

Z PLATFORM *evolution*

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: 31/03/2017

Data di validità della Parte III: dal 01/04/2017

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 **evolution** è offerto dalla Società in regime di libertà di stabilimento.

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
Algebris financial Credit	03/09/2012	Nessuna
Amundi Oblig Internationales	28/02/1980	Nessuna
Bantleon Opportunities	31/03/2008	Nessuna
Carmignac Sécurité	26/01/1989	Nessuna
CGS FMS Global Evolution Frontier Markets	19/01/2011	Nessuna
CS Money Market	16/08/2011	Nessuna
Deutsche Invest Convertibles	12/01/2004	Nessuna
DWS Concept DJE Alpha Renten Global	03/12/2012	Nessuna
Edmond De Rothschild Bond Allocation	18/11/2016	Nessuna
Fidelity Emerging Market Debt	08/10/2014	Nessuna
Fidelity Global Inflation Linked	29/05/2008	Nessuna
FT Global Total Return Fund Hdg	10/04/2007	Nessuna
GAM STAR Credit Opportunities	25/03/2013	Nessuna
Goldman Sachs Strategic Income	06/04/2011	Nessuna
GS Global High Yield Port	18/12/2008	Nessuna
Henderson Horizon Euro Corp Bond	18/12/2009	Dal 10/04/2014 la società di gestione sarà Henderson Management S.A. e non più Henderson Fund Management S.A.
JGF Jupiter Dynamic Bond	08/05/2012	Nessuna
JPM Global Government Short Duration Bond	20/02/2009	Nessuna
Lombard Odier BBB-BB	01/12/2010	Dal 25 aprile 2016 è stato modificato l'indirizzo della sede del gestore
M&G Optimal Income	20/04/2007	Nessuna
MetWest Total Return Bond	19/04/2013	Nessuna
MetWest Unconstrained Bond	07/08/2015	Nessuna
Muzinich Global Tactical Credit	29/04/2015	Nessuna
Nordea European High yield Bond	18/01/2002	Nessuna
Nordea Low Duration US HY	01/06/2011	Nessuna
Oddo Bhf Total Return	16/09/2013	Dal 5 gennaio 2017, l'obiettivo di investimento del fondo è conseguire la crescita del capitale in un orizzonte temporale superiore a 3 anni, cercando al tempo stesso di limitare la volatilità annua ex post del portafoglio all'8%
Pictet Global Emerging Debt	16/11/2012	Nessuna
Pictet Emerging Local Currency Debt	23/01/2007	Nessuna
Pimco GIS Gbl Real Ret Ins	30/09/2003	Nessuna
Pimco Total Return Bond Fund Hdg	30/12/2003	nessuna
R Euro Credit	22/02/1997	Nessuna
RMB High Yield Bond Fund	05/09/2014	Nessuna
Schroder ISF Euro Liquidity	21/09/2001	Nessuna
Schroder ISF Global Corporate Bond	15/10/2004	Nessuna
Sella Euro Corporate Bond	06/08/2008	Nessuna
T. Rowe Price Funds SICAV - Global Unconstrained Bond	10/06/2015	Nessuna
T.Rowe Price FS European High Yield Bond	20/09/2011	Nessuna
TCW Emerging Markets Local Currency Income	11/04/2013	Nessuna
Templeton Global Bond	09/09/2002	Nessuna
Threadneedle Global Opportunities	24/08/2011	Nessuna
UBS Medium Term Bond	28/05/2008	Nessuna
AB Select Absolute Alpha Portfolio	02/03/2012	Nessuna

