

# Z PLATFORM *plus*

## 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.**

L'Investitore-Contraente ha l'obbligo di consegnare a Zurich tutte le informazioni necessarie per il compimento dell'adeguata verifica della clientela ai fini dell'antiriciclaggio. Si rimanda all'apposito articolo delle condizioni contrattuali per ulteriori dettagli.

Data di deposito in Consob della Parte III: 26/03/2015

Data di validità della Parte III: dal 01/04/2015

#### 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 *plus* 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](http://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.

| <b>Denominazione OICR</b>                          | <b>Data di inizio operatività</b> | <b>Variazioni nella politica di investimento</b>  |
|--|-----------------------------------|---|
| Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies       | 16/12/2013                        | Nessuna   |
| Amundi Index Global Bond                           | 25/09/2008                        | Nessuna   |
| Amundi Oblig Internationales                       | 28/02/1980                        | Dal 01/08/2013 l'OICR ha modificato il metodo di calcolo delle performance fee.   |
| Bantleon Opportunities                             | 31/03/2008                        | Nessuna   |
| BGF Euro Short Duration Bond                       | 12/11/2007                        | Dal 14/02/2013 l'OICR ha cambiato la propria politica d'investimento.   |
| BNP L1 Bond Currency World                         | 19/02/2003                        | Nessuna   |
| Carmignac Sécurité                                 | 26/01/1989                        | Nessuna   |
| CS Money Market                                    | 16/08/2011                        | Nessuna   |
| DWS Concept DJE Alpha Renten Global                | 03/12/2012                        | DWS Investment GmbH dal 29/11/2013 ha cambiato nome in Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH   |
| Deutsche Invest Convertibles                       | 12/01/2004                        | DWS Investment GmbH dal 29/11/2013 ha cambiato nome in Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH. Dal 16 marzo 2015 l'OICR ha modificato leggermente la politica di investimento. Da agosto 2014 l'OICR ha cambiato nome   |
| Fidelity Emerging Market Debt                      | 08/10/2014                        | Nessuna   |
| Fidelity Global Inflation Linked                   | 29/05/2008                        | Dal 07/03/2011 il nuovo benchmark è Barclays Capital World Government Inflation-Linked 1-to-10 Year Index.  |
| FT Global Total Return Fund Hdg                    | 10/04/2007                        | Nessuna   |
| GS Global High Yield Port                          | 18/12/2008                        | Nessuna   |
| Henderson Horizon Euro Corp Bond                   | 01/12/2009                        | Dal 10/04/2014 la società di gestione sarà Henderson Management S.A. e non più Henderson Fund Management S.A.   |
| JPM Global Government Short Duration Bond          | 20/02/2009                        | Nessuna   |
| JPM Income Opportunity                             | 19/07/2007                        | Dal 24 novembre 2014 la shareclass ha cambiato nome in A PERF   |
| JPM US Aggregate Bond                              | 03/10/2011                        | Nessuna   |
| Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Premier  | 04/11/2011                        | Nessuna   |
| LO Funds EM Loc Cur Bond Fund                      | 12/01/2010                        | Nessuna   |
| Lombard Odier BB-BBB                               | 01/12/2010                        | Nessuna   |
| M&G Global Macro Bond                              | 16/12/2011                        | Nessuna   |
| M&G Optimal Income                                 | 20/04/2007                        | Nessuna   |
| Oddo Optimal Income                                | 16/09/2013                        | Nessuna   |
| Pictet Global Emerging Debt                        | 16/11/2012                        | A partire dal 07/03/2013 la gestione dell'OICR è delegata in via esclusiva a "Pictet Asset Management Ltd".   |
| Pictet Emerging Local Currency Debt                | 23/01/2007                        | Dal 25 di giugno 2012 la società di gestione ha un nuovo indirizzo: 15, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. A partire dal 07/03/2013 il gestore del fondo è Pictet Asset Management Ltd, che ha delegato la gestione a Pictet Asset Management S.A. e Bank Pictet & Cie (Asia) Ltd. |
| Pimco Divers Inc Inst                              | 14/02/2007                        | 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                        | Da ottobre 2011 l'OICR ha cambiato nome. Il precedente nome era R Obligation Privees  |
| RMB High Yield Bond Fund                           | 05/09/2014                        | Nessuna   |
| Schroder ISF Emerging Markets Debt Absolute Return | 30/09/2003                        | Nessuna   |
| Schroder ISF Euro Liquidity                        | 20/09/2001                        | Nessuna   |
| Schroder ISF Global Corporate Bond                 | 15/10/2004                        | Nessuna   |

