

Z PLATFORM *special*

prodotto finanziario-assicurativo di tipo unit linked

Parte III del prospetto d'offerta

Altre informazioni

La Parte III del Prospetto d'offerta, da consegnare su richiesta all'Investitore-Contraente, è volta ad illustrare le informazioni di dettaglio sull'offerta.

Data di deposito in Consob della Parte III: 29/03/2018

Data di validità della Parte III: dal 01/04/2018

A) INFORMAZIONI GENERALI

1. IMPRESA DI ASSICURAZIONE

Zurich Life Assurance plc (la "**Società**"), con sede legale presso Zurich House, Frascati Road, Blackrock, County Dublin, Irlanda, è iscritta al Registro del Commercio di Dublino, Irlanda, come società di capitali al numero 58098. La Società è una impresa di assicurazione autorizzata all'esercizio dei rami I, II, III, IV e VII, come definiti ai sensi della Direttiva 2002/83/CE del Parlamento Europeo e del Consiglio del 5 novembre concernente le Assicurazioni sulla Vita ("Direttiva Vita"), che ricomprendono le assicurazioni sulla durata della vita umana, quelle di nuzialità e natalità, le assicurazioni i cui valori sono direttamente collegati al valore di quote di organismi di investimento collettivo del risparmio, l'assicurazione malattia e contro il rischio di non autosufficienza, le operazioni di gestione dei fondi collettivi per l'erogazione di prestazioni in caso di morte. La Società è stata autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dall'Organo di Vigilanza e Controllo Irlandese (Central Bank of Ireland") che la vigila, ed è registrata con il numero L20.

Il capitale sociale sottoscritto e interamente versato della Società è di € 17.525.773,75.

La Società è interamente controllata da Zurich Insurance Group LTD, società quotata alla Borsa Svizzera. La Società fa parte del Gruppo Zurich Insurance Group LTD (Gruppo Zurich), un gruppo assicurativo-finanziario che ha sedi in Nord America, Europa, Asia, Sud America e altri mercati.

Il Gruppo Zurich fornisce soluzioni assicurative e di risk management alle persone fisiche, alle piccole e medie imprese e alle multinazionali.

La Società svolge la propria attività assicurativa in Italia in regime di libertà di stabilimento ai sensi della Direttiva Vita attraverso la propria Rappresentanza Generale per l'Italia avente sede in via Benigno Crespi 23, 20159 Milano.

La Società è autorizzata, a svolgere l'attività assicurativa in Italia in regime di stabilimento ai sensi dell'art. 40 della Direttiva Vita tramite comunicazione dell'IFR del 5 giugno 2009 all'ISVAP e successiva comunicazione ISVAP dell'1 luglio 2009 (prot. 18/09/003859) indirizzata alla Società.

La Società è iscritta all'Albo delle Imprese ISVAP (Elenco I) dal 02/07/09, al n. I.00079.

La Società è inoltre autorizzata a svolgere l'attività assicurativa in Italia in regime di libera prestazione di servizi ai sensi dell'art. 42 della Direttiva Vita mediante comunicazione dell'IFR del 4 agosto 2000 all'Istituto per la Vigilanza sulle Assicurazioni Private e di Interesse Collettivo (di seguito "ISVAP") e successiva comunicazione ISVAP del 7 settembre 2000 (prot. 033006). La Società è iscritta all'Albo delle Imprese ISVAP (Elenco II) il 03/01/08 al n. II. 00278.

Il prodotto **Z PLATFORM *special*** è offerto dalla Società in regime di libertà di stabilimento attraverso la propria Rappresentanza Generale per l'Italia.

Altre informazioni sulle attività della Società, sui prodotti finanziari offerti, sui componenti dell'organo amministrativo e dell'organo di controllo e sulle attività del Gruppo Zurich, sono disponibili sul sito della Società www.zurich-zla.it.

2. GLI OICR

Nella tabella sottostante sono riportate, per ciascun OICR collegato al contratto, la data d'inizio operatività, le eventuali variazioni nella politica d'investimento seguita e le sostituzioni dei soggetti incaricati della gestione negli ultimi due anni.

Si precisa che le informazioni sugli OICR sono estratte dai relativi prospetti informativi e dai regolamenti delle singole società di gestione. Le ulteriori informazioni integrative sono fornite direttamente dalle società di gestione.

Denominazione OICR	Data di inizio operatività	Variazioni nella politica di investimento
AB Emerg.Markets Multi-Asset I EUR	03/06/2011	Nessuna
Algebris Financial Credit I Cap EUR	31/08/2012	Nessuna
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 AT Cap EUR	03/09/2014	Nessuna
Allianz Merger Arbitrage Strategy IT Cap EUR	03/09/2015	Nessuna
Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR	28/11/2007	Nessuna
Amundi F. Bond Global Emerging Blended AE Cap EUR	10/07/2015	Nessuna
Amundi Oblig Internationales I EUR	28/02/1980	Nessuna
Anima Bond Dollar I EUR	29/10/2008	Nessuna
Anima Star High Potential Europe I EUR	26/11/2009	Nessuna
Anima Star High Potential Italy I EUR	18/03/2014	Nessuna
AXA WF Em. Mkts Short Dur. Bonds I Cap EUR Hdg	25/09/2013	Nessuna
Bantleon Opportunities L IT EUR	31/03/2008	Nessuna
Bestinver International R Cap EUR	29/12/2008	Nessuna
BGF Continental European Flexible I2 EUR	20/02/2013	Nessuna
BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	12/11/2007	Nessuna
BGF European E2 EUR	30/12/1993	Nessuna
BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	12/11/2007	Nessuna
BGF World Gold D2 EUR	19/05/2006	Nessuna
BGF World Mining D2 EUR	19/05/2006	Nessuna
BNY Mellon Global Real Return (EUR) W EUR	30/03/2012	Nessuna
Candriam Bonds Credit Opp. I EUR	14/01/2003	Nessuna
Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR	23/03/2017	Nessuna
Capital Group Gl. Abs. Inc. Grower Z Cap EUR	25/04/2013	Nessuna
Capital Group New Perspective Z Cap EUR	30/10/2015	Nessuna
Carmignac Commodities A EUR Acc	10/03/2003	Nessuna
Carmignac Investissement A EUR Acc	26/01/1989	Nessuna
Carmignac Patrimoine A EUR Acc	07/11/1989	Nessuna
Carmignac Securite' A EUR Acc	26/01/1989	Nessuna
Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR	03/10/2007	Nessuna
Comgest Growth Europe EUR	15/05/2000	Nessuna
CPR Invest Global Disruptive Opport. R EUR	22/12/2016	Nessuna
CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR	16/08/2011	Nessuna
db AM BlackRock Flexible Diversif. All. LC Cap EUR	30/04/2012	Nessuna
db AM db Credit Selection LC Cap EUR	08/03/2013	Nessuna
db AM db Selected Managers LC Cap EUR	15/11/2013	Nessuna
db AM db World Selection Plus LC Cap EUR	30/04/2012	Nessuna

db AM F.Templeton Global Conservative LC Cap EUR	30/04/2012	Nessuna
db AM Invesco Multi Asset Risk Diversif LC Cap EUR	08/03/2013	Nessuna
db AM JPM Emerg.Mkts Active Allocation LC Cap EUR	08/03/2013	Nessuna
db AM PIMCO Euro Coupon Bond LC Cap EUR	30/04/2012	Nessuna
db AM PIMCO High Inc. Global Credit LC Cap EUR	08/03/2013	Nessuna
Deutsche I.I China Bonds FCH Cap EUR	16/08/2011	Nessuna
Deutsche I.I Convertibles LC EUR	12/01/2004	Nessuna
Deutsche I.I ESG Equity Income FC EUR	07/08/2017	Nessuna
Deutsche I.I Euro Bonds (Short) LC EUR	03/06/2002	Nessuna
Deutsche I.I Global Agribusiness LC EUR	20/11/2006	Da agosto 2014 l'OICR ha cambiato nome
Deutsche I.I Global Emerging Mkts Equities LC EUR	29/03/2005	Nessuna
Deutsche I.I Global Infrastructure FC EUR	14/01/2008	Dalla seconda metà del 2017 il fondo è a gestione flessibile.
Deutsche I.I Multi Opportunities FC Cap EUR	01/10/2014	Nessuna
Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	27/02/2006	Nessuna
Deutsche I.I Top Europe LC EUR	03/06/2002	Nessuna
DJE Dividende & Substanz I Cap EUR	27/01/2003	Nessuna
DNCA Invest Eurose I EUR	21/06/2007	Nessuna
DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR	16/02/2007	Nessuna
DWS Akkumula EUR	03/07/1961	Nessuna
DWS Concept Kaldemorgen FC EUR	02/05/2011	Nessuna
DWS Deutschland EUR	20/10/1993	Nessuna
DWS Top Asien EUR	29/04/1996	Nessuna
DWS Top Dividende LD EUR	28/04/2003	Nessuna
EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR	21/05/2010	Nessuna
Epsilon F. Emerging Bond Total Return I Cap EUR	27/05/2008	Nessuna
Ethna Aktiv SIA-T EUR	19/11/2012	Dal 1 gennaio 2015 l'OICR ha cambiato leggermente politica di investimento, investendo in paesi dell'OCSE invece che in stati membri dell'unione europea e in svizzera
F&C Responsible Global Equity R EUR	12/12/2005	Nessuna
FI Alpha DWS Concept DJE Alpha Renten Gl. FC EUR	03/12/2012	Nessuna
Fidelity Asia Focus A Cap EUR	25/09/2006	Nessuna
Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR	08/10/2014	Nessuna
Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	29/05/2008	Nessuna
Fidelity Global Multi Asset Income Y Cap EUR	16/10/2013	Nessuna
Fidelity Global Multi Asset Tact. Def. A Cap EUR	19/01/2009	Nessuna
Fidelity Italy Y EUR	22/10/2007	Nessuna
Fidelity Pacific Y Cap EUR	12/09/2013	Nessuna

