun modo la possibilità di ottenere i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti.

3. BASE GIURIDICA DEL TRATTAMENTO E LEGITTIMO INTERESSE

Con riferimento ai trattamenti svolti per le finalità di cui al precedente:

- punto 2 a) (*trattamenti svolti per finalità contrattuali e di legge*), la base giuridica degli stessi sono:
 - (i) adempimento agli obblighi pre-contrattuali e contrattuali (per la gestione delle fasi precontrattuali – emissione di preventivo/quotazione – e contrattuali del rapporto, ivi incluse le attività di raccolta dei premi e liquidazione dei sinistri);
 - (ii) la normativa applicabile di settore, sia nazionale che comunitaria (quale l'invio di comunicazioni obbligatorie in corso di contratto, verifiche antiriciclaggio con esclusione dei prodotti di Fondo Pensione Aperto e Piani Individuali Pensionistici e antiterrorismo;
 - (iii) l'interesse legittimo della Società (per le attività di prevenzione delle frodi, indagini, di tutela dei propri diritti anche in sede giudiziaria).
- punti 2 b), c) ed d) (trattamenti svolti per finalità di marketing, finalità statistiche e comunicazione a terzi) la base giuridica degli stessi sono i rispettivi consensi eventualmente prestati;
- punto 2 e) (soft spam) la base giuridica è da rinvenirsi nel legittimo interesse della Società all'utilizzo delle coordinate di posta elettronica di un cliente all'invio di un numero limitato di comunicazioni commerciali che possano essere appropriate ed inerenti al rapporto assicurativo con Lo stesso intercorrente.
- punto 2 f) (attività di autovalutazione) la base giuridica è da rinvenirsi nel legittimo interesse della Società ad effettuare un'autovalutazione dell'attività dalla stessa svolta in merito ai servizi forniti e alla gestione della pratica assicurativa, al fine di migliorare il proprio operato.

4. CATEGORIE DI DESTINATARI DEI DATI PERSONALI

Con riferimento ai trattamenti svolti per le finalità di cui al precedente:

- punto 2 a) (trattamenti svolti per finalità contrattuali e di legge), i Suoi dati personali potrebbero essere comunicati alle seguenti categorie di soggetti: (i) assicuratori, coassicuratori (ii) intermediari assicurativi (agenti, broker, banche) (iii) banche, istituti di credito; (iv) società del Gruppo Zurich Insurance Group LTd; (v) legali; periti; medici; centri medici, soggetti coinvolti nelle attività di riparazione automezzi e beni assicurati (vi) società di servizi, fornitori, società di postalizzazione (vii) società di servizi per il controllo delle frodi; società di investigazioni; (viii) società di recupero crediti; (ix) ANIA e altri Aderenti per le finalità del Servizio Antifrode Assicurativa, organismi associativi e consortili, Ivass ed altri enti pubblici propri del settore assicurativo; (x) magistratura, Forze di Polizia e altre Autorità pubbliche e di Vigilanza.
- punti 2 b), c), d), e) ed f) (finalità di marketing e ricerche di mercato, finalità statistiche, soft spam e attività di autovalutazione), i Suoi dati personali potrebbero essere comunicati alle seguenti categorie: (i) società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd; (ii) società di servizi, fornitori, outsourcers.

5. TRASFERIMENTO ALL'ESTERO DEI DATI

I dati personali potranno essere trasferiti all'estero, prevalentemente verso paesi Europei. I dati personali possono tuttavia essere trasferiti verso paesi extra europei (tra cui la Svizzera, sede della società capogruppo). Ogni trasferimento di dati avviene nel rispetto della normativa applicabile ed applicando misure atte a garantire i necessari livelli di sicurezza. Si precisa a tal riguardo che i trasferimenti verso Paesi extra europei- in assenza di decisioni di adeguatezza della Commissione europea - avvengono sulla base delle "Clauseole Contrattuali Tipo" emanate dalla Commissione medesima, quale garanzia del corretto trattamento. Potrà in ogni caso sempre contattare il Responsabile per la Protezione dei Dati ai recapiti riportati nel paragrafo 1 al fine di avere esatte informazioni circa il trasferimento dei Suoi dati ed il luogo specifico di loro collocazione.

6. PERIODO DI CONSERVAZIONE DEI DATI PERSONALI

I Suoi dati personali verranno conservati per i seguenti periodo di tempo:

- (i) dati contrattuali: per 20 anni successivi al termine del rapporto assicurativo.
- (ii) dati inerenti alle attività antifrode: 10 anni successivi al termine del rapporto assicurativo.
- (iii) dati inerenti alle attività di contrasto al riciclaggio di denaro (con esclusione dei Fondo Pensione Aperto e Piani Individuali Pensionistici) e antiterrorismo : 10 anni successivi al termine del rapporto assicurativo.
- (iv) dati inerenti alle attività di tutela dei propri diritti (anche in sede giudiziaria): per il termine di passaggio in giudicato della relativa sentenza o ultimo grado di giudicato e, ove necessario, per la successiva fase esecutiva.
- (v) dati trattati per finalità di marketing e ricerche di mercato, finalità statistiche e soft spam: due anni dalla loro comunicazione o dalla conferma circa la possibilità di loro utilizzo per tali finalità.
- (vi) dati trattati per finalità per attività di autovalutazione: 12 mesi dalla conclusione dell'attività di autovalutazione.

7. ESISTENZA DI UN PROCESSO DECISIONALE AUTOMATIZZATO

La informiamo che la Società, al fine di valutare e predisporre i propri preventivi, calcolare il premio assicurativo, così come previsto dalla normativa applicabile, necessita di svolgere delle attività di analisi attraverso un processo decisionale automatizzato analizzando ove necessario i dati inerenti alla precedente storia assicurativa del soggetto interessato (e pregressi eventi morbosi o comunque con un'incidenza sullo stato di salute in caso di polizze sulla salute e/o sulla vita). Questo processo viene svolto utilizzando algoritmi prestabiliti e limitati all'esigenza precisa di calcolo del rischio connesso con l'attività assicurativa ed è necessario per la stipula del contratto di assicurazione, per la natura stessa del rapporto (a tal riguardo pertanto, la base giuridica del trattamento deve individuarsi nel rapporto contrattuale (o nell'adempimento alla richiesta di preventivo avanzata dal soggetto interessato).

Infine, la Società può svolgere ulteriori attività che comportano processi decisionali automatizzati connessi alle attività anti frode, antiriciclaggio ed antiterrorismo. Tali attività comportano il trattamento di dati personali con modalità automatizzate al fine di individuare eventuali frodi o comportamenti che possano comportare la violazione di norme statali e sovranazionali in materia di antiriciclaggio ed antiterrorismo. A tal riguardo la base giuridica del trattamento deve individuarsi nel legittimo interesse della Società ad individuare eventuali frodi a suo carico e nell'obbligo legale nascente dalle vigenti norme in materia di antiriciclaggio ed antiterrorismo.