|   |            |   |
|---|------------|---|
| Templeton Emerging Markets Bd                       | 31/03/2010 | Nessuna   |
| Templeton Global Bond                               | 09/09/2002 | Nessuna   |
| Threadneedle Target Return                          | 03/04/2006 | Nessuna   |
| UBS Medium Term Bond                                | 28/05/2008 | Nessuna   |
| Amundi Global Macro Forex                           | 28/06/2011 | 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 Return 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 |
| Elan France Bear                                    | 26/05/1989 | A partire dal 13/02/2013 l'OICR ha cambiato nome in Elan France Bear. Il nome precedente era Elan France Indice Bear.<br>A partire dal 13/02/2013 l'OICR ha cambiato benchmark in CAC 40 short (gross dividend reinvested). Il benchmark precedente era CAC 40.   |
| 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 | A partire dal 14/03/11 il gestore del fondo è Gam International Management LTD  |
| Parvest Diversified Dynamic                         | 23/03/2000 | 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.<br>Dal 01/03/2014 è stata leggermente variata la metodologia di calcolo delle performance fee.   |
| GAM Star US All Cap Equity                          | 03/03/2009 | Nessuna   |
| Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Premier | 14/12/2010 | Nessuna   |
| Neptune Us Opportunities                            | 01/05/2009 | Nessuna   |
| Threadneedle American Select                        | 05/03/2007 | Nessuna   |
| UBS USA Growth                                      | 06/05/2010 | Nessuna   |
| UniNordamerika                                      | 01/10/1993 | Nessuna   |
| Agressor  | 29/11/1991 | Nessuna   |
| Anima Star High Potential Italy                     | 19/03/2014 | Nessuna   |
| BGF European  | 12/09/2000 | Nessuna   |
| Comgest Growth Europe                               | 15/05/2000 | Nessuna   |
| Fidelity AS Europe                                  | 01/10/2004 | Nessuna   |
| Fidelity Italy                                      | 22/10/2007 | 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 | A partire dal 25 luglio 2011 l'OICR effettuerà l'investimento e disinvestimento delle Quote con frequenza giornaliera.  |
| Lazard Objectif Small Caps                          | 30/06/2009 | Nessuna   |
| LO Europe High Conviction                           | 18/01/2006 | Nessuna   |
| Neptune European Opportunities                      | 01/05/2009 | Nessuna   |
| Oddo Avenir   | 14/09/1992 | Nessuna   |
| Odey Pan European                                   | 22/11/2002 | Nessuna   |
| R Conviction Euro                                   | 09/05/2005 | Nessuna   |
| Schroder ISF Italian Equity                         | 17/01/2000 | Nessuna   |
| Seb Nordic  | 12/05/1999 | Nessuna   |
| Carmignac Emergents                                 | 03/02/1997 | Nessuna   |
| Comgest Growth Emerging Markets                     | 20/09/2007 | Nessuna   |
| DWS Top 50 Asien                                    | 29/04/1996 | DWS Investment GmbH dal 29/11/2013 ha cambiato nome in Deutsche Asset & Wealth Management   |

|   |            |   |
|---|------------|---|
|   |            | Investment GmbH   |
| Deutsche Invest Global Emerging Market Equities | 29/03/2005 | Dal 27/05/2013 l'OICR ha cambiato nome da DWSI Bric Plus a DWSI Global Emerging Markets Equities. L'OICR ha conseguentemente modificato sia la politica d'investimento sia il proprio benchmark. DWS Investment GmbH dal 29/11/2013 ha cambiato nome in Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH.                                 |
| Fidelity China Consumer                         | 23/02/2011 | Nessuna   |
| Fidelity South East Asia                        | 25/09/2006 | Nessuna   |
| Henderson Gartmore Latin American               | 29/10/2004 | Dal 01/12/2013 l'OICR ha cambiato la propria società di gestione.   |
| Henderson Horizon China                         | 31/10/2011 | 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.   |
| MS INVF Emerg Euro MENA Eq                      | 01/10/2000 | Nessuna   |
| Seb Eastern Europe ex Russia                    | 19/01/2007 | Il 2/05/2011 l'OICR ha cambiato benchmark in o MSCI Converging Europe Custom 10/40 Net Return. Il benchmark precedente era Nomura CEE ex Russia NR.   |
| Seb Russia                                      | 01/12/2006 | Nessuna   |
| Templeton Asian Growth                          | 31/08/2004 | 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   |
| DJE Dividende & Substanz                        | 21/03/2003 | Nessuna   |
| DWS Akkumula                                    | 03/07/1961 | DWS Investment GmbH dal 29/11/2013 ha cambiato nome in Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH   |
| DWS Top Dividende                               | 28/04/2003 | DWS Investment GmbH dal 29/11/2013 ha cambiato nome in Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH   |
| GAM Star Global Selector                        | 02/08/2011 | Nessuna   |
| Henderson Horizon Global Technology Fund        | 31/10/2011 | 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 | Dal 25 luglio 2011 l'OICR effettuerà l'investimento e disinvestimento delle Quote con frequenza giornaliera   |
| LO Golden Age                                   | 29/05/2008 | Nessuna   |
| M&G Global Basics                               | 17/11/2001 | Nessuna   |
| Morgan Stanley Global Quality                   | 22/11/2013 | Nessuna   |
| Nordea 1 Stable Equity LongShort                | 16/10/2012 | 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 | Dal 25 di giugno 2012 la società di gestione ha un nuovo indirizzo: 15, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg. A partire dal 07/03/2013 il gestore del fondo è Pictet Asset Management Ltd, che ha delegato la gestione a Pictet Asset Management S.A.. Al 06/10/2014 l'OICR ha modificato leggermente la propria politica di investimento |
| Schroder ISF Japanese Equity hdg                | 16/12/2005 | Nessuna   |
| SEB Global Fund                                 | 05/11/2013 | Nessuna   |
| Templeton Africa                                | 04/05/2012 | 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.  |