First Eagle Amundi Income Builder IHE EUR	11/05/2015	Nessuna
First Eagle Amundi International IE EUR	02/12/2010	Nessuna
Flossbach Multi Asset - Defensive IT EUR	14/07/2015	Nessuna
Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR	03/04/2014	Nessuna
FMM Fonds EUR	17/08/1987	Nessuna
Franklin Income I EUR	09/01/2015	Nessuna
Franklin India I EUR	25/10/2005	Nessuna
Franklin K2 Alternative Strategies I EUR Hdg	13/10/2014	Nessuna
GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR	30/04/2004	Nel Giugno 2017 il fondo ha cambiato nome.
GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR	23/10/2014	Nessuna
GAM Star (Lux) Financials Alpha I Cap EUR	16/05/2013	Nessuna
GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR	25/03/2013	Nessuna
GAM Star US All Cap Equity Ord EUR	03/03/2009	Nessuna
GAM Systematic Altern. Risk Premia Inst EUR	04/04/2012	Nessuna
Global Evolution Frontier Markets R EUR	19/01/2011	Nessuna
GS Em. Mkts Equity Ptf E Cap EUR	31/07/2001	Nessuna
GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg	18/12/2008	Nessuna
GS Global Strategic Income Bd Ptf OC Cap EUR Hdg	06/04/2011	Nessuna
GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf E Cap EUR	14/04/2014	Dal 30 maggio 2016 il fondo ha cambiato denominazione in "GS North America Energy & Energy Infrastructure Equity Portfolio"
GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR	31/07/2001	Nessuna
H2O Adagio R Cap EUR	06/08/2010	Nessuna
Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR	01/09/2009	Nessuna
Invesco Global Targeted Returns C Cap EUR	18/12/2013	Nessuna
Invesco Japanese Equity Core E EUR	29/08/2005	Nessuna
Invesco Pan European High Income A Cap. EUR	31/03/2006	Nessuna
Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	06/11/2000	Nessuna
Janus Henderson Hor. China A2 Cap EUR	25/01/2008	Nel Dicembre 2017 il fondo ha cambiato nome. Nuovo sub delegato: Henderson Global Investors.
Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	01/12/2006	Nel 2017 il fondo ha cambiato nome.
Janus Henderson Hor. Global Property Eqs A2 Cap EUR	03/01/2006	Nel 2017 il fondo ha cambiato nome.
Janus Henderson Hor. Global Technology A2 Cap EUR	19/10/2007	Nel 2017 il fondo ha cambiato nome.
Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR	01/12/2006	Nel 2017 il fondo ha cambiato nome.
JPM Global Healthcare C Acc EUR	26/03/2014	Nessuna
JPM Global Income C Cap EUR	22/05/2012	Nessuna
JPM Global Macro Balanced A Acc EUR	15/09/1995	Nessuna

JPM Global Macro Opportunities C Acc EUR	25/03/1999	Nessuna
JPM Income Opportunity A (perf) Acc EUR Hdg	19/07/2007	Nessuna
Jupiter Dynamic Bond I Acc EUR	05/12/2012	Nessuna
Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR	14/06/2016	Nessuna
Kempen European High Div. I Cap EUR	25/08/2011	Nessuna
Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR	15/12/2010	Nessuna
Kempen Gl. Property I Cap EUR	15/05/2009	Nessuna
Legg Mason Brand. Gl. Fix. Inc. Pr EUR Hdg	04/11/2011	Nessuna
LO Funds Convertible Bond N EUR	04/12/2002	Nessuna
LO Funds Golden Age N EUR Hdg	14/03/2003	A partire dal 29/02/2016 l'OICR ha cambiato il proprio benchmark di riferimento, da MSCI World ND Hedged USD a MSCI World ND USD.
Lyxor Epsilon Global Trend I	15/04/2011	Nessuna
M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR	16/01/2018	Il fondo ha cambiato ISIN il 16.03.2018, politica di investimento e costi non sono cambiati.
M&G Global Emerging Market A EUR	05/02/2009	Nessuna
M&G Global Floating High Yield CH Cap EUR	11/09/2014	Nessuna
M&G Global Macro Bond A EUR	16/12/2011	Nessuna
M&G Global Themes A EUR	17/11/2000	Nel 2017 il fondo ha cambiato nome.
M&G Optimal Income AH EUR	08/12/2006	Nessuna
Man GLG Japan CoreAlpha Equity DH EUR	02/02/2010	Nessuna
MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	26/09/2005	Nessuna
MSIF Europ. Curr. High Yield Bond Z EUR	09/07/2008	Nessuna
MSIF Frontier Markets Equity AH EUR	28/03/2013	Nel 2017 il fondo ha cambiato nome.
MSIF Global Balanced Risk Control FoF Z EUR	24/01/2012	Nessuna
MSIF Global Fixed Income Opportunities ZH Cap EUR	25/01/2013	Nessuna
MSIF Global Quality ZH Cap EUR	22/11/2013	Nessuna
MSIF US Advantage ZH EUR	04/11/2008	Nessuna
MUZ Global Tactical Credit R Cap EUR Hdg	30/04/2015	Il fondo dal 12 Febbraio 2018, ha cambiato operatività in T+1.
Neptune European Opportunities B Cap EUR	01/05/2009	Nessuna
Neptune US Opportunities B Cap EUR	01/05/2009	Nessuna
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR	30/09/2009	Nell'Ottobre 2017 il fondo ha cambiato nome. A partire dal 1 Maggio 2017 è stato aggiornato l'indirizzo del Gestore
Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR	13/03/2008	Nessuna
Nordea European High Yield Bond BI EUR	18/01/2002	A partire dal 1 Maggio 2017 è stato aggiornato l'indirizzo del Gestore
Nordea Low Duration US High Yield Bond BP EUR	01/06/2011	A partire dal 1 Maggio 2017 è stato aggiornato l'indirizzo del Gestore
OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg	30/06/2009	Nessuna
Parvest Diversified Dynamic I EUR	02/05/1997	A partire dal 1 Giugno 2017 è stato aggiornato l'indirizzo del Gestore

Pictet-Emerging Local Currency Debt-I EUR	23/01/2007	Nessuna
Pictet-Global Emerging Debt-I EUR	16/11/2012	Nessuna
Pictet-Global Environmental Opportunities-I EUR	13/09/2010	Nessuna
Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR	31/10/2008	Nessuna
Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR	22/08/2013	A partire dall' 8/05/2017 è variata la politica di investimento.
PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	14/02/2007	Nessuna
PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg	15/04/2009	Dal 30 settembre 2014 l'OICR ha effettuato una leggera modifica alla propria politica di investimento
PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	30/09/2003	Nessuna
PIMCO Income I Cap EUR Hdg	30/11/2012	Nessuna
PIMCO Total Return Bond I Cap EUR Hdg	30/12/2003	Nessuna
Pion. F. European Eq. Target Inc. E Cap EUR	22/11/2011	Nessuna
R Alizés C Cap EUR	27/07/2012	Nessuna
R Club C Cap EUR	15/11/1989	Nessuna
R Conviction Euro C Cap EUR	20/05/2005	Nessuna
R Euro Credit C Cap EUR	22/02/1997	Nessuna
R Valor F Cap EUR	28/02/2006	Nessuna
SEB Asset Selection C EUR	03/10/2006	Nessuna
SEB Asset Selection Opportunistic C EUR	08/06/2009	Nessuna
SEB European Equity Small Caps C Acc EUR	17/04/2015	Nessuna
SEB Global C EUR	18/11/2013	Nessuna
SEB Nordic C EUR	06/12/1988	Nessuna
SEB Russia C EUR	02/02/2006	Nessuna
Sella MGMT Equity Euro Strategy R EUR	19/08/2005	Nessuna
SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	21/09/2001	Nessuna
SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR	15/10/2004	Nessuna
SISF Italian Equity A Cap. EUR	03/05/1996	Nessuna
SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR	16/12/2005	Nessuna
SLI Global Absolute Return Strat. D Cap EUR	26/01/2011	Nessuna
T.Rowe Emerging Markets Equity I Cap EUR	16/03/2016	Nessuna
T.Rowe European High Yield Bond I EUR	20/09/2011	Nessuna
T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR	10/06/2015	Nel Giugno 2017 il fondo ha cambiato nome.
T.Rowe US Smaller Companies Equity A EUR	22/05/2013	Nessuna
TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR	11/04/2013	Nessuna
TCW MetWest Total Return Bond AEHE Cap EUR	19/04/2013	Nessuna
TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR	07/08/2015	Nessuna

Templeton Asian Growth I EUR	31/08/2004	Nessuna
Templeton Global Bond A EUR	09/09/2002	Nessuna
Templeton Global Total Return A EUR Hdg	10/04/2007	Nessuna
TIF American Select R NAcc EUR	31/03/1982	Nessuna
TSIF Global Extended Alpha R NAcc EUR	09/07/2008	Nessuna
UBS (Irl) Equity Opp. Long Short Q-PF EUR	26/11/2012	Nessuna
UBS (Lux) Medium Term Bond EUR Q Cap EUR	28/05/2008	Nessuna
UBS Lux Eq. Sicav Long Term Themes P Cap EUR Hdg	29/01/2016	Nessuna
UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	07/05/2010	Nessuna
UniNordamerika EUR	01/10/1993	Nessuna
Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR	09/12/1999	Nessuna
Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	10/06/2008	Nessuna
Wellington Global Quality Growth N Cap EUR	24/12/2015	Nessuna
Z Special Bilanciata	07/10/2010	
Z Special Dinamica	07/10/2010	
Z Special Prudente	07/10/2010	

Di seguito si riporta una descrizione dei benchmark adottati dai singoli OICR:

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
LU0633141451	AB Emerg.Markets Multi-Asset I EUR	MSCI EM PR EUR	L' MSCI Emerging Markets è un indice ponderato alla capitalizzazione di mercato che ha come obiettivo la misura delle performance azionarie dei paesi emergenti.
LU1093406186	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 AT Cap EUR	50% MSCI World Total Return (Net) 50% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index	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 EMU Government Bond Investment Grade Index L'Indice These segue le emissioni a reddito fisso di paesi ad alto reddito a livello globale
LU1161086159	Amundi F. Bond Global Emerging Blended AE Cap EUR	JPM ELMI+ TR USD 50.000% + JPM EMBI Global Diversified Hedge EUR TR 50.000%	JPM EMBI: L'indice segue i rendimenti totali di strumenti obbligazionari scambiati nei mercati emergenti. JPM ELMI: l'indice misura la performance degli strumenti di debito emessi da paesi emergenti in valuta locale.