8. I SUOI DIRITTI

Le ricordiamo che gli artt. 15, 16, 17, 18, 20 e 21 del Regolamento Le riconoscono numerosi diritti, tra cui il diritto di:

- a) accedere ai dati personali che lo riguardano, ottenere informazioni circa i dati trattati, le finalità e le modalità del trattamento;
- b) ottenere la rettifica e l'aggiornamento dei dati, di chiedere la limitazione del trattamento effettuato sui propri dati (ivi incluso, ove possibile, il diritto all'oblio e la cancellazione);
- c) opporsi per fini legittimi al trattamento dei dati nonché esercitare il proprio diritto alla portabilità dei dati;
- d) proporre reclamo alla competente Autorità di controllo.

Le ricordiamo che ove avesse conferito il Suo libero consenso alle attività di cui ai precedenti punti 2 b), c) e d) (*finalità di marketing e ricerche di mercato, finalità statistiche, comunicazioni a terzi*), potrà in qualsiasi momento revocare il Suo consenso. A tal proposito si precisa che la revoca, anche ove fosse espressa con riguardo ad uno specifico mezzo di comunicazione, si estenderà automaticamente a tutte le tipologie di invio e di mezzo comunicativo. Potrà, inoltre, sempre comunicare la volontà di non ricevere più comunicazioni di cui al punto 2 e) (soft spam) e 2 f) (attività di autovalutazione).

Potrà inoltre sempre comunicare la volontà di non ricevere più comunicazioni di cui al punto 2 e) (*soft spam*).

Per esercitare tali diritti potrà rivolgersi al Responsabile per la Protezione dei Dati ai recapiti indicati nel paragrafo 1, che qui si riportano per Sua maggiore comodità: e-mail privacy@it.zurich.com; ovvero scrivendo alla Società all'attenzione del Responsabile per la Protezione dei Dati all'indirizzo di Milano, Via Benigno Crespi, 23 (20159).

Zurich MultInvest 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 MultInvest Corporate**.

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.

Infortunio: È considerato infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, violenta ed esterna, che produca lesioni fisiche oggettivamente constatabili, le quali abbiano per conseguenza il decesso dell'Assicurato.

Investment grade: termine utilizzato per la valutazione della solvibilità delle società, con riferimento ai titoli obbligazionari di alta qualità che hanno ricevuto un rating pari o superiore a BBB (S&P) o Baa3 (Moody's) e che quindi hanno un contenuto rischio emittente.

Margine di solvibilità disponibile: Il patrimonio della Società, libero da qualsiasi impegno prevedibile ed al netto degli elementi immateriali.

Margine di solvibilità richiesto: L'ammontare minimo del patrimonio netto del quale la Società dispone costantemente, secondo quanto previsto nelle direttive comunitarie sull'assicurazione diretta.

Modulo di proposta (o Proposta): Modulo sottoscritto dal Contraente con il quale egli manifesta alla Società la volontà di concludere il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Nota informativa: Documento redatto secondo le disposizioni dell'IVASS che la società deve consegnare al Contraente prima della sottoscrizione del contratto di assicurazione, e che contiene informazioni relative alla società, al contratto stesso e alle caratteristiche assicurative e finanziarie della polizza.

OICR: organismi di investimento collettivo del risparmio ai quali il contratto è direttamente collegato. Per OICR si intendono i fondi comuni di investimento e le SICAV.

Orizzonte temporale: Orizzonte temporale espresso in termini di anni e determinato in relazione al profilo di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario.

Periodo di osservazione Periodo di riferimento in base al quale viene determinato il rendimento finanziario della Gestione separata, ad esempio dal 1° di ottobre al 30 settembre dell'anno successivo.

Periodo di sospensione: Periodo di riferimento durante il quale sono sospese alcune operazioni previste dal contratto. Tali operazioni saranno processate al termine del periodo di sospensione

Polizza: il semplice di polizza o la lettera di conclusione del contratto la lettera di conferma dell'investimento e unitamente a qualsiasi Comunicazione Aggiuntiva e/o Appendice emessa dall'Impresa di Assicurazione.

Premio Unico Iniziale: Premio che il contraente corrisponde in un'unica soluzione alla Società al momento della sottoscrizione del Contratto.

Premio Unico Aggiuntivo: Il premio che il Contraente può liberamente decidere di versare nel corso della durata del Contratto.

Premio versato: Importo versato dal Contraente alla Società per l'acquisto del prodotto. Il versamento del premio avviene nella forma del premio unico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, al Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

Premi: Si intendono il Premio Unico Iniziale gli eventuali Premi Unici Aggiuntivi e i Versamenti Programmati.

Prescrizione: Estinzione del diritto per mancato esercizio dello stesso entro i termini stabiliti dalla legge. I diritti derivanti dai contratti di assicurazione sulla vita si prescrivono nel termine di dieci anni.

Prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked: Prodotto caratterizzato dall'investimento prevalente del premio in quote/azioni di Fondi Interni/OICR – che lega quindi la prestazione dell'assicuratore all'andamento di uno o più prodotti di risparmio gestito – e residuale dello stesso in un contratto finalizzato alla copertura dei rischi demografici.

Profilo di rischio: Indicatore sintetico qualitativo del grado di rischio del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera in termini di grado di variabilità dei rendimenti degli strumenti finanziari in cui è allocato il capitale investito. Il grado di rischio varia in una scala qualitativa tra: "basso", "medio-basso", "medio", "medio-alto", "alto" e "molto alto".

Progetto personalizzato: Ipotesi di sviluppo, effettuata in base al rendimento finanziario ipotetico indicato dall'IVASS, delle prestazioni assicurate e dei valori di riduzione e riscatto, redatta secondo lo schema previsto dall'IVASS e consegnato al potenziale Contraente.

Prospetto annuale della Gestione separata: Riepilogo aggiornato annualmente dei dati sulla composizione degli strumenti finanziari e degli attivi in cui è investito il patrimonio della Gestione separata.

Quota: Unità di misura di un Fondo Interno/OICR. Rappresenta la "quota parte" in cui è suddiviso il patrimonio del Fondo Interno/OICR. Quando si sottoscrive un Fondo Interno/OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario) ad un determinato prezzo.

Rating: Giudizio espresso da società specializzate (dette appunto 'di rating') che misura il grado di rischio di un titolo obbligazionario. Rivolto all'azienda nel complesso, valuta la capacità dell'emittente di far fronte alle obbligazioni contratte. Le principali società di rating sono Standard & Poor's, Moody's e Fitch.

Recesso: Diritto del -Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

Regolamento della Gestione separata: L'insieme delle norme, riportate nelle Condizioni contrattuali, che regolano la Gestione separata.

Rendiconto annuale della Gestione separata Riepilogo aggiornato annualmente dei dati relativi al rendimento finanziario conseguito dalla Gestione separata

Rendimento finanziario: Risultato finanziario della Gestione separata nel periodo previsto dal regolamento della gestione stessa.