|  |            |  |
|--|------------|--|
| Arty R                                   | 26/04/2011 | Nessuna  |
| BGF Global Allocation                    | 09/11/2007 | Nessuna  |
| Carmignac Emerging Patrimoine            | 31/03/2011 | Nessuna  |
| Carmignac Investissement Latitude        | 03/01/2005 | 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 invece che in stati membri dell'unione europea e in svizzera |
| Fidelity Multi Asset Strategic Defensive | 19/01/2009 | Nessuna  |
| FMM Fonds                                | 17/08/1987 | Nessuna  |
| Franklin Brazil Opportunities            | 27/07/2012 | Nessuna  |
| Invesco Bal Risk All E Acc               | 01/09/2009 | Nessuna  |
| Invesco Pan European High Income         | 31/03/2006 | Nessuna  |
| MS Diversified Alpha Plus Fund           | 24/06/2008 | Dal 1 di aprile 2012 è cambiato il gestore del Fondo: Morgan Stanley Investment Management Limited   |
| Pimco Global Multi-Asset                 | 15/04/2009 | Dal 30 settembre 2014 l'OICR ha effettuato una leggera modifica alla propria politica di investimento  |
| Anima Star High Potential Europe         | 26/11/2009 | In data 18/02/2013 l'OICR ha cambiato nome da Prima star High Potential Europe a Anima Star High Potential Europe  |
| R Club                                   | 15/11/1989 | Da ottobre 2011 l'OICR ha cambiato nome. Il precedente nome era Elan Club, inoltre, da dicembre 2014 l'OICR ha introdotto una commissione di performance               |
| R Valor                                  | 28/02/2006 | Nessuna  |
| Raiffeisen Global Allocation             | 16/01/2012 | Nessuna  |
| UBS All Rounder                          | 09/01/2013 | Nessuna  |
| Parvest Step 90 Euro                     | 16/12/1999 | Nessuna  |
| Prudente                                 | 07/10/2010 |  |
| Bilanciata                               | 07/10/2010 |  |
| Dinamica                                 | 07/10/2010 |  |

Di seguito si riporta una descrizione dei benchmark adottati

| Denominazione OICR                           | Benchmark                               | Descrizione del benchmark  |
|--|---|--|
| Amundi Funds Global Macro Bonds & Currencies | Capitalised Eonia                       | 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.   |
| 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   |
| BGF Euro Short Duration Bond                 | 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 <a href="http://www.barcap.com/indices">www.barcap.com/indices</a> . Ticker:L515TREU INDEX |
| BNP L1 Bond Currency World                   | barclays global aggregate               | L'indice Barclays Global Aggregate Bond fornisce una misura ad ampio raggio dei mercati obbligazionari a reddito fisso globali investment grade.   |

|   |  |  |
|---|--|--|
| 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  |
| Fidelity Emerging Market Debt             | JPM EMBI Global index  | JPM EMBI Global index:<br>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  |
| 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<br>L'indice segue le missioni a tasso fisso di paesi ad alto reddito in una rete mondiale.   |
| JPM Income Opportunity                    | 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.   |
| JPM US Aggregate Bond                             | Barclays Capital US Aggregate Bond 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                                       |
| Legg Mason Brandywine Global Fixed Income Premier | Citigroup World Government Bond Index                                 | Citigroup World Government Bond Index<br>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.   |
| LO Funds EM Loc Cur Bond Fund                     | JPMorgan GBI-EM Global Diversified Composite LOC                      | 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         |
| Lombard Odier BB-BBB                              | 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 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.  |
| Oddo Optimal Income                               | 75% Merrill Lynch Euro Corporate Index + 25% MSCI Europe (Net Return) | Merrill Lynch Euro Corporate Index<br>L'indice segue le performance di obbligazioni societarie investment grade denominate in Euro emesse nel mercato domestico europeo.<br><br>MSCI Europe<br>L'indice è a capitalizzazione del flottante e rappresenta i principali mercati europei azionari. A giugno 2007 l'indice comprendeva Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Italia, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, e Gran Bretagna. |
| 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 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  |
| Pimco Divers Inc Inst              | 33,3% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged<br>33,3% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained EUR Hedged<br>33,3% JPMorgan EMBI Global EUR Hedged | n.d.  |
| Pimco GIS Gbl Real Ret Ins         | Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index   | Barclays World Government Inflation-Linked Bond Index è un indice che misura la performance dei maggiori titoli obbligazionari governativi legati all'inflazione emessi dai seguenti paesi: Australia, Canada, Francia, Svezia, UK e Stati Uniti.   |
| 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 <a href="http://www.rothschildgestion.fr">www.rothschildgestion.fr</a> . 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  |
| 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).   |
| Templeton Emerging Markets Bd                       | JPM EMBI + JPM EMBI Global                | L'indice esprime l'andamento delle quotazioni dei titoli di Stato nei principali mercati internazionali di seguito elencati: Australia, Belgio, Canada, Danimarca, Francia, Germania, Giappone, Italia, Olanda, Regno Unito Spagna Svezia e USA. All'interno dell'indice il peso dei singoli mercati è proporzionato al peso del relativo valore di mercato. I titoli inseriti nell'indice devono avere durata residua non inferiore a 12 mesi .L'indice misura il rendimento complessivo dei titoli compresi nel paniere.I criteri di selezione si basano su un criterio generale della liquidità degli strumenti finanziari inclusi. In particolare ogni strumento rimane nell'indice per un minimo di 6 mesi e quando è escluso non vi può rientrare per altri 6 mesi. Mediamente uno strumento rimane nell'indice per 4 anni e quando ha una vita residua di 12 mesi ne viene automaticamente escluso. Incidono sull'indice le variazioni del cambio dell'euro contro le valute dei rispettivi mercati di riferimento. Ticker: JPEGCOMP |
| 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 <a href="http://www.barcap.com/indices">www.barcap.com/indices</a> . Ticker:L515TREU INDEX  |
| 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)  |
| Legg Mason ClearBridge US Aggressive Growth Premier | Russell 3000 Growth Index                 | Russell 3000 Growth Index<br>L'indice misura le performance di quelle compagnie facenti parte l'indice Russel 3000 con un maggior rapporto prezzo/valore e valori di crescita previsti più alti.  |
| 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   |
| Threadneedle American Select                        | S&P 500 Composite                         | E' un indice a capitalizzazione   |