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
FR0010032573	Amundi Oblig Internationales I EUR	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
IE0032461463	Anima Bond Dollar I EUR	95% BofA Merrill Lynch US Treasury in EUR - Gross Total Return 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate in EUR - Gross Total Return	BofA Merrill Lynch US Treasury in EUR - Gross Total Return L'indice rappresenta la performance dei titoli di stato emessi dal governo USA BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate in EUR - Gross Total Return L'indice segue le performance di uno strumento finanziario sintetico che paga il Libid a alla scadenza predefinita.
LU0389173401	Bestinver International R Cap EUR	Stoxx Euope 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.
LU0888974473	BGF Continental European Flexible I2 EUR	FTSE World Eur Ex UK TR EUR	L'indice FTSE World (ex UK) 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 Inglesi. Ulteriori informazioni sul sito www.ftse.com .
LU0329592371	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	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
LU0090830901	BGF European E2 EUR	MSCI Europe	L'indice è elaborato dalla società Morgan Stanley Capital International ed è costituito dalla media ponderata in base alla capitalizzazione del mercato e rettificata per il flottante delle variazioni dei singoli titoli. L'obiettivo è di rappresentare l'85% della capitalizzazione rettificata per il flottante di ogni singolo settore industriale all'interno di ogni singolo paese. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriali sia di criteri volti a evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato. Ticker NDDUE15
LU0329591480	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	36% S&P500 Composite 24% FTSE World (ex US) 24% ML US Treasury Current 5 year	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

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
		16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index	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.
LU0252963623	BGF World Gold D2 EUR	FTSE Gold Mines	L'indice è progettato per riflettere le prestazioni del mercato mondiale delle quote delle società la cui attività principale è l'estrazione dell'oro. L'indice comprende tutte le società miniere d'oro che hanno una produzione sostenibile e imputabile di almeno 300000 oncia in un anno e che derivano almeno il 51% delle loro entrate dall'estrazione dell'oro. FTMIGMI Index
LU0252963383	BGF World Mining D2 EUR	HSBC Global Mining	L'indice misura la performance dell'industria mineraria dei principali mercati azionari di 21 Paesi. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro. Non prevede il reinvestimento dei dividendi. Il ribilanciamento dell'indice e la composizione dello stesso è curato dall'istituzione che provvede alla valorizzazione e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari.

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
LU1295554833	Capital Group New Perspective Z Cap EUR	MSCI ACWI NR USD	L'indice MSCI AC world Index Daily Pric è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi industrializzati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, paesi bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, svizzera, Gran Bretagna, stati uniti). L'indice è denominato in Euro, è un indice price e non prevede il reinvestimento dei dividendi. E' costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione e al flottante) della variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia dei criteri di liquidità e rappresentatività settoriale, sia di criteri volti a evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi l'intero universo azionario in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati Bloomberg, Reuters, Data Strem ed è pubblicato da Morgan Stanley Capital International (ticker Bloomberg NDEEWPR).
LU0164455502	Carmignac Commodities A EUR Acc	45% MSCI ACWF Oil and Gaz 5% MSCI ACWF Energy Equipment 40% MSCI ACWF Metal and Mining 5% MSCI ACWF Paper and Forest 5% MSCI ACWF Food	Questi indici sono costruiti in base alla classificazione di imprese per settore GICS (Global Industry Classification Standards) sviluppata da Morgan Stanley e Standard & Poor's. Ciascun indice rappresenta la performance azionaria di emittenti globali operanti in un determinato settore. L'indice Oil and Gaz rappresenta il settore dell'estrazione di petrolio e gas naturale; l'indice Energy Equipment rappresenta il settore della produzione di macchinari destinati agli operanti nel settore dell'estrazione di petrolio e gas naturale.; l'indice Metal and Mining rappresenta il settore dell'estrazione e della produzione di metalli; l'indice Paper and Forest rappresenta il settore della produzione di legname e carta; l'indice Food rappresenta il settore alimentare.
FR0010148981	Carmignac Investissement A EUR Acc	MSCI AC World Free Index	L'indice è rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali, compresi i Paesi Emergenti. L'indice è calcolato in dollari e successivamente convertito in Euro.

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
FR0010135103	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	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).
FR0010149120	Carmignac Securite' A EUR Acc	Euro MTS a 1-3 anni	L'Euro MTS è un indice total return denominato in Euro che è stato disegnato per misurare la performance di titoli a reddito fisso.
IE00B240WN62	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR	MSCI Emerging Markets	Ticker EMTXART Index.
IE0004766675	Comgest Growth Europe EUR	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
LU1530900684	CPR Invest Global Disruptive Opport. R EUR	MSCI World NR USD	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.

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
LU0650600199	CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR	Citigroup EUR 3 Month Euro deposit Index	Indice del mercato delle obbligazioni e depositi a breve termine con scadenza pari a tre mesi (monetario). L'indice è denominato in Euro e disponibile con frequenza giornaliera sulle banche dati internazionali. Ticker: SBWMEU3L INDEX
LU0179219752	Deutsche I.I Convertibles LC EUR	Merrill Lynch Global 300 Convertible (EUR Hedged)	Indice rappresentativo dell'andamento delle principali emissioni obbligazionarie convertibili trattate sui mercati internazionali espresso in valuta locale. Ticker Bloomberg: VG00
LU0145655824	Deutsche I.I Euro Bonds (Short) LC EUR	iBoxx Eur Overall (1-3YR)	L'indice iBoxx € Overall (1-3YR) rappresenta il mercato dei titoli a tasso fisso investment grade denominati in Euro e dei titoli obbligazionari emessi nell'area Euro. Ticker Bloomberg: QW7E
LU0210301635	Deutsche I.I Global Emerging Mkts Equities LC EUR	MSCI Emerging Markets TR Net Index	L'indice è acquisisce la rappresentazione di piccole e medie capitalizzazioni attraverso 21 mercati di paesi emergenti. L'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione del mercato corretto per il flottante libero in ogni paese.
LU0236146428	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	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.
LU0145634076	Deutsche I.I Top Europe LC EUR	MSCI Europe	L'indice è elaborato dalla società Morgan Stanley Capital International ed è costituito dalla media ponderata in base alla capitalizzazione del mercato e rettificata per il flottante delle variazioni dei singoli titoli. L'obiettivo è di rappresentare l'85% della capitalizzazione rettificata per il flottante di ogni singolo settore industriale all'interno di ogni singolo paese. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia di criteri di liquidità e rappresentatività settoriali sia di criteri volti a evitare le partecipazioni incrociate consentendo di rappresentare al meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi dell'intero aggregato in esame. Ticker NDDUE15 INDEX
LU0159551042	DJE Dividende & Substanz I Cap EUR	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.
LU0284394151	DNCA Invest Eurose I EUR	80% Euro-MTS Global 20% DJ Euro Stoxx 50 TR	L'indice EuroMTS Index è stato delineato per misurare le performance del mercato delle obbligazioni governative nell'eurozona. L'Euro Stoxx 50 è un indice di titoli dell'eurozona creato dalla Stoxx Limited, una joint venture formata da Deutsche Börse AG, Dow Jones & Company e SWX Group. L'obiettivo dell'indice è

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
			rappresentare la performance azionaria delle maggiori società appartenenti all'Eurozona.
LU0284395125	DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR	55% FTSE MIB, 40% IBEX e 5% PSI20 con High Water Mark	Il FTSE MIB è il più significativo indice azionario della Borsa italiana. È il paniere che racchiude le azioni delle 40 società italiane ed estere quotate maggiormente capitalizzate sui mercati gestiti da Borsa Italiana. L'IBEX-35 è un indice della Borsa di Madrid, comprendente i 35 titoli a maggiore capitalizzazione, ed è il segmento più importante di tale borsa. Ticker bloombreg IDEX:IND Il PSI20 è l'indice dei 20 principali titoli della Borsa di Lisbona (Euronext Lisbon).
DE0008474024	DWS Akkumula EUR	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.
DE0008490962	DWS Deutschland EUR	CDAX	Il CDAX è un indice azionario Tedesco calcolato da Deutsche Borse; è un indice composito contenente tutti i titoli azionari negoziati nel Frankfurt Stock Exchange e facenti parte dei segmenti General Standard o Prime Standard.
DE0009769760	DWS Top Asien EUR	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 tricker: MSASXJS 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 bloombreg 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

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
			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).
DE0009848119	DWS Top Dividende LD EUR	MSCI World High Dividend Yield Index	Tale indice rappresenta il mercato azionario globale ad alti dividendi. E' elaborato dalla società Morgan Stanley. Ticker: MHDYWOU INDEX
LU0365358570	Epsilon F. Emerging Bond Total Return I Cap EUR	BBgBarc Euro Treasury Bills TR EUR	Indice di misura del rendimento dei titoli di debito Europei.
LU0969484418	F&C Responsible Global Equity R EUR	MSCI World NR EUR	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.
LU0261946445	Fidelity Asia Focus A Cap EUR	MSCI AC Far East ex Japan Index (Gross)	L'indice 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 riguardanti l'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 data stream è: USEURSP Ticker bloomberg MSEUCFFX INDEX
LU1116432458	Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR	JPM EMBI Global index	JPM EMBI Global index: L'indice segue i rendimenti totali di strumenti obbligazionari scambiati nei mercati emergenti.
LU0353649279	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	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.