Denominazione OICR	Data di inizio operatività	Variazioni nella politica di investimento
Amundi Abs Volatility	27/11/2007	Nessuna
Amundi Global Macro Forex	24/06/2011	L'OICR è risultato di un'operazione di Fusione per incorporazione tra l'OICR SGAM Fund - Absolute Return Forex » e l'OICR Amundi Funds - Absolute Forex » al fine di accrescere l'efficienza della gestione del portafoglio. Data di efficacia della fusione: 24 giugno 2011. In data 19/05/2014 l'OICR ha cambiato nome da Amundi Abs Forex a Amundi Global Macro Forex
Franklin K2 Alternative Strategies	15/09/2014	Nessuna
GAM STAR Financials Alpha	16/05/2013	Nessuna
GAM Systematic Alternative Risk Premia	04/04/2012	Nessuna
H2O Adagio	23/08/2010	Nessuna
Henderson Horizon Global Property Equities	01/02/2006	Dal 10/04/2014 la società di gestione sarà Henderson Management S.A. e non più Henderson Fund Management S.A.
Julius Baer Absolute Return Bond	30/04/2004	Nessuna
Jupiter Global Absolute return	06/06/2016	Nessuna
M&G Dynamic Allocation	03/12/2009	Nessuna
Nordea Multi Asset	30/09/2009	Nessuna
Pictet Multi Asset Global Opportunities	21/08/2013	Nessuna
Seb Asset Selection	03/10/2006	Dal 14/03/11 il Transfer Agent di SEB ASSET MANAGEMENT LUXEMBOURG è Bank of New York Mellon. Dal 01/03/2014 è stata leggermente variata la metodologia di calcolo delle performance fee.
SEB Asset Selection Opportun	04/11/2009	Nessuna
Standard Life Global Absolute Return Strategies	26/01/2011	Nessuna
GAM Star US All Cap Equity	03/03/2009	Nessuna
Neptune Us Opportunities	01/05/2009	Nessuna
T. Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity	22/05/2013	Nessuna
Threadneedle American Select	05/03/2007	Nessuna
UBS USA Growth	06/05/2010	Nessuna
UniNordamerika	01/10/1993	Nessuna
Anima Star High Potential Italy	19/03/2014	Nessuna
Bestinver International	29/12/2008	Nessuna
BGF European	30/11/1993	Nessuna
Comgest Growth Europe	15/05/2000	Nessuna
DWS Deutschland	20/10/1993	Nessuna
Fidelity Italy	22/10/2007	Nessuna
GAM STAR European Momentum	23/10/2014	Nessuna
Henderson HF Pan European Alpha	01/12/2006	Dal 10/04/2014 la società di gestione sarà Henderson Management S.A. e non più Henderson Fund Management S.A. Dall'8/10/2014 è variato il benchmark su cui vengono calcolate le performance fee, da 50% MSCI Europe e 50% ECB rate a 100% Euro Base Rate
Invesco Pan European Structured	06/11/2000	Nessuna
Neptune European Opportunities	01/05/2009	Nessuna
R Conviction Euro	20/05/2005	Nessuna
Schroder ISF Italian Equity	03/05/1996	Nessuna
Seb European Equity Small Cap	16/04/2015	Nessuna
Seb Nordic	06/12/1988	Nessuna
Sella Equity Euro Strategy	06/02/2008	Nessuna
Comgest Growth Emerging Markets	03/10/2007	Nessuna
Deutsche Invest I Global Emerging Market Equities	29/03/2005	Nessuna