|                       |   |   |
|-----------------------|---|---|
|                       |   | <p>rappresentativo del mercato azionario statunitense ed è costituito da 500 titoli scelti tra quelli che presentano un'elevata rappresentatività del settore in cui opera l'emittente, i maggiori volumi di scambio e la maggior liquidità. L'indice è calcolato in Dollari USA e convertito in Euro utilizzando il tasso di cambio rilevato dalla WM Company e prevede il reinvestimento dei dividendi. La valorizzazione è effettuata giornalmente da Standard and Poor's, la quale cura anche la revisione del paniere dei titoli, che avviene su base mensile. L'indice è reperibile sui principali information provider finanziari (Ticker Bloomberg SPTR).</p>                                 |
| UBS USA Growth        | Russell 1000 Growth (NR) Index (Eur Hedged) | L'indice è composto dai titoli di 1000 grandi compagnie large cap growth del mercato statunitense. Ticker RU10EUHG INDEX  |
| UniNordamerika        | MSCI USA                                    | <p>Indice azionario calcolato in dollari USA rappresentare l'85% delle capitalizzazioni borsistiche corrette in base al flottante, di ogni gruppo di industrie del mercato statunitense.</p> <p>E' un indice a capitalizzazione basato solo sui prezzi delle azioni. L'indice viene ribilanciato semestralmente. E' un indice total return che ipotizza il reinvestimento dei dividendi al netto della tassazione non recuperabile. Le informazioni relative all'indice sono reperibili su l'information system provider datastream attraverso il quale è possibile reperire la relativa quotazione qualora non reperibile sui quotidiani a diffusione nazionale. Ticker MXUS</p>                     |
| Agressor              | CAC All-Tradable                            | L'indice CAC All-Tradable raggruppa tutte le azioni quotate sull'Euronext Parigi che hanno una velocity del flottante superiore al 20%. La velocity è il rapporto tra il numero di azioni scambiate e il numero di azioni sul mercato.  |
| 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.<br>Ticker MXEU INDEX  |
| Fidelity AS Europe              | 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.<br>Ticker MXEU INDEX  |
| 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.<br>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 <a href="http://www.msci.com">www.msci.com</a> . Ticker Bloomberg: MN40ITE Index.  |
| 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.<br>Ticker MXEU INDEX  |
| LO Europe High Conviction       | MSCI Europe ND 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.   |
| 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 |
| Oddo Avenir                     | 90% CAC Mid 60, 10% Eonia | L'indice (prima conosciuto come CAC mid 100) è un indice di mercato usato dalla borsa di Parigi. E' un indice di media capitalizzazione che rappresenta le 60 maggiori azioni francesi dopo il CAC 40 e il CAC next 20. 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.  |
| Odey Pan European               | MSCI Europe Total Return Net 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. Ticker: NDDUE15 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 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.   |
| Carmignac Emergents             | MSCI Emerging Market Free                                  | L'indice è elaborato quotidianamente dalla società MSCI e misura la performance dei principali mercati azionari globali emergenti. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro e non prevede il reinvestimento dei dividendi. La scelta del paniere dei titoli avviene con l'obiettivo di replicare l'85% del mercato di riferimento; l'indice è composto da 731 titoli rappresentativi delle imprese dei paesi emergenti. Il ribilanciamento è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo. Ticker:MXEF   |
| Comgest Growth Emerging Markets | MSCI Emerging Markets                                      | Ticker EMTXART Index.  |
| DWS Top 50 Asien                | 50% MSCI AC Far East Free<br>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 Sistem Provider Datastream attraverso la quale è possibile reperire la relativa quotazione, qualora non reperibile sui principali quotidiani economici. Index tricker: MSASXJS Data Type. NR. L'indice è calcolato in dollari e convertito in Euro. I codici del tasso di cambio utilizzato da datastream è: USEURSP Ticker bloomberg MSEUCFFX INDEX.<br>L'indice MSCI AC Far East è elaborato |