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
LU0318940342	Fidelity Italy Y EUR	MSCI Italy 10/40	L'indice rappresenta l'andamento dei titoli più rappresentativi del mercato azionario italiano. La metodologia di composizione ed il calcolo del rendimento del suddetto indice sono identici a quelli dell'indice MSCI World. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. Le informazioni relative all'indice sono reperibili alla pagina Internet www.msci.com . Ticker Bloomberg: MN40ITE Index.
LU0951203180	Fidelity Pacific Y Cap EUR	MSCI AC Pacific	L'indice è un indice ponderato sulla capitalizzazione di mercato corretto per il flottante che è stato costruito per misurare le performance dei mercati sviluppati ed emergenti nella regione del Pacifico
LU0565136040	First Eagle Amundi International IE EUR	Libor USD 3 Months + 4% annuo	Il tasso di interesse LIBOR per il dollaro americano (USD) a 3 mesi è il tasso di interesse medio al quale una selezione di banche di Londra si concede reciprocamente prestiti i dollari americani per un periodo di 3 mesi.
DE0008478116	FMM Fonds EUR	MSCI World	indice che comprende titoli azionari negoziati presso le borse dei principali mercati azionari mondiali. L'indice è ponderato in base alla capitalizzazione del flottante. il ribilanciamento avviene su base trimestrale. L'allocazione geografica vede un peso predominante degli Usa, con circa il 50% del totale, seguiti a distanza da Giappone, Gran Bretagna, Francia, Canada, Svizzera e Germania. L'allocazione settoriale vede una posizione predominante dei finanziari, seguiti da tecnologici, industriali, energetici, produttori di beni di largo consumo e farmaceutici.
LU1162222134	Franklin Income I EUR	50% S&P 500 + 50% Barclays US Aggregate Index	S&P 500: Indice rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato. Ticker SPX INDEX Barclays US Aggregate Index: L'indice copre le aree del mercato obbligazionario denominate in dollari, investment grade (almeno Baa3 per Moody's), a reddito fisso e tassabili. E' la misura più estesa del mercato obbligazionario tassabile US.
LU0231205427	Franklin India I EUR	MSCI India NR USD	MSCI India: indice che misura le performance delle aziende a media e alta capitalizzazione dell'India. L'indice copre circa l'85% del mercato azionario Indiano.
LU0492934020	GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR	MSCI Europe TR Index	MSCI Europe L'indice è a capitalizzazione del flottante e rappresenta i principali mercati europei azionari. A giugno 2007 l'indice comprendeva Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, e Gran Bretagna.

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
LU0492933303	GAM Star (Lux) Financials Alpha I Cap EUR	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.
LU0133267202	GS Em. Mkts Equity Ptf E Cap EUR	MSCI Emerging Markets Index	L'indice è acquisisce la rappresentazione di piccole e medie capitalizzazioni attraverso 21 mercati di paesi emergenti. L'indice copre approssimativamente l'85% della capitalizzazione del mercato corretto per il flottante libero in ogni paese. Ticker EMTXART Index.
LU0405800185	GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg	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%.
LU0609002307	GS Global Strategic Income Bd Ptf OC Cap EUR Hdg	BBA Libor 3 Month USD	Il tasso di interesse LIBOR per il dollaro americano (USD) a 3 mesi è il tasso di interesse medio al quale una selezione di banche di Londra si concede reciprocamente prestiti i dollari americani per un periodo di 3 mesi.
LU1046545502	GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf E Cap EUR	50% Alerian MLP Index and 50% IEX Energy Sector Index	Alerian MLP Index L'indice è il misuratore leader delle società energetiche in accomandita quotate in borsa a grande e media capitalizzazione. IEX Energy Sector Index L'IEX Energy Sector Index è un indice modificato ponderato in base alla capitalizzazione. L'indice intende seguire i movimenti delle compagnie componenti lo S&P 500 e che sono coinvolte nello sviluppo o nella produzione di prodotti energetici
LU0133265412	GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR	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.
LU0432616901	Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR	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

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
			residua superiore a 12 mesi L'indice è calcolato dalla Jpmorgan Inc .
IE00B0H1QB84	Invesco Japanese Equity Core E EUR	Topix 1st Section	Topix 1st Section, acronimo di Tokyo Stock Price index, misura l'andamento dei prezzi delle azioni ordinarie quotate nella "First Section" della borsa di Tokyo. Appartengono alla "First Section" tutte le azioni delle società di maggiori dimensioni. Le azioni incluse nell'indice sono ponderate per la loro capitalizzazione di mercato, corretta per il flottante. L'indice TOPIX è espresso in Yen giapponesi Ticker: TPX INDEX
LU0119750205	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	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
LU0572944774	Janus Henderson Hor. China A2 Cap EUR	MSCI Golden Dragon Index	L'indice, composto da azioni domestiche e non domestiche Cinesi (es. B, H, Red Chip and P Chip share classes) a listino nella Borsa di Hong Kong e Taiwan, è un indice azionario pesato sulla libera fluttuazione del valore di mercato delle azioni emesse da aziende private risultanti immediatamente disponibili per la negoziazione sul mercato. (Ticker Bloomberg: MXGD index)
LU0451950587	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	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)
LU0264738294	Janus Henderson Hor. Global Property Eqs A2 Cap EUR	FTSE EPRA/NAREIT Developed TR EUR	L'indice offre un'esposizione a società immobiliari e società d'investimento immobiliari - real estate investment trusts (REITs) di tutto il mondo. L'indice sul quale si basa il fondo riflette le tendenze di tutte le azioni immobiliari idonee presenti sui mercati internazionali e appartiene alla famiglia dei FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate Index Series. . (Ticker Bloomberg: RUGL index)
LU0572952280	Janus Henderson Hor. Global Technology A2 Cap EUR	MSCI All Countries World Information Technology Index	Il MSCI AC World IT è un indice aggiustato in base al flottante di mercato disegnato in modo da misurare la performance dei mercati azionari relativi al settore informatico e tecnologico di

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
			paesi sia sviluppati che emergenti con un'ottica globale.
LU1048171810	JPM Global Healthcare C Acc EUR	MSCI World Healthcare Index (Total Return Net)	L'indice MSCI World Health Care è costruito per includere i segmenti a grande e media capitalizzazione dei Paesi Sviluppati tra cui Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. Tutti i titoli inseriti nell'indice sono classificati come settore Healthcare nel Global Industry Classification Standard (GICS®).
LU0782316961	JPM Global Income C Cap EUR	40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hdg to EUR 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR	Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index L'indice misura le performance di obbligazioni societarie ad alto rendimento, con una massima allocazione per emittente del 2% MSCI World Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. A maggio 2010 conteneva 24 titoli dei seguenti paesi: Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti. Barclays Global Credit Index Il Barclays Global Credit Index è un indice non gestito composto da strumenti di credito investment grade e ad alto rendimento.
LU0070211940	JPM Global Macro Balanced A Acc EUR	70% JPM Government Bond Index Global HDG 30% MSCI World Index HDG	JPM Government Bond Index Global HDG: L'indice misura le performance e quantifica il rischio nei mercati obbligazionari a reddito fisso. MSCI World Index HDG: Indice rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei paesi europei sviluppati. L'indice viene ribilanciato semestralmente. L'indice viene scaricato in dollari e convertito in euro
LU0289470113	JPM Income Opportunity A (perf) Acc EUR Hdg	European Overnight Index Average (EONIA)	L'indice EONIA rappresenta la media ponderata dei tassi applicati ai contratti con durata settimanale. E' il tasso per tutta l'area dell'unione europea a cui vengono allineate le operazioni giornaliere delle banche.
LU0427930275	Kempen European High Div. I Cap EUR	MSCI Europe Total Return Index	Indice rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei paesi europei sviluppati. L'indice viene ribilanciato semestralmente. L'indice viene scaricato in dollari e convertito in euro.
LU0427929855	Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR	MSCI Europe Total Return Index	Indice rappresentativo dell'andamento dei mercati azionari dei paesi europei sviluppati. L'indice viene ribilanciato semestralmente. L'indice viene scaricato in dollari e convertito in euro.