Denominazione OICR	Data di inizio operatività	Variazioni nella politica di investimento
Fidelity Asia Focus	25/09/2006	Dal 22/03/2016 Il nome del fondo è cambiato in Fidelity Funds Asia Focus
Franklin India	25/10/2005	Nessuna
GS Growth & Emerging Markets Broad Equity Portfolio	31/07/2001	Nessuna
Henderson Gartmore Latin American	29/10/2004	Nessuna
Henderson Horizon China	01/01/2008	Dal 2 di luglio 2012 il nuovo benchmark è MSCI China Index. Dal 10/04/2014 la società di gestione sarà Henderson Management S.A. e non più Henderson Fund Management S.A.
M&G Global Emerging Markets	05/02/2009	Nessuna
MSS Frontier Emerging Markets Equity	28/03/2013	Nessuna
Seb Eastern Europe ex Russia	01/01/1996	Nessuna
Seb Russia	01/12/2006	Nessuna
BGF World Gold	19/05/2006	Nessuna
BGF World Mining	19/05/2006	Nessuna
Carmignac Investissement	26/01/1989	Nessuna
Carmignac Portfolio Commodities	03/03/2003	Nessuna
Deutsche Invest Global Agribusiness	20/11/2006	Da agosto 2014 l'OICR ha cambiato nome
DJE Dividende & Substanz	21/03/2003	Nessuna
DWS Top Dividende	28/04/2003	Nessuna
Fidelity Pacific Fund	12/09/2013	A decorrere dal 29 settembre 2014 l'OICR ha modificato la propria politica di investimento.
First Eagle Amundi International Fund	07/11/2011	Nessuna
Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II	03/04/2014	Nessuna
Henderson Horizon Global Technology Fund	19/10/2007	Dal 10/04/2014 la società di gestione sarà Henderson Management S.A. e non più Henderson Fund Management S.A.
Invesco Japanese Equity Core	29/08/2005	Nessuna
Kempen (Lux) Global Property Fund	02/10/2014	Nessuna
LO Golden Age	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. Dal 25 aprile 2016 è stato modificato l'indirizzo della sede del gestore
M&G Global Basics	12/07/2013	Nessuna
Nordea Global Stable Equity euro hedged	01/04/2008	In data 30/06/2014 l'OICR ha cambiato nome da Nordea Global Stable Equity a Nordea Global Stable Equity euro hedged
Pictet Global Megatrend Selection	03/11/2008	Nessuna
Schroder ISF Japanese Equity hdg	16/12/2005	Nessuna
SEB Global Fund	05/11/2013	Nessuna
Vontobel Global Equity	10/06/2008	Dal 31/01/2014 l'OICR è stato dato in gestione a Harcourt Investment Consulting. Inoltre l'OICR ha cambiato la politica d'investimento ed il nome da Vontobel Global Value Equity in Vontobel Global Equity.
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	03/09/2014	Dal 5 gennaio 2015 l'OICR ha cambiato la politica di investimento ed ha aumentato la commissione massima di gestione da 1,45% a 1,60%
Anima Star High Potential Europe	26/11/2009	Nessuna
BGF Global Allocation	12/11/2007	Nessuna
Capital Group Gbl Abs Inc Grw	25/04/2013	Nessuna
Carmignac Patrimoine	07/11/1989	Nessuna
DNCA Eurose	21/06/2007	Nessuna
Ethna Aktiv E	19/11/2012	Dal 1 gennaio 2015 l'OICR ha cambiato leggermente politica di investimento, investendo in paesi dell'OCSE

Denominazione OICR	Data di inizio operatività	Variazioni nella politica di investimento
		invece che in stati membri dell'unione europea e in svizzera
Fidelity Global Multi Asset tactical Defensive	19/01/2009	Dall'1/05/2015 l'OICR ha cambiato nome da fidelity multi asset strategic defensive a Fidelity Global Multi Asset tactical Defensive
FMM Fonds	17/08/1987	Nessuna
Franklin Income Fund	09/01/2015	Nessuna
Invesco Bal Risk All E Acc	01/09/2009	Nessuna
Invesco Pan European High Income	31/03/2006	Nessuna
JPM Global Macro Balanced Fund	31/05/1995	Nessuna
JPM Global Income	22/05/2012	Nessuna
MFS Global Total Return	26/09/2005	Nessuna
MS Diversified Alpha Plus Fund	03/06/2008	Dal 23 marzo 2016 modifica della politica di investimento
Pimco Global Multi-Asset	15/04/2009	Dal 30 settembre 2014 l'OICR ha effettuato una leggera modifica alla propria politica di investimento
R Club	15/11/1989	Nessuna
R Valor	03/10/2012	Nessuna
Seeyond Multi Asset Conservative Growth	07/10/2013	Nessuna
Z Evolution Prudente	07/10/2010	
Z Evolution Dinamica	07/10/2010	
Z Evolution Bilanciata	07/10/2010	

Di seguito si riporta una descrizione dei benchmark adottati

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Amundi Oblig Internationales	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
Carmignac Sécurité	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.
CS Money Market	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
Deutsche Invest Convertibles	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
Edmond De Rothschild Bond Allocation	50% Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return Index e 50% Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return Index,	L'indice Barclays Capital Euro Aggregate Corporate Total Return è un indice che rappresenta solo titoli aziende con rating investment grade e a tasso fisso. All'interno dell'indice ci sono soltanto obbligazioni con scadenze a almeno 1 anno. L'indice Barclays Capital Euro Aggregate Treasury Total Return rappresenta le obbligazioni governative investment grade e a tasso fisso appartenenti all'indice European Monetary. Questo indice rappresenta titoli di 13 Paesi a valuta euro.