|   |   |   |
|---|---|---|
|   |   | quotidianamente dalla società Morgan Stanley Capital International e rappresenta l'andamento dei mercati dell'area dell'Estremo Oriente (Hong Kong, Indonesia, Malesia, Filippine, Singapore, Thailandia, Giappone, Cina, Corea e Taiwan). L'indice è denominato in Dollari Statunitensi e prevede il reinvestimento dei dividendi. L'indice è costituito dalla media ponderata, in base alla capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante, delle variazioni dei singoli titoli; l'obiettivo è di rappresentare l'85% del mercato di riferimento e dei settori che lo compongono. La composizione dell'indice e il ribilanciamento dello stesso è curata dall'istituzione che provvede al calcolo e alla pubblicazione sui principali information provider finanziari (ticker Bloomberg MXFE).  |
| Deutsche Invest 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.   |
| Fidelity China Consumer                         | MSCI China Index                        | Indice rappresentativo dei titoli azionari cinesi selezionati da Morgan Stanley Capital International (MSCI) in base a criteri di liquidità e di capitalizzazione   |
| Fidelity South East Asia                        | 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: MSASXJS 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 |
| 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)  |
| MS INVF Emerg Euro MENA Eq      | MSCI Emerging Europe, Middle East and Africa Index   | L'indice elaborato quotidianamente dalla società Morgan Stanley, rappresenta la performance dei titoli azionari di società che hanno sede o che operano prevalentemente in Europa centrale, Europa dell'Est e sud Europa (inclusa la Russia) Medio oriente e Africa. Ticker: MORSEEA LX   |
| 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.<br>Metodo di ribilanciamento dinamico<br>Ticker: MN40RUE Index  |
| 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.<br>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<br>5% MSCI ACWF Energy Equipment<br>40% MSCI ACWF Metal and Mining<br>5% MSCI ACWF Paper and Forest<br>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 Akkumula                             | 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  |
| 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         |
| LO Golden Age                            | MSCI World ND Hedged 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 rppresentativo del meracto 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.   |
| Templeton Africa                  | Dow Jones Africa Titans 50 Index   | Il Dow Jones Africa Titans 50 Index misura la stock performance delle 50 migliori società con sede o che generano la maggioranza dei loro ricavi in Africa.   |
| 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.   |
| Arty R                            | 75% EONIA, 25% DJ Euro Stoxx 600   | 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 DJ Euro Stoxx 600 è composto da un numero fisso di titoli azionari pari a 600. L'indice rappresenta società ad elevata, media e bassa capitalizzazione provenienti da 18 Paesi della regione Europea: Austria, Belgio, Danimarca; Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Islanda, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Olanda, Norvegia, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera e Regno Unito. |
| BGF Global Allocation             | 36% S&P500 Composite<br>24% FTSE World (ex US)<br>24% ML US Treasury Current 5 year<br>16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index | 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  |

|                                   |   |  |
|-----------------------------------|---|--|
|                                   |   | <p>giornaliera. I titoli che compongono l'indice sono scelti in base alle dimensioni di mercato, alla liquidità e alla rappresentatività del settore di attività e sono ponderati per il valore di mercato (prezzo unitario per il numero di azioni in circolazione); quindi il peso di ciascun titolo inserito nel listino è proporzionato al rispettivo valore di mercato. I titoli inseriti nell'indice devono avere una capitalizzazione almeno pari a 4 miliardi di dollari. Tale capitalizzazione è rivista periodicamente al fine di assicurare la consistenza con le condizioni di mercato. La valuta base per il calcolo dell'indice è il Dollaro USA. Le performance sono di tipo total return. La composizione dell'indice viene rivista mensilmente. La selezione e l'aggiornamento dei titoli che compongono l'indice è a cura dell'istituzione che procede al calcolo del medesimo.</p> <p>L'indice FTSE World (ex US) è un sottoinsieme dell'indice FTSE All World Index e come questo si propone di includere una percentuale dell'universo investibile di ciascun Paese contenente titoli di società a grande e media capitalizzazione di mercato. L'indice esclude le azioni statunitensi. Ulteriori informazioni sul sito <a href="http://www.ftse.com">www.ftse.com</a>.</p> <p>L'indice Merrill Lynch US Treasury Current 5 anni rappresenta l'andamento dei titoli di Stato a 5 anni degli Stati Uniti.</p> <p>L'indice Citigroup Non-USD World Government Bond è un indice che comprende i seguenti paesi: Australia, Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Irlanda, Italia, Giappone, Paesi Bassi, Portogallo, Spagna, Svezia, Svizzera, Regno Unito e Stati Uniti. È un benchmark costituito da titoli pesati secondo la capitalizzazione di mercato che segue la performance dei titoli del debito pubblico emessi nel mercato nazionale, nella valuta locale, con scadenza ad almeno un anno.</p> |
| Carmignac Investissement Latitude | MSCI All Countries World Free (Eur).                          | 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 Patrimoine              | 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   |

|  |   |   |
|--|---|---|
|  |   | <p>ponderata (in base alla capitalizzazione e al flottante) della variazioni dei singoli indici locali. I titoli azionari sono selezionati tenendo conto sia dei criteri di liquidità e rappresentatività settoriale, sia di criteri volti a evitare le partecipazioni incrociate consentendo di esprimere meglio l'andamento complessivo dei singoli mercati e quindi l'intero universo azionario in esame. La composizione dell'indice viene aggiornata ogni tre mesi. L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati Bloomberg, Reuters, Data Stream ed è pubblicato da Morgan Stanley Capital International ( ticker Bloomberg NDEEWPR).</p> <p>L'indice Citigroup Wgbi all maturities (euro) è calcolato in euro e raggruppa circa 654 titoli dei principali emittenti internazionali di obbligazioni. I flussi cedolari non vengono reinvestiti nell'indice da Citigroup. Il ribilanciamento dell'indice è curato dall'istituzione che ne cura il calcolo e la pubblicazione giornaliera sui principali info provider ( Ticker Bloomberg SBW-GEU index).</p> |
| DNCA Eurose                              | 80% Euro-MTS Global<br>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 &amp; Company e SWX Group. L'obiettivo dell'indice è rappresentare la performance azionaria delle maggiori società appartenenti all'Eurozona.</p>  |
| Fidelity Multi Asset Strategic Defensive | 5% DJ / UBS Commodity Ind TR<br>25% EUR 1W LIBID<br>50% ML EMU Lg Cap Inv Grade<br>15% MSCI AC World (N)<br>5% FTSE EPRA/NAREIT Glb (G) | <p>L'indice Dow Jones-Ubs Commodity Index (DJ-AIGCI) è un indice sulle commodity composto dai contratti futures su 19 materie prime e studiato per fornire un benchmark diversificato sul mercato future delle commodity.</p> <p>L'indice DJ-AIGCI è composto da materie prime quotate nelle borse USA ad eccezione di alluminio, nickel e zinco che sono invece quotati al London Metal Exchange (LME). Le performance sono di tipo total return.</p> <p>L'indice 1W EUR LIBID è l'acronimo di London Interbank Bid Rate, tasso di interesse in euro a una settimana sul mercato interbancario di Londra. Rappresenta il tasso "denaro" al quale le banche sono disposte ad accettare prestiti denominati in euro da altre banche. Il LIBID si distingue dal LIBOR che rappresenta invece il tasso a cui le banche sono disposte a concedere prestiti ad altre banche. Il tasso LIBID è calcolato e pubblicato con cadenza giornaliera dalla British Banker's Association.</p> <p>L'indice Merrill Lynch Emu Large Cap</p>   |