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
LU1114193292	Kempen Gl. Property I Cap EUR	FTSE EPRA/NAREIT Developed NR EUR	L'indice FTSE EPRA/NAREIT Global Real Estate ha l'obiettivo di rappresentare i trend nelle azioni del settore real estate globalmente. Sono considerate le attività che generano reddito nel settore real estate (es.: acquisto, vendita e attività di sviluppo). L'indice ha una copertura globale.
IE00B23Z9533	Legg Mason Brand. Gl. Fix. Inc. Pr EUR Hdg	Citigroup World Government Bond Index	Citigroup World Government Bond Index L'indice misura la performance di obbligazioni sovrane investment grade a reddito fisso, in moneta locale. L'indice comprende obbligazioni sovrane da più di 20 paesi.
LU0209992170	LO Funds Golden Age N EUR Hdg	MSCI World ND USD	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.
GB00B3FFXZ60	M&G Global Emerging Market A EUR	MSCI EM GR USD	L'indice MSCI EM GR USD misura le performance azionarie nei mercati emergenti a livello globale
GB0030932676	M&G Global Themes A EUR	FTSE Global Basics	Indice rappresentativo del mercato azionario globale comprende tutti i settori d'investimento dell'indice FTSE World Index eccetto che i seguenti settori: media, IT, telecomunicazioni, finanza e sanità.
IE00B5648R31	Man GLG Japan CoreAlpha Equity DH EUR	TOPIX Total Return Index	L'indice TOPIX è un indice pesato a capitalizzazione di tutte le Società principali del Tokyo Stock Exchange. L'indice è integrato con i sottoindici dei 33 settori industriali.
LU0219418836	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	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.
LU0360481153	MSIF Europ. Curr. High Yield Bond Z EUR	BOFA Merrill Lynch European Currency High Yield	L'Indice segue la performance di strumenti obbligazionari societari investment grade denominati in Eur e GBP pubblicamente emessi nei mercati degli Eurobond, della sterlina e dell'euro.
LU0898765671	MSIF Frontier Markets Equity AH EUR	MSCI Frontier Markets Index	The MSCI Frontier Emerging Markets Index L'MSCI Frontier Emerging Markets Index è un indice sulla capitalizzazione di mercato corretto per il flottante libero concepito.
IE00BHLSJ936	MUZ Global Tactical Credit R Cap EUR Hdg	Libor + 5%	Libor: tasso variabile, calcolato giornalmente dalla British Bankers' Association in base ai tassi d'interesse richiesti per cedere a prestito depositi in una data divisa (sterlina inglese, dollaro USA, franco svizzero, euro o yen giapponese) da parte delle principali banche operanti sul mercato interbancario londinese.

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
GB00B60T5Q99	Neptune European Opportunities B Cap EUR	MSCI Europe ex UK Index	Indice composto da oltre 350 titoli azionari negoziati presso le borse dei paesi non britannici dell'Unione Europea, oltre a Svizzera e Norvegia. Il criterio di assegnazione dell'indice è basato sulla capitalizzazione di mercato; il ribilanciamento avviene su base trimestrale. L'allocazione geografica vede un peso predominante della Svizzera, seguita dalla Francia, Germania, Spagna e poi Italia e Olanda. L'allocazione settoriale vede una posizione predominante dei finanziari, con un peso del 27%, seguiti dagli industriali, dai titoli legati a salute e benessere, da quelli dei produttori di beni di largo consumo. Ticker MXEUG INDEX
GB00B60T5D60	Neptune US Opportunities B Cap EUR	S&P 500	Indice rappresentativo dei 500 principali titoli quotati presso Borsa di New York e rappresentativi di ogni settore merceologico presente su tale mercato. Ticker SPX INDEX
LU0141799097	Nordea European High Yield Bond BI EUR	Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained - Total Return Hdg to EUR	n.d.
LU0280437160	Pictet-Emerging Local Currency Debt-I EUR	JP Morgan GBI-EM Global Div. Comp. In EUR	Indice rappresentativo delle performance dei titoli di stato in valuta locale emessi dai Paesi Emergenti, e con vita residua superiore all'anno. È di tipo "total return": il rendimento tiene conto delle variazioni dei prezzi, dei rimborsi di capitale, dei pagamenti di cedole e dei ratei di interessi maturati. Il paniere di titoli che lo compongono viene ridefinito mensilmente. Il peso di ciascun Paese emittente non può superare il 10%. Ticker JGENVUEG INDEX
LU0852478915	Pictet-Global Emerging Debt-I EUR	JP Morgan EMBI Global Diversified Index	Il JP Morgan EMBI è un indice denominato in dollari composto da titoli di debito governativi emessi da una selezione di paesi considerati mercati emergenti. L'EMBI Global Diversified limita il peso nell'indice dei paesi con gli stock di debito più elevati includendone soltanto una porzione del totale.
LU0503631631	Pictet-Global Environmental Opportunities-I EUR	MSCI World NR USD	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.
LU0386875149	Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR	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,

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
			Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti.
IE00B1JC0H05	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	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.
IE00B639QZ24	PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg	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.
IE0033666466	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	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.
IE0033989843	PIMCO Total Return Bond I Cap EUR Hdg	Barclays Capital U.S. Aggregate Index	L'indice rappresenta i titoli che sono registrati alla SEC, tassabili e denominati in dollari. L'indice copre il mercato obbligazionario investment grade U.S.A. a tasso fisso, con componenti dell'indice per titoli governativi e aziendali, titoli di mutui ipotecari, titoli azionari cartolarizzati. Questi settori principali sono suddivisi in indici più specifici che vengono calcolati e riportati su base regolare. Ticker BARCAPUSA

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
FR0011276567	R Alizés C Cap EUR	10% MSCI Daily TR Net EMU LC + 10% MSCI Daily TR Net World Ex EMU converted into euro + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate.	MSCI Daily TR Net EMU LC: Indice azionario dei mercati dell'Unione Monetaria Europea MSCI Daily TR Net World Ex EMU converted into euro: L'indice cattura la rappresentazione le società a media e elevata capitalizzazione attraverso 13 di 23 mercati sviluppati EONIA: L'indice rappresenta la media ponderata dei tassi applicati ai contratti con durata settimanale. E' il tasso per tutta l'area dell'unione europea a cui vengono allineate le operazioni giornaliere delle banche. Barclays Euro Aggregate: L'indice replica l'andamento dei tassi fissi e dei titoli investment grade denominate in Euro.
FR0010541557	R Club C Cap EUR	40% Euro MTS Global GC 30% Euro Stoxx 20% MSCI World ex EMU 10% Eonia capitalised	Euro MTS Global GC : è un indice total return denominato in Euro che è stato disegnato per misurare la performance di titoli a reddito fisso Euro Stoxx ®: l'indice raggruppa titoli rappresentativi di imprese della comunità europea. MSCI World ex EMU: paniere di indici che riflettono l'andamento dei tassi a breve, del mercato europeo del mercato mondiale e della zona Euro. Eonia capitalised: è un indice che rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite. Conclude nel mercato interbancario.
FR0010187898	R Conviction Euro C Cap EUR	Euro Stoxx	L'indice raggruppa titoli rappresentativi di imprese della comunità europea.
FR0007008750	R Euro Credit C Cap EUR	Markit iBoxx Eur Corporate	Markit iBoxx € Corporate è un indice composto da titoli obbligazionari a tasso fisso emesse in euro da enti pubblici o privati. Le obbligazioni devono avere rating almeno pari all'investment grade (almeno BBB-) da almeno una delle maggiori agenzie di rating. L'indice è calcolato dall' International Index Company Limited (IIC). Il valore e il metodo usato per costruire l'indice sono pubblicati sul sito Rothschild & Cie Gestion all'indirizzo www.rothschildgestion.fr . Ticker: QW5A
LU1160606635	SEB European Equity Small Caps C Acc EUR	MSCI Europe Small Cap Net Return Index	MSCI Europe Small Cap Index: l'indice cattura la rappresentazione di aziende a bassa capitalizzazione attraverso 15 mercati sviluppati in Europa.
LU0957649758	SEB Global C EUR	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,

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
			Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti.
LU0030165871	SEB Nordic C EUR	VINX Benchmark Cap Net Return Index	L'indice VINX benchmark è costruito in modo da rappresentare tutti i titoli azionari quotati nella regione nordica (Norvegia, Svezia, Finlandia, Danimarca). Il VINX benchmark Cap pone delle limitazioni ai pesi dei vari emittenti all'interno dell'indice: il valore di mercato dei titoli emessi da uno stesso emittente non può superare il 10% del totale dell'indice, inoltre i valori di mercato dei titoli emessi da uno stesso emittente il cui peso eccede il 5% dell'indice non devono superare, se sommati, il 40% del valore totale dell'indice.
LU0273119544	SEB Russia C EUR	MSCI RUSSIA 10/40 TR NET	L'indice è rappresentativo del mercato delle azioni in Russia. E' costruito sulla regola del 10/40. In conformità a tale regola gli investimenti in titoli dello stesso emittente non possono superare il 10% del totale dell'attivo. Inoltre i titoli di emittenti che superano il 5% del patrimonio netto del fondo possono ammontare nel loro complesso al 40% del patrimonio netto stesso. Metodo di ribilanciamento dinamico Ticker: MN40RUE Index
LU0216869056	Sella MGMT Equity Euro Strategy R EUR	50% EUROSTOXX 50	L'Euro Stoxx 50 è un indice di titoli dell'eurozona creato dalla Stoxx Limited, una joint venture formata da Deutsche Börse AG, Dow Jones & Company e SWX Group. L'obiettivo dell'indice è rappresentare la performance azionaria delle maggiori società appartenenti all'Eurozona.
LU0136043394	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	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
LU0203348601	SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR	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).
LU0106238719	SISF Italian Equity A Cap. EUR	FTSE Italia All-Share Total Return Index	L'Indice comprende tutti gli elementi costituenti degli indici FTSE MIB, FTSE Italia Mid Cap ed FTSE Italia Small Cap.