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Fidelity Emerging Market Debt	JPM EMBI Global index	JPM EMBI Global index: L'indice segue i rendimenti totali di strumenti obbligazionari scambiati nei mercati emergenti.
Fidelity Global Inflation Linked	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.
FT Global Total Return Fund 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 paese. L'Indice Multiverse è stato creato il 1 gennaio 2001. Ticker LF93TRUU INDEX
Goldman Sachs Strategic Income	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.
GS Global High Yield Port	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%.
Henderson Horizon Euro Corp Bond	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)
JPM Global Government Short Duration Bond	J.P. Morgan Government Bond Index 1-3 Year (Total Return Gross) Hedged to EUR.	J.P. Morgan Government Bond Index L'indice segue le missioni a tasso fisso di paesi ad alto reddito in una rete mondiale.
Lombard Odier BBB-BB	Barclays Euro-Aggregate:Corporates-500MM in EUR	L'indice è personalizzato ed è stato creato appositamente da Barclays. Attraverso una metodologia market cap barclays identifica un universo di partenza di obbligazioni corporate nell'area euro con rating compreso tra BBB e BB. In seguito il gestore dell'OICR da maggior peso o minor peso ai diversi settori economici, in base alla rispettiva contribuzione al pil dell'eurozona.
MetWest Total Return Bond	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

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Muzinich Global Tactical Credit	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.
Nordea European High yield Bond	Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained - Total Return Hdg to EUR	n.d.
Pictet Global Emerging Debt	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.
Pictet Emerging Local Currency Debt	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 tassi 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
Pimco GIS Gbl Real Ret Ins	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.
Pimco Total Return Bond Fund 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
R Euro Credit	Markit iBoxx Eur Corporate	Markit iBoxx {EURO} 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
Schroder ISF Euro Liquidity	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

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Schroder ISF Global Corporate Bond	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).
Sella Euro Corporate Bond	80% Merrill Lynch EMU Corporate Index 20% Euro Cash Indices LIBOR Total Return 3 Months	L'indice Merrill Lynch EMU Corporate misura le performance di investimenti di tipo obbligazionario (titoli a reddito fisso di elevata qualità) denominati in Euro, emessi da enti (aziende e istituzioni finanziarie) dell'area dell'Euro. La durata residua dei titoli considerati deve essere superiore ad un anno. Ticker ERO0 Index.
T.Rowe Price FS European High Yield Bond	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.
TCW Emerging Markets Local Currency Income	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.
Templeton Global Bond	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
UBS Medium Term Bond	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
GAM STAR Financials Alpha	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.
Henderson Horizon Global Property Equities	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)

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Neptune Us Opportunities	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
T. Rowe Price Funds SICAV - US Smaller Companies Equity	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.
Threadneedle American Select	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).
UBS USA Growth	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
UniNordamerika	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
Bestinver International	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.

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
BGF European	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
Comgest Growth Europe	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
DWS Deutschland	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.
Fidelity Italy	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.
GAM STAR European Momentum	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.
Invesco Pan European Structured	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

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Neptune European Opportunities	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
R Conviction Euro	Euro Stoxx	L'indice raggruppa titoli rappresentativi di imprese della comunità europea.
Schroder ISF Italian Equity	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.
Seb European Equity Small Cap	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.
Seb Nordic	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.
Sella Equity Euro Strategy	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.
Comgest Growth Emerging Markets	MSCI Emerging Markets	Ticker EMTXART Index.
Deutsche Invest I Global Emerging Market Equities	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.