|                               |  |  |
|-------------------------------|--|--|
|                               |  | <p>Investment Grade è calcolato quotidianamente da Merrill Lynch ed è rappresentativo dei titoli obbligazionari in Euro emessi da emittenti sovrani e società con rating da AAA a BBB appartenenti alla zona Euro. L'ammontare minimo di emissioni presenti nell'indice è almeno 500 milioni di Euro. L'indice è disponibile giornalmente sulle banche dati internazionali Bloomberg e Reuters e sul sito internet <a href="http://www.ml.com">www.ml.com</a>.</p> <p>L'indice MSCI All Country World è un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato del flottante (free float-adjusted market capitalization weighted index) rappresentativo dei titoli a maggior capitalizzazione dei principali mercati azionari mondiali.</p> <p>L'indice FTSE EPRA/NAREIT Global è un indice ponderato scelto per rappresentare l'andamento titoli che investono nel mercato immobiliare a livello globale. Per maggiori informazioni si veda il sito <a href="http://www.ftse.com">www.ftse.com</a>.</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>  |
| Franklin Brazil Opportunities | <p>40% JP Morgan EMBI Brazil Plus Index<br/> 40% IRF-M (Brazil Andima Domestic Fixed Rate Bond Index): L'indice misura il valore di mercato di un portafoglio composto dal Letras do Tesouro Nacional (LTN) brasiliano e il notas do Tesouro Nacional (NTN-F)<br/> 20% MSCI Brazil Index (%)</p> | <p>JP Morgan EMBI Brazil Plus Index: L'indice misura i rendimenti totali degli strumenti di debito negoziati esteri (per esteri si intendono strumenti a reddito fisso denominati in valute estere) nei mercati emergenti con l'aggiunta del Brasile.</p> <p>IRF-M (Brazil Andima Domestic Fixed Rate Bond Index):</p> <p>MSCI Brazil Index: L'indice misura le performance dei segmenti a grande e media capitalizzazione del mercato brasiliano. L'indice copre circa l'85% dell'universo azionario brasiliano.</p>  |
| Invesco Bal Risk All E Acc    | <p>60% MSCI World<br/> 40% JP Morgan EUR Government Bond Indexes</p>   | <p>MSCI World</p> <p>Indice a capitalizzazione del flottante elaborato dalla società MSCI che misura la performance dei principali mercati azionari a livello globale. A maggio 2010 conteneva 24 titoli dei seguenti paesi: Austria, Belgio, Canada, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Hong Kong, Irlanda, Israele, Italia, Giappone, Olanda, Nuova Zelanda, Norvegia, Portogallo, Singapore, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna e Stati Uniti.</p> <p>JP Morgan EUR Government Bond Indexes</p>  |

|                                |  |   |
|--------------------------------|--|---|
|                                |  | 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  |
| MS Diversified Alpha Plus Fund | 60% MSCI All Country World Index<br>30% Barclays Capital Euro Aggregate Bond<br>5% S&P GSCI Light Energy Index<br>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.<br>Barclays Capital Euro Aggregate Bond rappresenta una combinazione obbligazionaria di titoli governativi area euro<br>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").<br>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.<br>L'indice è calcolato dalla BCE e valorizzato in Euro. |
| Pimco Global Multi-Asset       | 60% MSCI World EUR Hedged Index<br>40% USD Hedged Barclays Capital Global Aggregate EUR Hedged Index                         | L'indice MSCI World Eur hdg viene calcolato giornalmente da Morgan Stanley Capital International<br>È un indice rappresentativo dei principali mercati azionari mondiali. Il rischio valutari è totalmente coperto.<br>L'indice BarCap Global Aggregate TR USD è un indice rappresentativo dei titoli obbligazionari denominati in dollari.   |
| R Club                         | 40% Euro MTS Global GC<br>30% Euro Stoxx<br>20% MSCI World ex EMU<br>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<br>Euro Stoxx ®: l'indice raggruppa titoli rappresentativi di imprese della comunità europea.<br>MSCI World ex EMU: paniere di indici che riflettono l'andamento dei tassi a breve, del mercato europeo del mercato mondiale e della zona Euro.<br>Eonia capitalised: è un indice che rappresenta la media ponderata dei tassi overnight applicati su tutte le operazioni di finanziamento non garantite. Concluse nel mercato interbancario.  |
| Raiffeisen Global Allocation   | Merrill Lynch German Government Bill Index   | Indice europeo simile all' European Overnight Index Average (EONIA)   |