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
LU0236737465	SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR	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
LU1382644083	T.Rowe Emerging Markets Equity I Cap EUR	MSCI EM NR USD	L' MSCI Emerging Markets è un indice ponderato alla capitalizzazione di mercato che ha come obiettivo la misura delle performance azionarie dei paesi emergenti.
LU0596125814	T.Rowe European High Yield Bond I EUR	BofA Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Excluding Subordinated Financials Index hedged back to the Euro	L'Indice segue la performance di strumenti obbligazionari societari sub-investment grade denominati in Eur e GBP pubblicamente emessi nei mercati degli Eurobond, della sterlina e dell'euro.
LU0918140210	T.Rowe US Smaller Companies Equity A EUR	Russell 2500 TR USD	L'indice include 2.500 azioni che coprono dalle aziende a bassa capitalizzazione di mercato sino a quelle di media capitalizzazione. Il Russell 2.500 è un indice bilanciato sulla capitalizzazione di mercato e include le 2.500 aziende con capitalizzazione più bassa presenti nell'indice Russell 3.000 che raggruppa aziende Statunitensi quotate. L'indice viene annualmente bilanciato in seguito alle variazioni dei prezzi delle azioni.
LU0905645288	TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR	JPM GBI-EM Global Diversified TR USD	Indice rappresentativo delle performance dei titoli di stato in valuta locale emessi dai Paesi Emergenti, e con vita residua superiore all'anno. È di tipo "total return": il rendimento tiene conto delle variazioni dei prezzi, dei rimborsi di capitale, dei pagamenti di cedole e dei ratei di interessi maturati. Il paniere di titoli che lo compongono viene ridefinito mensilmente.
LU0905645528	TCW MetWest Total Return Bond AEHE Cap EUR	Barclays U.S. Aggregate Bond	L'indice rappresenta i titoli che sono registrati alla SEC, tassabili e denominati in dollari. L'indice copre il mercato obbligazionario investment grade U.S.A. a tasso fisso, con componenti dell'indice per titoli governativi e aziendali, titoli di mutui ipotecari, titoli azionari cartolarizzati. Questi settori principali sono suddivisi in indici più specifici che vengono calcolati e riportati su base regolare. Ticker BARCAPUSA
LU0152980495	Templeton Global Bond A EUR	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
LU0294221097	Templeton Global Total Return A EUR Hdg	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

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
			paese. L'Indice Multiverse è stato creato il 1 gennaio 2001. Ticker LF93TRUU INDEX
GB00B0WGWP49	TIF American Select R NAcc EUR	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).
GB00B3B0FD70	TSIF Global Extended Alpha R NAcc EUR	MSCI All Countries 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.
LU0358446192	UBS (Lux) Medium Term Bond EUR Q Cap EUR	Barclays Euro Aggregate Ind. 500mio+ 1-5y	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
LU1323611001	UBS Lux Eq. Sicav Long Term Themes P Cap EUR Hdg	MSCI ACWI NR USD	L'indice MSCI AC world Index Daily Pric è elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley capital International e rappresenta l'andamento dei principali mercati azionari dei paesi industrializzati (Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Italia, Giappone, paesi bassi, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, svizzera, Gran Bretagna, stati uniti). L'indice è denominato in Euro, è un indice price e non prevede il reinvestimento dei dividendi. E' costituito dalla media ponderata (in base alla capitalizzazione e al flottante) della variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia dei criteri di liquidità e rappresentatività settoriale, sia di criteri volti a evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi l'intero universo azionario in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile giornalmente sulle banche

ISIN	Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
			dati Bloomberg, Reuters, Data Stream ed è pubblicato da Morgan Stanley Capital International (ticker Bloomberg NDEEWPR).
LU0508198768	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	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
DE0009750075	UniNordamerika EUR	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
LU0368555768	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	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.
LU1334725337	Wellington Global Quality Growth N Cap EUR	MSCI All Country 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.

3. I SOGGETTI CHE PRESTANO GARANZIE E CONTENUTO DELLA GARANZIA

Il Contratto non prevede garanzie di restituzione del capitale o di rendimento minimo.

4. I SOGGETTI DISTRIBUTORI

Si rinvia all'Allegato Distributori della presente Parte III del Prospetto d'offerta per l'indicazione dei soggetti distributori che procedono alla distribuzione di **Z PLATFORM special**.

5. GLI INTERMEDIARI NEGOZIATORI

Il presente Contratto è collegato direttamente a OICR e la società non effettua operazioni di negoziazione degli attivi. Per le informazioni sugli intermediari negozianti relativi alle singole società di gestione si rimanda ai prospetti dei singoli OICR disponibili sul sito www.zurich-zla.it, nonché sui siti di ciascuna società di gestione.

La Società si rivolge ad un intermediario per la compravendita, per conto degli Investitori Contraenti, degli OICR; tale intermediario è AllFunds Bank.

6. LA SOCIETÀ DI REVISIONE

La società incaricata della revisione e della certificazione dell'attività esercitata dalla Società, alla data di redazione del presente Prospetto, è PricewaterhouseCoopers, con sede legale in One Spencer Dock, North Wall Quay, Dublino 1, Irlanda. La società di revisione viene nominata annualmente dagli azionisti in occasione dell'Assemblea Generale Annuale. L'incarico è stato rinnovato dall'Assemblea Generale Annuale del 1 luglio 2009.

B) TECNICHE DI GESTIONE DEI RISCHI DI PORTAFOGLIO

La Società controlla ex post la coerenza del profilo di rischio dichiarata per ogni proposta d'investimento finanziaria collegata al Contratto ed, in particolare:

- verifica se i valori di volatilità dei rendimenti degli OICR permangono per un numero significativo di mesi consecutivi in una o più classi diverse da quella del grado di rischio originariamente calcolato e riportato nel Prospetto d'offerta. L'aggiornamento del grado di rischio rispetto a quello originariamente indicato nel prospetto d'offerta interviene qualora l'esito del controllo sia significativo per un periodo consecutivo di mesi coerentemente con il nuovo intervallo in cui si è spostata la volatilità.
- effettua un controllo per gli OICR con tipologia di gestione a Benchmark anche rispetto alla classe gestionale inizialmente indicata nel Prospetto d'offerta. Nel caso in cui dal confronto tra le volatilità dei rendimenti dell'OICR e quelle del relativo benchmark (delta Vol) emerga uno scostamento diverso da quello riportato nel prospetto per un numero significativo di mesi, si procederà all'aggiornamento della classe gestionale.

Le società di gestione utilizzano generalmente un processo di gestione del rischio che permette di monitorare e misurare in ogni momento il rischio delle posizioni e il loro contributo al profilo di rischio complessivo in relazione alle politiche d'investimento adottate e riportate nella Parte I "Politica d'investimento e rischi specifici degli OICR" del prospetto d'offerta.

Tali tecniche adottate per la gestione di rischi sono riportate nei prospetti redatti dalle società di gestione di ciascun OICR e consegnati su richiesta dell'Investitore Contraente.

C) PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO, RIDUZIONE E SWITCH

7. SOTTOSCRIZIONE

L'Investitore-Contraente potrà sottoscrivere il Contratto mediante la compilazione del modulo di Proposta, per il tramite dei soggetti incaricati della distribuzione di **Z PLATFORM special**, indicati nell'Allegato Distributori alla Parte III del presente Prospetto d'offerta.

Il Contratto prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo minimo pari ad Euro 15.000,00 (quindicimila). Qualora al Contratto sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali C, l'importo del Premio Unico Iniziale non può essere inferiore a 250.000,00 (duecentocinquantamila) Euro.

Successivamente al versamento del Premio Unico Iniziale, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di effettuare versamenti di Premi Unici Aggiuntivi anche mediante l'attivazione di un piano di Versamenti Programmati.

La copertura assicurativa decorre dalla **Data di Conclusione del Contratto**.

Il Contratto si intenderà concluso alla **Data di Conclusione del Contratto** che corrisponde, al **secondo Giorno Lavorativo** immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), tutte le condizioni di seguito indicate risultino soddisfatte: (i) la Società abbia ricevuto il Modulo di proposta debitamente compilato e

sottoscritto in ogni sua parte, completo di tutti i moduli e documenti richiesti dalla legge applicabile e dalle norme antiriciclaggio e (ii) il Premio Unico Iniziale sia stato interamente versato, ed è accreditato e disponibile sul conto corrente bancario intestato alla Società; (iii) la Società abbia accettato la Proposta.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della **Data di Conclusione del Contratto** al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Si precisa che Contratto nel corso della sua durata può essere collegato ad un numero massimo di OICR pari a 25.

L'Investitore-Contraente potrà scegliere un numero massimo di dieci OICR per ciascuna delle seguenti operazioni: versamento Premio Unico Iniziale, versamento Premio Unico Aggiuntivo, Versamenti Programmati, Switch, Ridirezionamento.

Il Contratto sarà efficace alla **Data di Conclusione del Contratto**, indicata nella **Lettera di Conclusione del Contratto** che la Società invierà all'Investitore-Contraente a mezzo raccomandata con avviso di ricevimento.

La Società si riserva il diritto di non accettare la Proposta dell'Investitore-Contraente a propria totale discrezione. In tal caso, la Società restituirà all'Investitore-Contraente il Premio Unico Iniziale già corrisposto da quest'ultimo, non oltre il settimo Giorno Lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte dell'Investitore-Contraente, della lettera di mancata accettazione della Proposta, e previa comunicazione da parte di quest'ultimo delle coordinate bancarie utili. L'importo verrà accreditato sul conto corrente bancario dei soggetti legittimati alla restituzione, i cui dati identificativi saranno riportati sul Modulo di proposta. In nessun caso la restituzione del Premio Unico sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

L'Investitore-Contraente, all'atto della sottoscrizione della proposta del contratto **Z PLATFORM special** oppure in un momento successivo tramite apposito modulo può richiedere, previa compilazione e sottoscrizione di apposito questionario anamnestico, l'eventuale presentazione di accertamenti sanitari e di ogni altro eventuale documento che si sia reso necessario per la valutazione del rischio, l'attivazione della Copertura Complementare Temporanea per il Caso di morte.

Una volta terminato il processo di valutazione dello stato di salute e delle abitudini di vita rilevato dal questionario anamnestico, dagli accertamenti sanitari eventualmente richiesti dalla Società oltre che da ogni altro eventuale documento necessario per la valutazione del rischio, se la Società accetta la proposta o l'apposito modulo, la Copertura Complementare si intenderà confermata quando l'Investitore-Contraente riceverà la *Lettera di accettazione* a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno.