Ribilanciamento: operazione di switch automatico che modifica l'allocazione delle Linee MultiInvest sulla base del monitoraggio trimestrale effettuato da Zurich.

Ricorrenza annuale: l'anniversario della data di efficacia del contratto assicurativo.

Riserva matematica: Importo accantonato dalla Società per far fronte ai propri impegni contrattuali.

Rivalutazione: Maggiorazione delle prestazioni assicurate attraverso la retrocessione di una quota del rendimento della Gestione separata secondo la periodicità (annuale, mensile, ecc.) stabilita dalle Condizioni contrattuali.

Rivalutazione minima garantita: Garanzia finanziaria che consiste nel riconoscere una rivalutazione delle prestazioni assicurate ad ogni ricorrenza stabilita dal contratto (annuale, mensile, ecc.) in base al tasso di interesse minimo garantito previsto dal contratto. Rappresenta la soglia al di sotto della quale non può scendere la misura di rivalutazione applicata alle prestazioni.

Regolamento del fondo/OICR: Documento che riporta la disciplina del fondo interno/OICR, e che include informazioni sull'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata del fondo, ed altre caratteristiche relative al fondo (ivi compreso i costi, le situazioni di differimento delle operazioni in Quote, la liquidazione, la chiusura e la fusione per incorporazione).

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di Assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (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 **Mult***Invest*

Modulo di proposta

FAC-SIMILE

G Modalità di pagamento del premio

Il versamento del premio può essere effettuato:

- nel caso di polizza sottoscritta attraverso un Intermediario assicurativo scelto dal cliente ed autorizzato all'incasso dalla Società attraverso i seguenti mezzi di pagamento: assegno non trasferibile intestato alla Società o all'Intermediario assicurativo, o bonifico bancario su c/c intestato all' Intermediario assicurativo, o bancomat o carta di credito/debito se disponibile presso l'Intermediario assicurativo;
- nel caso di contratto sottoscritto presso un Istituto Bancario, attraverso il seguente mezzo di pagamento: addebito in conto corrente bancario a seguito di disposizione rilasciata dal Contraente contestualmente alla sottoscrizione della proposta. È data comunque facoltà al Contraente di effettuare il versamento a mezzo rimessa bancaria diretta.
- nel caso di reimpiego proveniente dalla liquidazione della/e polizza/polizze n. _____ (ove è previsto)

ATTENZIONE: VIETATO PER L'INTERMEDIARIO INCASSARE SU PROPOSTA

H Attivazione delle opzioni contrattuali (facoltativo)

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

Piano di erogazione di Prestazioni periodiche

Il Piano di erogazione di Prestazioni Periodiche si può attivare solo se la parte di premio destinata esclusivamente alla Linea Guidata/Linea Libera è pari ad almeno 30.000 Euro.

- Frequenza della prestazione:** Semestrale Annuale
- Indicare la percentuale (%):** 1,5% (semestrale) / 3% (annuale) 2,5% (semestrale) / 5% (annuale)
- Durata del Piano:** 5 anni 10 anni

Coordinate bancarie per l'accredito della Prestazione periodica:

IBAN											
IT											
	N. Contr.	CIN	ABI			CAB					Numero di c/c

Banca _____ Agenzia N° _____

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

- Life cycle**
- L'Opzione Life Cycle è attivabile solo per la Linea Guidata **MultiInvest** Dinamica e per Assicurati di età non superiore a 55 anni

I Revoca della proposta e recesso del contratto

Il contraente può revocare la proposta fino al momento della conclusione del contratto, mediante richiesta scritta inviata all'Impresa con lettera raccomandata A.R. contenente gli elementi identificativi della proposta.

Entro il termine di trenta giorni dalla conclusione del contratto, il contraente può esercitare il diritto di recesso, mediante richiesta scritta inviata all'Impresa con lettera raccomandata A.R., contenente gli elementi identificativi del contratto. Il recesso ha l'effetto di liberare il contraente e l'Impresa da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto, con decorrenza dalle ore 24.00 del giorno di ricezione della comunicazione scritta di recesso. L'Impresa rimborsa quindi al contraente, entro trenta giorni dalla ricezione della richiesta scritta di recesso, l'importo del premio dovuto al netto delle eventuali spese di emissione pari a 75 Euro previste dal contratto per Premi Unici Iniziali inferiori a 20.000 Euro.

Spazio riservato all'Intermediario Valutazione ai sensi del D.lgs. 231/2007 e successive modifiche e integrazioni

Valutazione dell'Intermediario:

- A) Reticenza nel fornire le informazioni richieste B) Poca trasparenza della compagine societaria al fine di identificare il titolare effettivo
- C) Inusualità della transazione e/o delle modalità operative o della tempistica D) L'interposizione di terzi senza alcuna motivazione commerciale apprezzabili E) Comportamento che non denota anomalie

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

L Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurando

Il sottoscritto Contraente:

- Prende atto che il contratto si intende perfezionato e concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società la polizza debitamente sottoscritta o comunicazione scritta di accettazione della proposta.** In quest'ultimo caso, la proposta e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza.
L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio di sottoscrizione, dalle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o del giorno indicato nella polizza quale data di decorrenza dell'Assicurazione, se successivo.
- Dichiara che**, prima della sottoscrizione del modulo di proposta, ha ricevuto e accettato integralmente i seguenti documenti nelle rispettive edizioni in vigore alla data di sottoscrizione del modulo di proposta:
 - il Documento contenente le informazioni chiave;
 - il FASCICOLO INFORMATIVO composto da: a) Scheda Sintetica - b) Nota informativa - c) Condizioni contrattuali - d) il Regolamento della gestione separata e) Glossario - f) Modulo di proposta
- Dichiara di aver ricevuto** e preso visione del progetto esemplificativo personalizzato.
- Consapevole della responsabilità penale derivante da mendaci affermazioni in tal sede, **dichiara** che i dati identificativi del titolare del rapporto/dell'operazione riprodotti negli appositi campi della presente proposta corrispondono al vero ed altresì dichiara di aver fornito ogni informazione di cui è a conoscenza, anche relativamente all'eventuale titolare effettivo del rapporto/dell'operazione.
- Il Contraente dichiara di accettare che la copia del fascicolo informativo venga consegnata, se disponibile, dai Soggetti Incaricati del Collocamento su supporto durevole in formato elettronico (es. CD Rom, DVD, pen-drive ecc.) consapevole, in ogni caso, della possibilità di richiedere copia del fascicolo informativo su supporto cartaceo."