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Fidelity Asia Focus	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 Tailandia, 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 tracker: 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
Franklin India	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.
GS Growth & Emerging Markets Broad Equity Portfolio	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.
Henderson Gartmore Latin American	MSCI EM Latin America Index	Il MSCI EM Latin America è un indice aggiustato in base al flottante di mercato disegnato in modo da misurare la performance dei mercati azionari dei paesi emergenti in America Latina; i paesi considerati sono: Brasile, Cile, Colombia, Messico e Perù.
Henderson Horizon China	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)
M&G Global Emerging Markets	MSCI EM GR USD	L'indice MSCI EM GR USD misura le performance azionarie nei mercati emergenti a livello globale
MSS Frontier Emerging Markets Equity	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.
Seb Eastern Europe ex Russia	MSCI Converging Europe Custom 10/40 EUR Net Return	n.d.
Seb Russia	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

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
BGF World Gold	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
BGF World Mining	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.
Carmignac Investissement	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.
Carmignac Portfolio Commodities	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.
DJE Dividende & Substanz	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.
DWS Top Dividende	MSCI World High Dividend Yield Index	Tale indice rappresenta il mercato azionario globale ad alti dividendi. E' elaborato dalla società Morgan Stanley. Ticker: MHDYWOUG INDEX
Fidelity Pacific Fund	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
First Eagle Amundi International Fund	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.

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Henderson Horizon Global Technology Fund	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 paesi sia sviluppati che emergenti con un'ottica globale.
Invesco Japanese Equity Core	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
Kempen (Lux) Global Property Fund	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.
LO Golden Age	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.
M&G Global Basics	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.
Pictet Global Megatrend Selection	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.
Schroder ISF Japanese Equity hdg	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
SEB Global Fund	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.

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Vontobel Global Equity	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.
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50	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
BGF Global Allocation	36% S&P500 Composite 24% FTSE World (ex US) 24% ML US Treasury Current 5 year 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index	L'indice Standard&Poor's 500 è un indice elaborato da Standard & Poor's Co costruito prendendo in considerazione 500 titoli rappresentativi dei principali settori economici dell'economia americana e quotati al New York Stock Exchange (NYSE). L'indice è calcolato su base giornaliera. I titoli che compongono l'indice sono scelti in base alle dimensioni di mercato, alla liquidità e alla rappresentatività del settore di attività e sono ponderati per il valore di mercato (prezzo unitario per il numero di azioni in circolazione); quindi il peso di ciascun titolo inserito nel listino è proporzionato al rispettivo valore di mercato. I titoli inseriti nell'indice devono avere una capitalizzazione almeno pari a 4 miliardi di dollari. Tale capitalizzazione è rivista periodicamente al fine di assicurare la consistenza con le condizioni di mercato. La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro USA. Le performance sono di tipo total return. La composizione dell'indice viene rivista mensilmente. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo. L'indice FTSE World (ex US) è un sottoinsieme dell'indice FTSE All World Index e come questo si propone di includere una percentuale dell'universo investibile di ciascun Paese contenente titoli di società a grande e media capitalizzazione di mercato. L'indice esclude le azioni statunitensi. Ulteriori informazioni sul sito www.ftse.com . L'indice Merrill Lynch US Treasury Current 5 anni rappresenta l'andamento dei titoli di Stato a 5 anni degli Stati Uniti. L'indice Citigroup Non-USD World Government Bond è un indice che comprende i seguenti paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. È un benchmark costituito da titoli pesati secondo la capitalizzazione di mercato che segue la performance dei titoli del debito pubblico emessi nel mercato nazionale, nella valuta locale, con scadenza ad almeno un anno.

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Carmignac Patrimoine	50% MSCI AC World Index, 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur	<p>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).</p> <p>L'indice Citigroup Wgbi all maturities (euro) è calcolato in euro e raggruppa circa 654 titoli dei principali emittenti internazionali di obbligazioni. I flussi cedolari non vengono reinvestiti nell'indice da Citigroup. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione giornaliera sui principali info provider (Ticker Bloomberg SBW-GEU index).</p>
DNCA Eurose	80% Euro-MTS Global 20% DJ Euro Stoxx 50 TR	<p>L'indice EuroMTS Index è stato delineato per misurare le performance del mercato delle obbligazioni governative nell'eurozona.</p> <p>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.</p>
FMM Fonds	MSCI World	<p>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.</p>

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
Franklin Income Fund	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.
Invesco Bal Risk All E Acc	60% MSCI World 40% JP Morgan EUR Government Bond Indexes	MSCI World Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. A maggio 2010 conteneva 24 titoli dei seguenti paesi: Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti. JP Morgan EUR Government Bond Indexes Indice rappresentativo del rendimento dei titoli a reddito fisso trattati nei mercati di "government bond" dei paesi dell'area Euro aventi durata residua superiore a 12 mesi L'indice è calcolato dalla Jpmorgan Inc .
JPM Global Macro Balanced Fund	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
JPM Global Income	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.