Si precisa che qualora la richiesta di attivazione della Copertura Complementare sia contestuale alla sottoscrizione della Proposta, l'investimento negli OICR dei Premi del Contratto è processato indipendentemente dal processo di valutazione dello stato di salute e delle abitudini di vita dell'Assicurato rilevati dal questionario anamnestico, dagli accertamenti sanitari e da ogni altro eventuale documento che si sia reso necessario per la valutazione del rischio. Ne segue che la Data di Attivazione della Copertura Complementare e la Data di Conclusione del Contratto potrebbero non coincidere. In nessun caso la Data di Attivazione della Copertura Complementare sarà antecedente la Data di Conclusione del Contratto.

La Copertura Complementare entra in vigore dalle ore 24 del giorno indicato nella *Lettera di accettazione* quale "Data di Attivazione della Copertura Complementare".

Il Premio Unico Iniziale sarà investito in Quote degli OICR, selezionati nel modulo di Proposta, dividendo l'importo del Premio, maggiorato dell'eventuale *Bonus di Investimento* previsto dal Contratto, per il *Valore della Quota* del/gli OICR prescelto/i in considerazione della *Data di Investimento* prevista per ciascun OICR come di seguito indicata.

Per tutti gli OICR, ad eccezione di quelli sotto evidenziati, la *Data di Investimento* corrisponde alla **prima** *Data di Valorizzazione* di ciascun OICR, **immediatamente successiva** alla *Data di Conclusione del Contratto*:

Per gli OICR di cui alla tabella sotto riportata la *Data di Investimento* corrisponde alla **seconda** *Data di Valorizzazione* di ciascun OICR **immediatamente successiva** alla *Data di Conclusione del Contratto*.

Tabella OICR con data di investimento corrispondente alla seconda Data di Valorizzazione immediatamente successiva alla Data di Conclusione del Contratto:

CODICE PROPOSTA INVESTIMENTO	ISIN	DENOMINAZIONE
ZHGA	IE00B81TMV64	Algebris Financial Credit I Cap EUR
ZIWA	LU1093406186	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 AT Cap EUR

CODICE PROPOSTA INVESTIMENTO	ISIN	DENOMINAZIONE
ZLOA	LU0836072388	Allianz Merger Arbitrage Strategy IT Cap EUR
ZAQA	FR0010032573	Amundi Oblig Internationales I EUR
ZKIA	IE0032461463	Anima Bond Dollar I EUR
ZGQA	IE0032464921	Anima Star High Potential Europe I EUR
ZIPA	IE00BJBQBS44	Anima Star High Potential Italy I EUR
ZIYA	LU0800573429	AXA WF Em. Mkts Short Dur. Bonds I Cap EUR Hdg
ZDQA	LU0337414568	Bantleon Opportunities L IT EUR
ZINA	LU0389173401	Bestinver International R Cap EUR
ZBRA	IE00B240WN62	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR
ZFWA	LU0745161736	db AM BlackRock Flexible Diversif. All. LC Cap EUR
ZHKA	LU0857956949	db AM db Credit Selection LC Cap EUR
ZILA	LU0956460181	db AM db Selected Managers LC Cap EUR
ZFXA	LU0745162031	db AM db World Selection Plus LC Cap EUR
ZFYA	LU0745162460	db AM F.Templeton Global Conservative LC Cap EUR
ZHLA	LU0848427703	db AM Invesco Multi Asset Risk Diversif LC Cap EUR
ZHMA	LU0848427968	db AM JPM Emerg.Mkts Active Allocation LC Cap EUR
ZFZA	LU0745163278	db AM PIMCO Euro Coupon Bond LC Cap EUR
ZHNA	LU0848428008	db AM PIMCO High Inc. Global Credit LC Cap EUR
ZHQA	LU0632808951	Deutsche I.I China Bonds FCH Cap EUR
ZAGA	LU0145655824	Deutsche I.I Euro Bonds (Short) LC EUR
ZYAA	LU0210301635	Deutsche I.I Global Emerging Mkts Equities LC EUR
ZJDA	LU1054322166	Deutsche I.I Multi Opportunities FC Cap EUR
ZLRA	LU0236146428	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR
ZBOA	LU0159551042	DJE Dividende & Substanz I Cap EUR
ZHRA	LU0841179863	Ethna Aktiv SIA-T EUR
ZMKA	LU1245470080	Flossbach Multi Asset - Defensive IT EUR
ZKCA	LU1038809049	Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR
ZKKA	IE00B50JD354	GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR
ZLZA	IE00B4MP9036	GAM Systematic Altern. Risk Premia Inst EUR
ZJCA	LU0501220429	Global Evolution Frontier Markets R EUR
ZMOA	FR0010923359	H2O Adagio R Cap EUR
ZLFA	LU0427929855	Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR
ZLXA	LU1114193292	Kempen Gl. Property I Cap EUR
ZKRA	LU0209988657	LO Funds Convertible Bond N EUR
ZIBA	LU0209992170	LO Funds Golden Age N EUR Hdg
ZKGA	LU1582988488	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR
ZICA	GB00B3FFXZ60	M&G Global Emerging Market A EUR
ZMJA	GB00BMP3SH07	M&G Global Floating High Yield CH Cap EUR
ZGLA	GB00B78PH718	M&G Global Macro Bond A EUR
ZBUA	GB0030932676	M&G Global Themes A EUR
ZEVA	GB00B1VMCY93	M&G Optimal Income AH EUR
ZJWA	LU0102035119	Parvest Diversified Dynamic I EUR
ZKJA	FR0011276567	R Alizés C Cap EUR
ZDNA	FR0010541557	R Club C Cap EUR
ZIGA	FR0010187898	R Conviction Euro C Cap EUR
ZDFA	FR0007008750	R Euro Credit C Cap EUR
ZIHA	FR0011261197	R Valor F Cap EUR

CODICE PROPOSTA INVESTIMENTO	ISIN	DENOMINAZIONE
ZGTA	LU0216869056	Sella MGMT Equity Euro Strategy R EUR

Qualora il Contratto sia collegato contemporaneamente a OICR con *Date di Investimento* differenti, la conversione del Premio in Quote di ciascun OICR sarà eseguita investendo ciascuna parte di premio nel rispetto della tempistica di investimento di ciascun OICR a cui è destinata.

I termini precedentemente indicati saranno subordinati all'operatività dei mercati finanziari e alle clausole di cui all' Art. 3, paragrafo d) del Contratto.

La Società rifiuterà le richieste di investimento negli OICR, nel caso di chiusura o liquidazione dell'OICR, come previsto all' Art. 3, paragrafo f) del Contratto. Resta fermo quanto previsto al precedente Art. 3, paragrafo d) del Contratto in merito alle richieste già pervenute prima della sospensione, e di quelle ricevute successivamente.

La Società, dopo aver investito l'intero Premio Unico Iniziale negli OICR prescelti dall'Investitore-Contraente, invia a quest'ultimo la **Lettera di Conferma** dell'Investimento entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dall'ultima *Data di Investimento* in cui si è completato l'investimento del Premio Unico Iniziale negli OICR prescelti. La Lettera di Conferma dell'Investimento dovrà indicare almeno le seguenti informazioni:

- il numero progressivo della Proposta;
- la data di ricezione della Proposta;
- la *Data di Conclusione del Contratto*;
- il numero di Polizza;
- l'importo del Premio Unico Iniziale versato e investito;
- la data in cui il Premio Unico Iniziale è stato reso disponibile sul conto corrente bancario della Società;
- il numero delle Quote assegnate al Contratto a seguito dell'avvenuto pagamento del Premio Unico Iniziale;
- la/e *Data/e di Investimento* il *Valore della Quota*.

In qualsiasi momento nel corso della durata del Contratto, l'Investitore-Contraente ha la facoltà di corrispondere Premi Unici Aggiuntivi, che potranno essere versati anche attraverso un piano di Versamenti Programmati.

La Società si riserva il diritto di non accettare le richieste di Premio Unico Aggiuntivo e di Versamento Programmato, nei casi previsti nel Contratto. I Premi Unici Aggiuntivi e i Versamenti Programmati, maggiorati del *Bonus d'Investimento*, ove applicabile, saranno convertiti in Quote degli OICR originariamente selezionati dall'Investitore-Contraente all'atto della sottoscrizione della Proposta, salvo che l'Investitore-Contraente dia disposizioni differenti. Ciascun Premio Unico Aggiuntivo e ciascun Versamento Programmato potrà essere investito in un numero massimo di 10 (dieci) OICR per ogni transazione richiesta.

Nel caso di versamenti di Premi Unici Aggiuntivi e Versamenti Programmati, la Società, tempestivamente e comunque entro 10 (dieci) Giorni Lavorativi dall'ultima *Data di Investimento* in cui si è completato l'investimento del Premio Unico Aggiuntivo negli OICR prescelti dall'Investitore-Contraente, invierà a quest'ultimo la **Lettera di Conferma** dell'Investimento dei Premi Successivi che recherà le almeno le seguenti informazioni:

- l'importo del Premio versato e investito;
- il numero di Quote attribuite al Contratto a seguito dell'avvenuto versamento del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato; e
- la/e *Data/e di Investimento* e il *Valore della Quota*.

L'Investitore-Contraente ha la possibilità di investire in nuovi OICR inseriti successivamente alla sottoscrizione del Contratto, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

In caso di riscatto la Società si impegna a comunicare all'Investitore-Contraente mediante apposita lettera di conferma inviata entro 10 (dieci) giorni dalla data di accredito sul conto corrente dell'Investitore-Contraente del valore di riscatto, le seguenti informazioni:

- l'ammontare del valore di riscatto (al lordo e al netto dell'imposizione fiscale);
- il numero di Quote residue attribuite al Contratto in caso di Riscatto Parziale.