Il sottoscritto Assicurato:

- Dichiara di dare il consenso all'assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art. 1919 cod. civ.**

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

L'Assicurato autorizza, delega e conferisce mandato alla Società ed ai Beneficiari a richiedere ed ottenere in suo nome e per suo conto, anche nell'interesse della Società e dei Beneficiari stessi, informazioni, certificazioni e documentazione medica, inclusi altresì dati personali e sensibili (così come definiti dal D.lgs 196/2003 e s.m.i) ai fini della liquidazione della prestazione in caso di decesso prevista dal Contratto. Proscioglie, altresì, dal segreto professionale tutti i medici e il personale sanitario alle cui prestazioni sia ricorso o dovesse ricorrere sia prima che dopo la sottoscrizione del Contratto, nonché gli Ospedali, le Cliniche, le Case di Cura, Enti ed Istituti in genere, pubblici o privati, che siano in possesso di notizie di carattere sanitario che lo riguardino, ai quali, dopo il verificarsi del decesso, la Società, e o i Beneficiari, si rivolga al fine di ottenere informazioni necessarie per la corretta liquidazione della prestazione in caso di decesso.

Luogo e Data _____ Firma (leggibile) dell'Assicurato _____

Dichiarazione di responsabilità del soggetto che ha effettuato l'operazione per conto del Contraente

Dichiaro che i dati relativi al Contraente sono stati da me forniti e che gli stessi corrispondono a verità

Firma (leggibile) del Contraente _____ Firma (leggibile) dell'Assicurato _____

Luogo e Data di compilazione _____

M Consenso alla trasmissione della documentazione in formato elettronico

Io sottoscritto/a, presto il mio consenso alla trasmissione in formato elettronico della documentazione e delle comunicazioni relative al presente contratto che progressivamente verranno rese disponibili in tale formato. A tal fine, fornisco un indirizzo e-mail esistente, abilitato alla ricezione di messaggistica e non appartenente all'intermediario assicurativo, impegnandomi a comunicare tempestivamente e per iscritto ogni eventuale variazione al riguardo. SÌ NO

INDIRIZZO E-MAIL _____

Nome e Cognome/denominazione _____ Data e Firma _____

Contraente _____

N Consenso al trattamento dei dati

Il/i sottoscritto/i ricevuta e letta l'Informativa, dichiara/no di prendere atto che i suoi dati personali – ivi inclusi i dati relativi alla salute - saranno trattati dalla Società per le finalità di cui al punto 2 a) dell'Informativa medesima (finalità contrattuali e di legge). Inoltre, il Contraente, qualora soggetto diverso dall'Assicurato e dal Beneficiario, dichiara di provvedere a rendere noti i contenuti dell'Informativa all'Assicurato/Beneficiario alla prima occasione di contatto con quest'ultimo/i.

Data _____ Firma (leggibile) del Contraente* _____

Data _____ Firma (leggibile) dell'Assicurato _____
(quando non sia lo stesso Contraente)

Inoltre, il Contraente presta il suo specifico, libero e facoltativo consenso, al trattamento dei suoi dati personali:

- per finalità di marketing, invio di offerte promozionali, iniziative commerciali dedicate, inviti alla partecipazione a concorsi a premi, materiale pubblicitario e vendita di prodotti o servizi della Società o di altre Società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd (tramite strumenti automatizzati quali ad esempio fax, sms, posta elettronica etc e strumenti tradizionali quali posta e telefono) nonché per consentire alla Società di condurre ricerche di mercato. SÌ NO
- per consentire alla Società di effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi. SÌ NO
- per la comunicazione degli stessi a soggetti terzi come indicati al punto 2 lett. d) dell'Informativa, i quali potranno a loro volta trattarli per loro proprie finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono, fax e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, automatizzata e non automatizzata. SÌ NO

Data _____ Firma (leggibile) del Contraente* _____

* in caso di soggetti minori il consenso viene prestato dal soggetto/i che esercitano la responsabilità genitoriale

Sezione A

Codice Prevalente Attività Svolta (Persona fisica)		Codice Prevalente Attività Svolta (Persona giuridica)
01 Non Comunicato	24 Paramedici	01 Industria
02 Agricoltore-Allevatore	25 Notai, Avvocati	02 Commercio
03 Artigiano	26 Commercialisti e Ragionieri	03 Credito e Finanza
04 Commerciante	27 Ing., Arch., Geom., Periti	04 Ente pubblico
05 Rappresentante	28 Agenti, Mediatori, Intermediari	05 Impresa Artigiana
06 Imprenditore	29 Funzionario	06 No Profit
07 Operaio	30 Magistrato	07 Altro
08 Dirigente	31 Militare-Ufficiale di Alto Livello	
09 Impiegato	32 Militare Semplice	
10 Insegnante	33 Artista	
11 Giornalista-Pubblicista	34 Sportivo Professionista	
12 Libero Professionista	35 Amministratore di stabili	
13 Autotrasportatore	36 Collaboratore	
14 Vigile	37 Alta Dirigenza Statale	
15 Casalinga	38 Membro Corte dei Conti	
16 Pensionato	39 Membro Cda delle Banche Centrali	
17 Studente		
18 Politico-Diplomatico		
19 Politico-Parlamentare		
20 Gestore di Immobili/Patrimoni		
21 Consulente		
22 Disoccupato		
23 Medici e Farmacisti		

Sezione B

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

Allegato 1: Lista Paesi

Afghanistan	Congo Rep.	Kenia	Nigeria	Trinidad and Tobago
Algeria	Cote D'ivoire	Korea, North	Pakistan	Tunisia
Angola	Cuba	Kyrgyzstan	Palestine	Turkmenistan
Bangladesh	Djibouti	Laos	Philippines	Uganda
Benin	Egypt	Lebanon	Russian Federation	Ukraine
Bolivia	Eqyatorial Guinea	Liberia	Rwanda	Uzbekistan
Bosnia And Herzegovina	Eritrea	Lybia	Sierra Leone	Venezuela
Burkina Faso	Ethiopia	Madagascar	Somalia	Viet Nam
Burundi	Gambia	Malawi	South Sudan	Western Sahara
Cambodia	Guinea	Mali	Sri Lanka	Yemen
Cameroon	Guinea-Bissau	Mauritania	Sudan	Zambia
Central African Republic	Haiti	Mozambique	Swaziland	Zimbabwe
Chad	Honduras	Myanmar	Syria	
China	India	Nepal	Tajikistan	
Comoros	Iran	Nicaragua	Tanzania	
Congo Dem Rep.	Iraq	Niger	Togo	

P.E.P. "Persone Politicamente Esposte"

P.E.P. "persone politicamente esposte": le persone fisiche che occupano o hanno cessato di occupare da meno di un anno importanti cariche pubbliche, nonché i loro familiari e coloro che con i predetti soggetti intrattengono notoriamente stretti legami, come di seguito elencate:

1) sono persone fisiche che occupano o hanno occupato importanti cariche pubbliche coloro che ricoprono o hanno ricoperto la carica di:

- 1.1 Presidente della Repubblica, Presidente del Consiglio, Ministro, Vice-Ministro e Sottosegretario, Presidente di Regione, assessore regionale, Sindaco di capoluogo di provincia o città metropolitana, Sindaco di comune con popolazione non inferiore a 15.000 abitanti nonché cariche analoghe in Stati esteri;
- 1.2 deputato, senatore, parlamentare europeo, consigliere regionale nonché cariche analoghe in Stati esteri;
- 1.3 membro degli organi direttivi centrali di partiti politici;
- 1.4 giudice della Corte Costituzionale, magistrato della Corte di Cassazione o della Corte dei conti, consigliere di Stato e altri componenti del Consiglio di Giustizia Amministrativa per la Regione siciliana nonché cariche analoghe in Stati esteri;
- 1.5 membro degli organi direttivi delle banche centrali e delle autorità indipendenti;
- 1.6 ambasciatore, incaricato d'affari ovvero cariche equivalenti in Stati esteri, ufficiale di grado apicale

delle forze armate ovvero cariche analoghe in Stati esteri;

- 1.7 componente degli organi di amministrazione, direzione o controllo delle imprese controllate, anche indirettamente, dallo Stato italiano o da uno Stato estero ovvero partecipate, in misura prevalente o totalitaria, dalle Regioni, da comuni capoluoghi di provincia e città metropolitane e da comuni con popolazione complessivamente non inferiore a 15.000 abitanti;
- 1.8 direttore generale di ASL e di azienda ospedaliera, di azienda ospedaliera universitaria e degli altri enti del servizio sanitario nazionale.
- 1.9 direttore, vicedirettore e membro dell'organo di gestione o soggetto svolgenti funzioni equivalenti in organizzazioni internazionali;

2) sono familiari di persone politicamente esposte:

i genitori, il coniuge o la persona legata in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili alla persona politicamente esposta, i figli e i loro coniugi nonché le persone legate ai figli in unione civile o convivenza di fatto o istituti assimilabili.

3) sono soggetti con i quali le persone politicamente esposte intrattengono notoriamente stretti legami:

- 3.1 le persone fisiche legate alla persona politicamente esposta per via della titolarità effettiva congiunta di enti giuridici o di altro stretto rapporto di affari;
- 3.2 le persone fisiche che detengono solo formalmente il controllo totalitario di un'entità notoriamente costituita, di fatto, nell'interesse e a beneficio di una persona politicamente esposta.

Titolare Effettivo

Titolare Effettivo

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

Per titolare effettivo s'intende:

a) in caso di società:

- 1) la persona fisica o le persone fisiche che, in ultima istanza, possiedono o controllino un'entità giuridica, attraverso il possesso o il controllo diretto o indiretto di una percentuale sufficiente delle partecipazioni al capitale sociale o dei diritti di voto in seno a tale entità giuridica, anche tramite azioni al portatore, purché non si tratti di una società ammessa alla quotazione su un mercato regolamentato e sottoposta a obblighi di comunicazioni conformi alla normativa comunitaria o a standard internazionali equivalenti; tale criterio si ritiene soddisfatto ove la percentuale corrisponda al 25 per cento più uno di partecipazione al capitale sociale;

- 2) la persona fisica o le persone fisiche che esercitano in altro modo il controllo sulla direzione di un'entità giuridica;

b) in caso di entità giuridiche quali le fondazioni e di istituti giuridici quali i trust, che amministrano e distribuiscono fondi:

- 1) se i futuri beneficiari sono già stati determinati, la persona fisica o le persone fisiche beneficiarie del 25 per cento o più del patrimonio di un'entità giuridica;
- 2) se le persone che beneficiano dell'entità giuridica non sono ancora state determinate, la categoria di persone nel cui interesse principale è istituita o agisce l'entità giuridica;
- 3) la persona fisica o le persone fisiche che esercitano un controllo sul 25 per cento o più del patrimonio di un'entità giuridica.