Denominazione OICR	Benchmark	Descrizione del benchmark
MFS Global Total Return	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.
MS Diversified Alpha Plus Fund	60% MSCI All Country World Index 30% Barclays Capital Euro Aggregate Bond 5% S&P GSCI Light Energy Index 5% (EONIA)	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. Barclays Capital Euro Aggregate Bond rappresenta una combinazione obbligazionaria di titoli governativi area euro L'indice S&P GSCI Light Energy composto da 24 materie prime appartenenti alle seguenti macro-classi: energetici, metalli preziosi, metalli industriali, materie agricole e bestiame. I contratti futures sottostanti l'indice prossimi alla scadenza vengono sostituiti da altri contratti futures con scadenza più lontana (tale processo viene definito "rolling"). L'indice EONIA rappresenta la media ponderata dei tassi applicati ai contratti con durata settimanale. E' il tasso per tutta l'area dell'unione europea a cui vengono allineate le operazioni giornaliere delle banche. L'indice è calcolato dalla BCE e valorizzato in Euro.
Pimco Global Multi-Asset	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.
R Club	40% Euro MTS Global GC 30% Euro Stoxx 20% MSCI World ex EMU 10% Eonia capitalised	Euro MTS Global GC : è un indice total return denominato in Euro che è stato disegnato per misurare la performance di titoli a reddito fisso Euro Stoxx ®: l'indice raggruppa titoli rappresentativi di imprese della comunità europea. MSCI World ex EMU: paniere di indici che riflettono l'andamento dei tassi a breve, del mercato europeo del mercato mondiale e della zona Euro. Eonia capitalised: è un indice che rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite. Concluse nel mercato interbancario.

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 evolution**.

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 negoziatori 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 evolution**, indicati nell'Allegato Distributori alla Parte III del presente Prospetto d'offerta. Il Contratto prevede, qualora siano state attribuite le Classe di Premi Potenziali A o B, 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 anticiclaggio 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.

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.

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 sottoevidenziati, la Data di Investimento corrisponde alla **prima** Data di Valorizzazione di ciascun OICR, **immediatamente successiva** alla Data di Conclusione del Contratto.

Per gli OICR: Algebris financial Credit, Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50, Amundi Oblig Internationales, Anima Star High Potential Europe, Anima Star High Potential Italy, Bantleon Opportunities, Bestinver International, CGS FMS Global Evolution Frontier Markets, Comgest Growth Emerging Markets, Deutsche Invest Global Emerging Market Equities, DJE Dividende & Substanz, Ethna Aktiv E, Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II, GAM STAR Credit Opportunities, GAM Systematic Alternative Risk Premia, H2O Adagio, Kempen (Lux) Global Property Fund, LO Golden Age, Lombard Odier BBB-BB, M&G Dynamic Allocation, M&G Global Basics, M&G Global Emerging Markets, M&G Optimal Income, Muzinich Global Tactical Credit, Oddo Optimal Income, R Club, R Conviction Euro R Euro Credit, R Valor, RMB High Yield Bond Fund, Sella Equity Euro Strategy, Sella Euro Corporate Bond la *Data di Disinvestimento* corrisponde **alla seconda** *Data di Valorizzazione* di ciascun OICR, **immediatamente successiva** alla *Data di Richiesta di Riscatto Totale/Parziale*.

Qualora il Contratto sia contemporaneamente collegato a OICR aventi Date di Disinvestimento differenti, il pagamento dovuto sarà eseguito in favore dell'Investitore-Contraente, in un'unica soluzione. Il processo di disinvestimento delle Quote degli OICR avverrà progressivamente in considerazione delle eventuali diverse tempistiche di disinvestimento di ciascun OICR. 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).

I termini precedentemente indicati saranno subordinati all'operatività dei mercati finanziari e alle clausole di cui all'Art. 3, paragrafo c) delle Condizioni contrattuali.