8. RISCATTO E RIDUZIONE

L'Investitore-Contraente ha il diritto di richiedere il Riscatto del *Saldo Quote* in qualsiasi momento mediante l'invio alla Società della documentazione elencata nel Contratto a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno.

In caso di Riscatto Totale, la Società corrisponderà il Controvalore del *Saldo Quote* al netto delle Penalità di Riscatto, nonché delle imposte applicabili.

Le Penalità di Riscatto, espresse nei termini percentuali descritte in Contratto, variano in base al tempo trascorso dalla *Data di Conclusione del Contratto*, *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* ovvero *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*, a seconda dei casi, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto, o fino alla data di Riscatto, se successiva, specificata dall'Investitore-Contraente nella richiesta di Riscatto Totale.

In base alle caratteristiche di liquidità e alle tempistiche di disinvestimento relative a ciascun OICR interessato, il Controvalore del *Saldo Quote* sarà calcolato sulla base del Valore Unitario delle Quote rilevato alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR successiva alla *Data di Richiesta di Riscatto Totale*, o in qualsiasi altra *Data di Valorizzazione*, se successiva, specificata nella Richiesta di Riscatto Totale dall'Investitore-Contraente.

Fatto salvo quanto previsto in Contratto, la *Data di Richiesta di Riscatto Totale* corrisponde al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la documentazione richiesta.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo, comporterà lo slittamento della determinazione del *Valore della Quota* e dunque dell'esecuzione della relativa transazione di disinvestimento, al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Qualora il Contratto sia collegato contemporaneamente a OICR aventi *Date di Disinvestimento* differenti, qualsiasi pagamento sarà corrisposto all'Investitore-Contraente, in un'unica soluzione, quando il disinvestimento delle Quote degli OICR si sarà concluso. Il processo di disinvestimento delle Quote degli OICR avverrà in modo scaglionato, appena possibile, a seconda delle diverse tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR e il pagamento del capitale sarà comprensivo degli importi complessivamente disinvestiti per ciascun OICR interessato. In tal caso, fintantoché l'operazione di disinvestimento non si sarà completata per provvedere al pagamento, gli importi che man mano si renderanno disponibili a seguito del disinvestimento delle Quote verranno temporaneamente trasferiti su un conto di transito infruttifero e non gravato da costi (*Conto Temporaneo*).

Per i contratti cui siano state attribuite le Classi di Premi Potenziali A o B, in qualsiasi momento, l'Investitore-Contraente potrà richiedere il Riscatto Parziale del Contratto mantenendo lo stesso in vigore per il *Saldo Quote* residuo, purché:

- (i) il Riscatto Parziale sia almeno pari a Euro 2.500,00 (duemilacinquecento); e
- (ii) il Controvalore del *Saldo Quote* residuo sia almeno pari a Euro 10.000,00 (diecimila).

Per i contratti cui sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali C, in qualsiasi momento, l'Investitore-Contraente potrà richiedere il Riscatto Parziale del Contratto mantenendo lo stesso in vigore per il *Saldo Quote* residuo, purché:

- (i) il Riscatto Parziale sia almeno pari a Euro 50.0000,00 (cinquantamila); e
- (ii) il Controvalore del *Saldo Quote* residuo sia almeno pari a Euro 150.000,00 (centocinquantamila).

Per eseguire un Riscatto Parziale a nome dell'Investitore-Contraente, la Società dovrà ricevere la documentazione elencata nelle Condizioni contrattuali, a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno.

La Società liquiderà all'Investitore-Contraente l'importo del Riscatto Parziale, al netto delle Penalità di Riscatto, nonché di qualsiasi onere fiscale.

Le Penalità di Riscatto, si applicano solo ai contratti cui è stata attribuita la Classe di Premi Potenziali A e B e, variano in base al tempo trascorso dalla *Data di Conclusione del Contratto* e dalla *Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo* ovvero dalla *Data di Accettazione dei Versamenti Programmati*, a seconda dei casi, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto, o fino alla data di Riscatto, se successiva, specificata dall'Investitore-Contraente nella richiesta di Riscatto Parziale.

Le Penalità di Riscatto non si applicano ai contratti cui sia stata attribuita la Classi di premi potenziali C.

In base alle caratteristiche di liquidità e alle tempistiche di disinvestimento relative a ciascun OICR interessato, l'importo del Riscatto Parziale sarà calcolato sulla base del Valore Unitario della Quota rilevato alla *Data di Disinvestimento* di ciascun OICR, successiva alla *Data di Richiesta di Riscatto Parziale*, o ad una *Data di Disinvestimento*, se successiva, specificata nella richiesta di Riscatto Parziale dall'Investitore-Contraente.

Fatto salvo quanto previsto in Contratto, la *Data di Richiesta di Rimborso Parziale* corrisponde al primo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la documentazione richiesta.

Il mancato rispetto del termine delle ore 12 (ora italiana) di ciascun Giorno Lavorativo comporterà lo slittamento della determinazione del *Valore della Quota* e, dunque, dell'esecuzione della relativa transazione di disinvestimento, al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Qualora il Contratto sia contemporaneamente collegato a OICR aventi *Date di Disinvestimento* differenti, qualsiasi pagamento sarà corrisposto all'Investitore-Contraente, in un'unica soluzione, quando il disinvestimento delle Quote degli OICR si sarà concluso. Il processo di disinvestimento delle Quote degli OICR avverrà in modo scaglionato, appena possibile, a seconda delle diverse tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR e il pagamento del capitale sarà comprensivo degli importi complessivamente disinvestiti per ciascun OICR interessato. In tal caso, fintantoché l'operazione di disinvestimento non si sarà completata per provvedere al pagamento, gli importi che man mano si renderanno disponibili a seguito del disinvestimento delle Quote degli OICR nella rispettiva *Data di Disinvestimento*, verranno temporaneamente trasferiti su un conto di transito infruttifero e non gravato da costi (*Conto Temporaneo*).

9. OPERAZIONI DI PASSAGGIO TRA OICR (C.D. SWITCH)

L'Investitore-Contraente potrà, in qualsiasi momento nel corso della durata del Contratto, chiedere il trasferimento delle Quote da un OICR ad un altro tra quelli collegati al Contratto ("Richiesta di Switch"), mediante la compilazione dell'apposito modulo.

La Richiesta di Switch dovrà coinvolgere un numero massimo di 10 (dieci) OICR e l'importo di ciascuno Switch dovrà essere almeno pari a Euro 200,00 (duecento) per Fondo Interno.

Lo Switch consiste nel disinvestimento parziale o totale, tramite rimborso di Quote, da uno o più OICR ("OICR di Origine"), e il successivo reinvestimento, tramite l'attribuzione di Quote, per un controvalore complessivo pari a quello delle Quote relative agli OICR di Origine oggetto del disinvestimento, al netto del **Costo Amministrativo di Switch** eventualmente applicato (e degli altri oneri eventualmente applicati dalla società di gestione dell'OICR), in uno o più OICR diversi ("OICR di Destinazione"), secondo le istruzioni dell'Investitore-Contraente e nella percentuale da questi specificata nella Richiesta di Switch.

Il Contratto non prevede limiti al numero possibile di Switch.

Per i costi di Switch si rimanda alla Parte I, Sezione C) paragrafo 18.1.6.

Una volta portata a termine l'operazione di Switch, la Società comunicherà all'Investitore-Contraente le seguenti informazioni:

- a. gli OICR coinvolti nello Switch;
- b. il numero, *Valore della Quota* e controvalore delle Quote cancellate e attribuite; e
- c. la/le data/e di esecuzione dell'operazione di Switch.

D) REGIME FISCALE

10. IL REGIME FISCALE E LE NORME A FAVORE DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

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 dalla Società 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 della Società 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 ai sensi della normativa vigente.

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.

La Società 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 la Società identifichi gli Investitori 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 dell'Investitore Contraente.

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

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

Obbligo di comunicazione

Se l'Investitore 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 alla Società entro 60 giorni dall'evento che ha comportato la variazione. Se la Società verrà a conoscenza di nuovi indizi che possano far presumere che l'Investitore 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 dell'Investitore Contraente, nei termini sopraindicati, la Società è obbligata a segnalare l'Investitore Contraente all'Agenzia delle Entrate.

Il prodotto **Z PLATFORM special** è offerto dalla Società in regime di libertà di stabilimento attraverso la propria Rappresentanza Generale per l'Italia, tutti i flussi connessi con l'investimento, con il disinvestimento ed il pagamento dei proventi delle polizze in oggetto transiteranno in ogni caso attraverso conti correnti di pertinenza della Rappresentanza Generale per l'Italia aperti presso intermediari finanziari italiani.

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.

ALLEGATO ALLA PARTE III DEL PROSPETTO D'OFFERTA – ELENCO DISTRIBUTORI

Data di deposito in Consob dell'Allegato alla Parte III: 26/06/2018

Data di validità dell'Allegato alla Parte III: 01/07/2018

Soggetti Distributori

Si riporta di seguito l'elenco degli intermediari, iscritti al Registro Unico degli Intermediari (RUI) di cui all'art. 109 del D. Lgs. 7 dicembre 2005, n. 209, che distribuiscono il prodotto **Z PLATFORM *special***.

Da tale elenco è possibile rilevare la denominazione, la forma giuridica, la sede legale ed amministrativa principale e la relativa sezione di iscrizione al RUI dei soggetti distributori.

Denominazione Sociale Intermediario	Sede Legale	Sede Amministrativa	Sezione RUI
Deutsche Bank S.p.A.	Milano, Piazza del Calendario, 3 - 20126 - telefono 02.40241	Milano, Piazza del Calendario, 3 - 20126 - telefono 02.40241	D

Zurich Life Assurance plc è parte del Gruppo Zurich ed è soggetta alla vigilanza della Central Bank of Ireland.