CODICE SOTTOGRUPPO

100	TESORO DELLO STATO	430	IMPRESE PRODUTTIVE PRIVATE	729	SISTEMA BANCARIO DEI PAESI NON UE
101	CASSA DD. PP.	432	HOLDING OPERATIVE PRIVATE	746	AUSILIARI FINANZIARI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
102	AMMINISTRAZIONE STATALE E ORGANI COSTITUZIONALI	450	ASSOCIAZIONI FRA IMPRESE NON FINANZIARIE	747	AUSILIARI FINANZIARI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
120	AMMINISTRAZIONI REGIONALI	475	IMPRESE CONTROLLATE DALLE AMMINISTRAZIONI CENTRALI	753	FONDI COMUNI MONETARI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
121	AMMINISTRAZIONI PROVINCIALI E CITTA' METROPOLITANE	476	IMPRESE CONTROLLATE DALLE AMMINISTRAZIONI LOCALI	754	FONDI COMUNI MONETARI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
165	AMMIN. CENTR. ENTI PRODUTTORI SERV. ECON. E REGOL. ATT. ECONOMICA	477	IMPRESE CONTROLLATE DA ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	755	FONDI COMUNI MONETARI DEI PAESI NON UE
166	AMMIN. CENTR. ENTI PRODUTTORI SERV. ASSITEN. RICREATIVI E CULTURALI	480	(QUASI-SOC. NON FINAN. ARTIGIANE) UNITA' O SOC. CON > 5 O PIU' ADDETTI	756	ALTRI ISTITUZIONI FINANZIARIE MONETARIE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
167	AMMIN. CENTR. ENTI DI RICERCA	481	(QUASI-SOC. NON FINAN. ARTIGIANE) UNITA' O SOC. CON > 5 E < 20 ADDETTI	757	SOCIETA' NON FINANZIARIE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
173	AMMIN. COMUNALI E UNIONI DI COMUNI	482	(QUASI-SOC. NON FINAN. ARTIGIANE) SOC. CON MENO DI 20 ADDETTI	758	SOCIETA' NON FINANZIARIE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
174	AMMIN. LOCALI ENTI PRODUTTORI DI SERVIZI SANITARI	490	(QUASI-SOC. NON FINAN. ALTRE) UNITA' O SOCIETA' CON 20 O PIU' ADDETTI	759	SOCIETA' NON FINANZIARIE DEI PAESI NON UE
175	AMMIN. LOCALI ALTRI ENTI PRODUTTORI DI SERVIZI SANITARI	491	(QUASI-SOC. NON FINAN. ALTRE) UNITA' O SOCIETA' CON > 5 E < 20 ADDETTI	763	ALTRI ISTITUZIONI FINANZIARIE MONETARIE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
176	AMMIN. LOCALI ENTI PRODUTTORI SERV. ECONOMICI E REG. ATT. ECONOMICA	492	(QUASI-SOC. NON FINAN. ALTRE) SOCIETA' CON MENO DI 20 ADDETTI	764	ALTRI ISTITUZIONI FINANZIARIE MONETARIE DEI PAESI NON UE
177	AMMIN. LOCALI ENTI PRODUTTORI SERV. ASSIST. RICREATIVI E CULTURALI	500	ISTITUZIONI ED ENTI ECCLESIASTICI E RELIGIOSI	765	FONDI COMUNI NON MONETARI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
178	ALTRE AMMINISTRAZIONI LOCALI	501	ISTIT. ED ENTI ASSIST. BENEF. ISTRUZ. CULTUR. SINDA. POLIT. SPORT. RICR. E SIM.	766	FONDI COMUNI NON MONETARI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
191	ENTI DI PREVIDENZA E ASSISTENZA SOCIALE	551	UNITA' NON CLASSIFICABILI	767	FONDI COMUNI NON MONETARI DEI PAESI NON UE
245	SISTEMA BANCARIO	552	UNITA' NON CLASSIFICATE	768	FAMIGLIE PRODUTTRICI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
247	FONDI COMUNI DI INVESTIMENTO MONETARIO	600	FAMIGLIE CONSUMATRICI	769	FAMIGLIE PRODUTTRICI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
248	ISTITUTI DI MONETA ELETTRONICA	614	ARTIGIANI	770	ISTITUZIONI DEL UE
249	SOCIETA' VEICOLO FINANZIARIE PREPOSTE A OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE (SV)	615	ALTRE FAMIGLIE PRODUTTRICI	771	ALTRI ORGANISMI
250	FONDAZIONI BANCARIE	704	AMMINISTRAZIONI CENTRALI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	772	FAMIGLIE PRODUTTRICI DEI PAESI NON UE
257	MERCHANT BANKS	705	AMMINISTRAZIONI CENTRALI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	773	FAMIGLIE CONSUMATRICI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
258	SOCIETA' DI LEASING	706	AMMINISTRAZIONI DI STATI FEDERATI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	774	FAMIGLIE CONSUMATRICI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
259	SOCIETA' DI FACTORING	707	AMMINISTRAZIONI DI STATI FEDERATI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	775	FAMIGLIE CONSUMATRICI DEI PAESI NON UE
263	SOCIETA' DI CREDITO AL CONSUMO	708	AMMINISTRAZIONI LOCALI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	776	ALTRI INTERMEDIARI FINANZIARI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
264	SOCIETA' DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE (SIM)	709	AMMINISTRAZIONI LOCALI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	778	ALTRI INTERMEDIARI FINANZIARI DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
265	SOCIETA' FIDUCIARIE DI GESTIONE	713	ENTI DI ASSISTENZA E PREVIDENZA SOCIALE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	779	IMPRESE DI ASSICURAZIONE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
266	FONDI COMUNI INVEST. MOBILIARE E SOCIETA' INVEST. CAP. VAR. (SICAV)	714	ENTI DI ASSISTENZA E PREVIDENZA SOCIALE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	782	FONDI PENSIONE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
267	ALTRI ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO DEL RISPARMIO (OICR)	715	AMMINISTR. PUBBLICHE E ENTI DI ASSIST. E PREV. DI PAESI NON UE	783	ISTITUZIONI SENZA SCOPO DI LUCRO AL SERVIZIO DELLE FAMIGLIE DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
268	ALTRE FINANZIARIE	717	SOCIETA' VEICOLO DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	784	ISTITUZIONI SENZA SCOPO DI LUCRO AL SERVIZIO DELLE FAMIGLIE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
270	SOCIETA' DI GESTIONE DI FONDI	718	SOCIETA' VEICOLO DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	785	ISTITUZIONI SENZA SCOPO DI LUCRO AL SERV. FAMIGL. PAESI NON UE
273	SOCIETA' FIDUCIARIE DI AMMINISTRAZIONE	724	AUTORITA' BANCARIE CENTRALI DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	790	IMPRESE DI ASSICURAZIONE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
275	ENTI PREPOSTI AI FUNZIONAMENTI DEI MERCATI	725	AUTORITA' BANCARIE CENTRALI DEI PAESI NON UE	791	BANCA CENTRALE EUROPEA
278	ASSOCIAZIONI TRA IMPRESE FINANZIARIE E ASSICURATIVE	726	AUTOR. BANCARIE CENTRALI DEI PAESI NON UE	794	RAPPRESENTANZE ESTERE
279	AUTORITA' CENTRALI DI CONTROLLO	727	SISTEMA BANCARIO DEI PAESI UE MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	800	FONDI PENSIONE DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO
280	MEDIATORI AGENTI E CONSULENTI DI ASSICURAZIONE	728	SISTEMA BANCARIO DEI PAESI UE NON MEMBRI DELL'AREA DELL'EURO	817	ALTRE SOCIETA' FINANZIARIE DEI PAESI NON UE
283	PROMOTORI FINANZIARI				
284	ALTRI AUSILIARI FINANZIARI				
285	HOLDING OPERATIVE FINANZIARIE				
287	SOCIETA' DI PARTECIPAZIONE (HOLDING) DI GRUPPI FINANZIARI				
288	SOCIETA' DI PARTECIPAZIONE (HOLDING) DI GRUPPI NON FINANZIARI				
289	ISTITUZIONI CAPTIVE DIVERSE DALLE HOLDING DI PARTECIPAZIONE				
294	IMPRESE DI ASSICURAZIONE				
295	FONDI PENSIONE				
296	ALTRI FONDI PREVIDENZIALI				
300	BANCA D'ITALIA				
329	ASSOCIAZIONI BANCARIE				