### 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 plus**.

### 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](http://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.

## **Modalità gestionali degli OICR a obiettivo di rendimento.**

### **1) Informazioni comuni all'OICR Parvest Step 90**

La scelta delle classi di attività (ad esempio di natura monetaria, obbligazionaria, azionaria o valutaria) e la selezione dei singoli strumenti finanziari (ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti derivati ed OICR), avviene principalmente in base all'andamento e alle prospettive di sviluppo delle economie e dei mercati finanziari internazionali ed a livello del valore unitario della quota del fondo rispetto al "Valore della Quota Garantito"

La gestione adotta tecniche di contenimento del rischio che operano affinché – con un livello di elevata probabilità - il *Valore della* Quota dell'OICR, in qualsiasi giorno di valorizzazione, non sia inferiore alla "Soglia in Vigore" determinato secondo le modalità, le condizioni ed i limiti stabiliti nel Regolamento di gestione (i.e. STRESS TEST).

L'Investimento avviene in strumenti finanziari di natura azionaria, obbligazionaria e monetaria in proporzione variabile, dipendente sia dal perseguimento della finalità di controllo del rischio, sia dalle prospettive dei mercati e dalle scelte discrezionali del gestore. In quest'ambito, l'esposizione agli strumenti finanziari di natura azionaria potrà risultare anche prevalente. Quest'ultima verrà realizzata principalmente in modo indiretto,

attraverso il ricorso a strumenti finanziari derivati (quali futures, opzioni, ecc.), anche OTC, ovvero tramite OICR (anche "collegati") non armonizzati la cui politica di investimento risulti compatibile con quella del fondo.

La composizione del portafoglio è strutturata graduando l'esposizione alle asset class rischiose in relazione all'andamento dei mercati, dei corsi dei titoli e delle valute di riferimento, al fine di perseguire la partecipazione alle fasi di crescita dei mercati di riferimento, mantenendo il rischio complessivo del portafoglio a un livello compatibile con la "Soglia in Vigore". La struttura è dunque assimilabile ad una ponderata esposizione flessibile a strumenti di natura così detta rischiosa e non rischiosa. Il profilo rischio/rendimento dell'OICR è calcolato in funzione della Soglia in Vigore, della data anniversario in cui viene rivista la Soglia in Vigore della volatilità dell'universo d'investimento azionario a cui fa riferimento l'OICR.

## 2) Condizioni di efficacia della copertura

### Parvest STEP 90

L'obiettivo della politica di gestione dell'OICR è quella di offrire un prezzo di riscatto per quota almeno pari alla soglia in vigore in una qualsiasi Data di Valorizzazione (di seguito la "Soglia in Vigore"). La Soglia in Vigore è pari al 90% del valore patrimoniale netto e viene rivista, anche eventualmente al ribasso, su base annuale. L'obiettivo della gestione sarà rivisto alle seguenti date (le "Date di Revisione"):

- a. alla scadenza annuale, ossia il 16 dicembre di ogni anno, la Soglia in Vigore sarà sostituita da una nuova soglia pari al 90% del valore patrimoniale netto datato 16 dicembre o del giorno lavorativo bancario precedente (se il 16 dicembre non è un giorno lavorativo bancario). La nuova soglia entra in vigore il primo giorno lavorativo bancario dopo la scadenza annuale. La nuova soglia può essere inferiore o superiore alla soglia iniziale o alla soglia fissata precedentemente;
- b. ogni volta che il valore patrimoniale netto risulti superiore del 10% rispetto al valore patrimoniale netto sulla base del quale è stata calcolata la Soglia in Vigore, la Soglia in Vigore viene sostituita da una nuova soglia che entra in vigore alla Data di Revisione e che è pari al 90% del valore patrimoniale netto in tale data.

Qualora la Soglia in Vigore sia superiore al valore del patrimonio netto applicabile, l'Investitore-Contraente che richiama il riscatto delle quote detenute nell'OICR beneficerà della garanzia fornita da BNP Paribas che si impegna a offrire un prezzo di riscatto per quota sempre pari alla "Soglia in Vigore".

La garanzia della "Soglia in Vigore" come sopra descritta, è fornita da BNP Paribas, una société anonyme di diritto francese con sede legale al n. 16, boulevard des Italiens, F-75009 Parigi (di seguito il "Garante").

L'impegno di BNP Paribas resta in vigore per un periodo di un anno, che termina il 16 dicembre di ogni anno.

L'impegno sarà rinnovato per rinnovo tacito per periodi consecutivi di un anno e per una durata massima di 5 anni (scadenza al 16 dicembre 2013) Dopo tale data, BNP Paribas S.A. potrà decidere di rinnovare l'impegno, a meno che non decida di risolvere il rapporto alle condizioni riportate nel Regolamento completo dell'OICR. Si rimanda al Regolamento dell'OICR per ulteriori informazioni sui termini e i limiti della garanzia.

Qualora la Soglia in Vigore sia superiore al valore del patrimonio netto applicabile, l'Investitore-Contraente che richiama il riscatto delle quote detenute nell'OICR beneficerà della garanzia fornita da BNP Paribas che si impegna a offrire un prezzo di riscatto per quota sempre pari alla "Soglia in Vigore".

La garanzia della "Soglia in Vigore" come sopra descritta, è fornita da BNP Paribas, una société anonyme di diritto francese con sede legale al n. 16, boulevard des Italiens, F-75009 Parigi.

L'impegno di BNP Paribas resta in vigore per un periodo di un anno, che termina l'8 gennaio di ogni anno.