La Società rifiuterà le richieste di investimento negli OICR, nel caso di chiusura o liquidazione dell'OICR, come previsto all' Art. 3, paragrafo e) del Contratto. Resta fermo quanto previsto al precedente Art. 3, paragrafo c) 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, maggiorati dell'eventuale Bonus d'Investimento, ove applicabile saranno investiti dalla Società negli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente secondo le percentuali indicate dallo stesso nel relativo modulo.

Gli eventuali Versamenti Programmati, maggiorati dell'eventuale Bonus d'Investimento, ove applicabile, saranno investiti dalla Società negli OICR selezionati dall'Investitore-Contraente secondo le percentuali indicate dallo stesso nel modulo di proposta o nel successivo modulo di richiesta di Versamenti Programmati.

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, ove applicabili nonché delle imposte applicabili.

Le Penalità di Riscatto, si applicano solo ai Contratti cui è stata attribuita la Classe di premi Potenziali A e variano in base al tempo trascorso dalla Data di Conclusione del Contratto, 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 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).

In qualsiasi momento, l'Investitore-Contraente potrà altresì richiedere il Riscatto Parziale del Contratto mantenendo lo stesso in vigore per il Saldo Quote residuo, purché:

- (a) il Riscatto Parziale sia almeno pari a:
 - Euro 2.500,00 (duemilacinquecento) per le Classi di Premi Potenziali A o B;
 - Euro 50.000,00 (cinquantamila) per la Classe di Premi Potenziali C; e
- (b) il Controvalore del Saldo Quote residuo sia almeno pari a:
 - Euro 10.000,00 (diecimila) per le Classi di Premi Potenziali A o B;
 - Euro 150.000,00 (centocinquantamila) per la Classe di Premi Potenziali C.

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

La Società liquiderà all'Investitore-Contraente l'importo del Riscatto Parziale, al netto delle Penalità di Riscatto, ove applicabili e del Costo Amministrativo, laddove applicabile, 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 variano in base al tempo trascorso dalla Data di Conclusione del Contratto, 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

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 scagionato, 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 OICR di destinazione e non potrà superare l'importo massimo di 2 milioni (duemilioni) di Euro per OICR, salvo eventuali limiti inferiori previsti dall'OICR.

Lo Switch consiste nel disinvestimento parziale o totale, tramite cancellazione 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 eventualmente applicato allo Switch, (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, nel rispetto delle tempistiche di investimento/disinvestimento di ciascun OICR interessato.

Il Contratto non prevede limiti al numero possibile di Switch.

In ogni caso il Contratto nel corso della sua durata può essere collegato ad un numero massimo di 25 venticinque OICR selezionati dall'Investitore Contraente.

I primi sei Switch richiesti dall'Investitore-Contraente sono gratuiti, mentre le successive operazioni, entro la medesima ricorrenza annuale, sono gravate di un costo per operazione.

Per i costi di Switch si rimanda alla Parte I, Sezione C) paragrafo 18.1.7.

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 evolution** 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.

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

Data di deposito in Consob dell'Allegato alla Parte III: 31/03/2017

Data di validità dell'Allegato alla Parte III: 01/04/2017

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 evolution**

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
Cassa di Risparmio di Bolzano	Bolzano, Via Cassa di Risparmio, 12 – 39100 – telefono - 0471 231111	Bolzano, Via Cassa di Risparmio, 12 – 39100 – telefono - 0471 231111	D
Banca Cremonese Credito Cooperativo Soc. Coop	Via Prejer, 10 26020 Casalmorano Cremona	Via Dante 213 26100 Cremona	D
Banco delle Tre Venezie S.p.A.	Via G.B. Belzoni, 65 - 35121 Padova	Via G.B. Belzoni, 65 - 35121 Padova	D
First Advisory Srl	Via Cappuccini, 8, 20122 Milano, Italy	Via Cappuccini, 8, 20122 Milano, Italy	B
Sheltia Srl	Viale Liegi, 10 – 00198 Roma	Via Vittor Pisani, 7 – 20124 Milano	B
Banca Popolare di Milano S.c. a r.l.	Piazza F. Meda, n° 4 20121 Milano	Piazza F. Meda, n° 4 20121 Milano	D

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