CODICE GRUPPO A MO

011	PRODOTTI VEGETALI DELL'AGRICOLTURA E DELLE FORESTE	346	ELETTRODOMESTICI	509	DEMOLIZIONI DI IMMOBILI
012	VINO	347	LAMPADE APPARECCHI PER ILLUMINAZIONE	611	COMMERCIO INGROSSO MATERIE PRIME AGRICOLE ANIMALI VIVI ECC.
013	OLIO DI OLIVA NON RAFFINATO	351	AUTOVEICOLI RELATIVI MOTORI	612	COMMERCIO INGROSSO COMBUSTIBILI MINERALI CHIMICI
014	PRODOTTI ANIMALI DELL'AGRICOLTURA E DELLA CACCIA	352	CARROZZERIE DI OGNI TIPO RIMORCHI	613	COMMERCIO INGROSSO LEGNAME SEMILAVORATI IN LEGNO
019	PRODOTTI AGRICOLI ESCLUSIVAMENTE IMPORTATI	353	ACCESSORI VEICOLI DI RICAMBIO PER AUTOVEICOLI	614	COMMERCIO INGROSSO MACCHINE ATTREZZATURE E VEICOLI
020	PRODOTTI DELLA SILVICOLTURA	361	NAVI MERCANTILI PIROSCAFI NAVI DA GUERRA RIMORCHIATORI	615	COMMERCIO INGROSSO MOBILI ELETTRODOMESTICI CASALINGHI
030	PRODOTTI DELLA PESCA	362	MATERIALE ROTABILE PER TRANVIARIO E FILOVIARIO	616	COMMERCIO INGROSSO PRODOTTI TESSILI ABBIGLIAMENTO
111	CARBONE E AGGLOMERATI DI CARBONE	363	BICICLETTE MOTOCICLI CARROZZELLE PER INVALIDI	617	COMMERCIO INGROSSO PRODOTTI ALIMENTARI BEVANDE TABACCO
112	LIGNITE	364	AEREO-LANCOTTERI MISSILI VEICOLI SPAZIALI ECC.	618	COMMERCIO INGROSSO PRODOTTI FARMACUTI APP. SANITARI
120	PRODOTTI DELLA COKEFAZIONE	365	STRUMENTI PER BAMBINI E MALATI VEICOLI A TRAZ. ANIMALE	619	COMMERCIO INGROSSO PRODOTTI NON ALIMENTARI
130	PETROLIO GREGGIO GAS NATURALE E SOLI BITUMINOSI	371	STRUMENTI DI PRECISIONE APPARECCHI DI MISURA E DI CTR.	620	BENI DI RECUPERO (FERRAGLIE METALLI VECCHI CARTE VECCHIE)
140	PRODOTTI PETROLIFERI RAFFINATI	372	MATERIALE MEDICO CHIRURGICO APPARECCHI DI MISURA	630	SERVIZI INTERMEDIARI DEL COMMERCIO
151	MINERALI CONTENENTI MATERIE FISSILI E FERTILI	373	STRUMENTI OTTICI MATERIALE FOTOGRAFICO	641	COMMERCIO AL MINUTO PRODOTTI ORTOFRUTTICOLI CARNE PESCE
152	PRODOTTI DELLA TRASFORMAZIONE LE. MATERIE FISSILI E FERTILI	374	OROLOGI	642	COMMERCIO AL MINUTO BEVANDE OLI E ALTRI PRODOTTI ALIMENTARI
161	ENERGIA ELETTRICA	411	GRASSI VEGETALI E ANIMALI	643	FARMACIE
162	GAS DISTRIBUITO	412	CARNI FRESCHE E CONSERVATE ED ALTRI PRODOTTI DELLA MACEL.	644	COMMERCIO AL MINUTO ARTICOLI SANITARI E BELEZZA
163	VAPORE ACQUA CALDA ARIA COMPRESSA	413	LATTE E PRODOTTI DELLA TRASFORMAZIONE DEL LATTE	645	COMMERCIO AL MINUTO ARTICOLI ABBIGLIAMENTO
170	ACQUA (RACCOLTA DEPURAZIONE DEPURAZIONE)	414	CONSERVE SUCCHI DI FRUTTA LEGUMI	646	COMMERCIO AL MINUTO CALZATURE PELLETTA
211	MINERALI DI FERRO	415	PESCE CONSERVATO ED ALTRI PRODOTTI DEL MARE	647	COMMERCIO AL MINUTO TESSUTI PER ARREDAMENTO TAPPETI
212	MINERALI NON FERROSI(ESCLUSI QUELLI FISSILI E FERTILI)	416	FARINE GRANELLE SEMOLE FIOCCHI DI CEREALI	648	COMMERCIO AL MINUTO MOBILI APPARECCHI E MATERIALI CASA
221	GHISA ACCIAIO GREZZO LAMINATI A CALDO, LAMINATI DA ROTTAMI	417	PASTE ALIMENTARI	649	COMMERCIO AL MINUTO CARTE DA PARATI RIVESTIMENTI ECC.
222	TUBI IN ACCIAIO	418	PRODOTTI AMIDACEI	651	COMMERCIO AL MINUTO AUTOMOBILI CICLI E MOTOCICLI NANTANI
223	TRAFILATI LAMINATI SFOGLIA PROFILATI A FREDDO	419	PANE BISCOTTI PRODOTTI DI PASTICCERIA	652	COMMERCIO AL MINUTO LUBRIFICANTI
224	MINERALI NON FERROSI	420	ZUCCHERO	653	COMMERCIO AL MINUTO LIBRI NUOVI USATI GIORNALI
231	MATERIALE DA COSTRUZIONE E TERRE REFRATTARIE	421	PRODOTTI A BASE DI CACAO CARAMELLE GELATI	654	COMMERCIO AL MINUTO ALTRI ARTICOLI NON ALTROVE CLASSIFICATI
232	SALI DI POTASSIO E DI FOSFATI NATURALI	422	PRODOTTI PER ALIMENTAZIONE ANIMALE	655	COMMERCIO AL MINUTO ALTRI ARTICOLI D'OCCASIONE
233	SALGEMMA E SALE MARINO	423	ALTRI PRODOTTI ALIMENTARI	656	COMMERCIO AL MINUTO PRODOTTI NON ALIMENTARI
239	ALTRI INERALI E TORBA	424	ALCOOL ETILICO DI FERMENTAZIONE DI PRODOTTI VEGETALI	660	SERVIZI DEGLI ALBERGHI E PUBBLICI ESERCIZI
241	MATERIALE DA COSTRUZIONE IN TERRACOTTA	425	CHAMPAGNE VINI SPUMANTI APERITIVI A BASE DI VINI	671	RIPARAZIONE AUTOVEICOLI E BICICLETTE
242	CEMENTO CALCE E GESSO	426	SIDRO DI MELE E DI PERE	672	RIPARAZIONE CALZAT.ART.CUOIO APP.ELETTRODOM.GIOIELLI OROLOGI
243	MATERIALE DA COSTRUZIONE IN CALCESTRUZZO CEMENTO O GESSO	427	MALTO BIRRA LIEVITO DI BIRRA	710	SERVIZI DEI TRASPORTI FERROVIARI E SERVIZI CONNESSI
244	ARTICOLI IN AMIANTO (CON L'ESCLUSIONE DI MANUFATTI IN CEMENTO)	428	ACQUE MINERALI E BEVANDE ANALCOLICHE NON ALTROVE CLASSIF.	721	SERVIZI DEI TRASPORTI METRO TRAM AUTOBUS
245	PIETRE E PRODOTTI MINERALI NON METALLIFERI	429	PRODOTTI A BASE DI TABACCO	722	SERVIZI DEI TRASPORTI SU STRADA PERSONE
246	MOLE E ALTRI PRODOTTI ABRASIVI	431	FIBRE TESSILI PRODOTTI DELLA FILATURA E SIMILI	723	SERVIZI DEI TRASPORTI SU STRADA MERCI
247	VETRO	432	TESSUTI VELI	724	SERVIZI PER OLEODOTTO E GASDOTTO
248	PRODOTTI IN CERAMICA	436	PRODOTTI DELLA MAGLIERIA	725	SERVIZI DEI TRASPORTI TERRESTRI NON CLASSIFICATI ALTROVE