Il primo periodo dell'impegno assunto da BNP Paribas S.A. va dal giorno 8 gennaio 2008 al giorno 8 gennaio 2009. L'impegno di BNP Paribas S.A. sarà rinnovato automaticamente per rinnovo tacito per periodi consecutivi di un anno e per una durata massima di 5 anni che terminerà il giorno 8 gennaio 2013. Dopo tale data, BNP Paribas S.A. potrà decidere di rinnovare l'impegno, a meno che non decida di risolvere il rapporto alle condizioni riportate nel Regolamento completo dell'OICR. Si rimanda al Regolamento dell'OICR per ulteriori informazioni sui termini e i limiti della garanzia.

## 7. ESEMPLIFICAZIONI DI RENDIMENTO DEL CAPITALE INVESTITO

Di seguito sono illustrati gli scenari di rendimento a scadenza del Capitale investito in presenza di rilevanti variazioni dei mercati di riferimento riguardo all'OICR a obiettivo di rendimento Parvest Step 90.

Nelle seguenti Tabelle si riportano gli scenari probabilistici dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato basati su un'ipotesi di evoluzione sia negativa che positiva del mercato. Per ogni scenario sono indicati la probabilità di accadimento (probabilità) e il controvalore finale del capitale investito rappresentativo dello scenario medesimo (valori centrali), considerando il versamento di un premio pari a € 25.000,00.

## Parvest Step 90 Euro

| SCENARI PROBABILISTICI<br>DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO SU UNA IPOTESI<br>DI EVOLUZIONE NEGATIVA DEL MERCATO.  | PROBABILITÀ' | VALORI<br>CENTRALI |
|--|--------------|--------------------|
| Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale  | 93,33%       | €<br>17.615,34     |
| Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.    | 0,02%        | €<br>25.006,66     |
| Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio. | 5,61%        | €<br>26.962,52     |
| Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed <b>è superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.  | 1,04%        | €<br>42.539,50     |

| SCENARI PROBABILISTICI<br>DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO SU UNA IPOTESI<br>DI EVOLUZIONE POSITIVA DEL MERCATO.  | PROBABILITÀ' | VALORI<br>CENTRALI |
|--|--------------|--------------------|
| Il controvalore finale del capitale investito è <b>inferiore</b> al capitale nominale  | 57,06%       | €<br>21.462,16     |
| Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ma <b>inferiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.    | 0,10%        | €<br>25.007,22     |
| Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed <b>in linea</b> con il controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio. | 37,47%       | €<br>27.951,32     |
| Il controvalore finale del capitale investito è superiore o uguale al capitale nominale, ed <b>è superiore</b> al controvalore finale dell'investimento del capitale nominale nell'attività finanziaria priva di rischio.  | 5,37%        | €<br>38.348,72     |

## 7. PROCEDURE DI SOTTOSCRIZIONE, RISCATTO, RIDUZIONE E SWITCH

### 8. 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 plus**, 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 25.000,00 (quindicimila) e, 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.

Qualora l'Investitore-Contraente intenda effettuare il versamento di un piano di Versamenti Programmati contemporaneamente al versamento del Premio Unico Iniziale, l'importo minimo di tale Premio Unico Iniziale non può essere inferiore a 10.000,00 (diecimila) Euro.

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

Il Contratto si intenderà concluso alla **Data di Conclusione del Contratto** che corrisponde, al **primo Giorno Lavorativo** immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 15 (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 15 (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: RMB high Yield Bond Fund, Agressor, Arty R, Ethna Aktv E, Anima Star High Potential Europe, Anima Star High Potential Italy, Oddo Optimal Income, Parvest Diversified Dynamic, Lazard Objectif Small Caps, Amundi Oblig Internationales, Bantleon Opportunities, Comgest Growth Emerging Markets, DJE Dividende & Substanz, LO Europe High Conviction, LO Funds EM Loc Cur Bond Fund, M&G Global Basics, M&G Global Macro Bond, M&G Optimal Income, Oddo Avenir, Odey Pan European, Pictet Global Emerging Debt, Pictet Global Megatrend Selection, Pictet Emerging Local Currency Debt, LO Golden Age, R Valor, Lombard Odier BB-BBB, Raiffeisen Global Allocation, R Euro Credit, R Club e R Conviction Euro la *Data di Investimento* corrisponde alla **seconda Data di Valorizzazione** di ciascun OICR **immediatamente successiva** alla *Data di Conclusione del Contratto*

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 c) 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 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.

## 9. 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 IPIBI Power Plus 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 15 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la documentazione richiesta.

Il mancato rispetto del termine delle ore 15 (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:

- il Riscatto Parziale sia almeno pari a Euro 2.500,00 (duemilacinquecento); e
- il Controvalore del *Saldo Quote* residuo sia almeno pari a Euro 7.500,00 (settemilacinquecento).

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 IPIBI Power Plus 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 15 (ora italiana), la Società abbia ricevuto la documentazione richiesta.

Il mancato rispetto del termine delle ore 15 (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*).

#### 10. 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 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. L'operazione di Switch non è gravata da alcun costo.

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

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

#### 11. REGIME FISCALE

#### 12. 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.

Il prodotto **Z PLATFORM plus** 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: 26/03/2015

Data di validità dell'Allegato alla Parte III: 01/04/2015

### 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 plus**

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 |
|---------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------|
| Banca IPIBI Financial Advisory S.p.A. | Corso Matteotti 5<br>20121 Milano | Corso Matteotti 5<br>20121 Milano | D           |

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