252	PRODOTTI DELLA PETROLCHIMICA E DELLA CARBOCHIMICA	438	TAPPETI E TAPPEZZERIE TELE CERATE E LINOLEUM	730	SERVIZI DI NAVIGAZIONE INTERNA
253	ALTRI PRODOTTI CHIMICI DI BASE	439	ALTRI PRODOTTI TESSILI	741	SERVIZI DEI TRASPORTI MARITIMI
255	INTONACI PITTURE VERNICI E INCHIOSTRI DA STAMPA	441	CUOI PELLI PELLETTERIE CONSOciate E ATRIMENTI PREPARATE	742	SERVIZI DEI TRASPORTI DI CABOTAGGIO
256	ALTRI PRODOTTI CHIMICI DESTINATI PREVALENTEMENTE IND.	442	ARTICOLI IN CUOIO E PELLE	750	SERVIZI DEI TRASPORTI AEREI
257	PRODOTTI FARMACEUTICI	451	CALZATURE PANTOFOLE	761	SERVIZI CONNESSI AI TRASPORTI TERRESTRI NON FERROVIARI
258	SAPONI DETERSIVI SINTETICI ALTRI PRODOTTI IGIENE ECC.	453	ARTICOLI DI ABBIGLIAMENTO ED ACCESSORI	762	SERVIZI CONNESSI ALLA NAVIGAZIONE INTERNA
259	ALTRI PRODOTTI CHIMICI DESTINATI AL CONSUMO DOMESTICO	455	BIANCHERIA PER LA CASA ARTICOLI PER IL LETTO	763	SERVIZI CONNESSI AI TRASPORTI MARITIMI E DI CABOTAGGIO
260	FIBRE ARTIFICIALI E SINTETICHE	456	ARTICOLI DI PELLICCERIA	764	SERVIZI CONNESSI AI TRASPORTI AEREI
311	PRODOTTI DELLE FONDERIE	461	LEGNO SEGATO PIALLATO ESSICCATO E TRATTATO A VAPORE	771	SERVIZI DELLE AGENZIE DI VIAGGIO
312	PRODOTTI IN METALLO FORGIATO STAMPATI STROZZATI ECC.	462	LEGNO IMPIALLICCIATO PANNELLI LEGNO LEGNOSI	772	SERVIZI DEGLI INTERMEDIARI DEI TRASPORTI
313	PRODOTTI DI SECONDA TRASFORMAZIONE DEI METALLI	463	CARPENTERIA E COSTRUZIONI IN LEGNO LAVORI DI FALEGNAMERIA	773	SERVIZI CUSTODIA E DEPOSITO
314	PRODOTTI PER COSTRUZIONI METALLICHE	464	IMBALLAGGI IN LEGNO	790	SERVIZI DELLE TELECOMUNICAZIONI
315	PRODOTTI DELL'ARTE E DEL LAVORO DEL CALDERAIO	465	ARTICOLI IN LEGNO (ESCLUSO MOBILI)FARINE E LANA DI LEGNO	830	SERVIZI AUSILIARI E FINANZIARI DI ASSICURAZIONE AFFIMM.
316	UTENSILI ARTICOLI FINITI IN METALLO(ESCLUSO ELETT.)	466	ARTICOLI DI SUGHERO GIUNCO E VIMINI (ESCL. MOBILI) SPAZZOLE	840	SERVIZI DI NOLEGGIO E DI BENI MOBILI SENZA PERSONALE PERM.
321	MACCHINE E TRATTORI AGRICOLI	467	MOBILI DI LEGNO E DI GIUNCO MATERASSI	850	SERVIZI DELLA LOCAZIONE DI BENI IMMOBILI
322	MACCHINE UTENSILI PER LAVORAZIONE METALLI UTENSILERIA	471	PASTA PER CARTA CARTA CARTONI	920	SERVIZI DI NETTEZZA URBANA DI DISINFEZIONE PULIZIA
323	MACCHINE TESSILI PER CUCIRE E LORO ACCESSORI	472	ARTICOLI IN PASTA DI CARTA CARTA CARTONI	930	SERVIZI DELL'INSEGNAMENTO
324	MACCHINE E APPARECCHI PER INDUSTRIE ALIMENTARI CHIMICHE	473	PRODOTTI DELLA STAMPA	940	SERVIZI RICERCA E SVILUPPO
325	MACCHINE E APPARECCHI PER LE MINIERE E LA METALLURGIA ECC.	474	PRODOTTI DELL'EDITORIA	950	SERVIZI SANITARI
326	INGRANAGGI E ALTRI ORGANI DI TRASMISSIONE CUSCINETTI ECC.	481	ARTICOLI IN GOMMA	960	SERVIZI DELLE ISTITUZIONI SOCIALI SERV.ASS.NI PROFILI
327	MACCHINE PER LAVORAZIONE DEL LEGNO DELLA CARTA ECC.	482	PIREUMATICI RIGENERATI	970	SERVIZI RICREATIVI E CULTURALI
328	ALTRE MACCHINE APPARECCHI MECCANICI	483	ARTICOLI E MATERIALI PLASTICI	981	SERVIZI DI LAVANDERIA DI TINTORIA E SIMILI
330	MACCHINE PER UFFICIO E PER ELABORAZIONE DATI	491	GIOIELLI PRODOTTI DI ORIFERICA INCISIONE DIAMANTI	982	SERVIZI DEI PARRUCCHIERI DEI BARBIERI E IST. DI BELLEZZA
341	FILE E CAVI ELETTRICI	492	STRUMENTI MUSICALI	983	SERVIZI DEGLI STUDI FOTOGRAFICI
342	APPARECCHI ELETTRICI	493	PRODOTTI DELLA CINEMATOGRAFIA E DELLA FOTOGRAFIA	984	ALTRI SERVIZI PERSONALI NON ALTROVE CLASSIFICATI
343	MATERIALE ELETTRICO PER USO INDUSTRIALE PILE E ACC.	494	GIOCHI CIOCATTOLOI ARTICOLI SPORTIVI		
344	MATERIALE PER TELECOMUNICAZIONI CONTATORI APPARECCHI	495	PINEE TIPOGRAFICHE E A SFERA TAMPONI TIMBRI ECC.		
345	APPARECCHI ELETTRONICI RADIOTELEVISIVI ELETTROACUSTICI	505	ABITAZIONI		
		506	FABBRICATI NON RESIDENZIALI		
		507	OPERE PUBBLICHE		

Informativa relativa all'accesso all'Area Clienti Riservata

La informiamo che, a seguito della conclusione del contratto, potrà richiedere le credenziali per accedere all'Area Clienti Riservata presente sul sito della Società, ove potrà consultare la sua posizione assicurativa. Le credenziali d'accesso le verranno rilasciate solo su sua specifica richiesta, per garantirle una consultazione sicura.

Per ottenerle, la invitiamo a collegarsi all'indirizzo <https://areaclienti.zurich.it> e seguire le istruzioni riportate.

Alla conclusione del processo avrà a disposizione le credenziali per la consultazione dell'area a lei riservata.

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia - Sede e Direzione:
Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.0259662603
Capitale sociale €164.000.000 i.v. - Iscritta all'Albo Imprese IVASS il 3.1.08 al n. 1.00027
Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2
C.F./R.I. Milano 02655990584, P.IVA 08921640150
Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. 3.2.1954 n. 27)
Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

06.2018 - 8.0029

