Offerta al pubblico di Z Platform ***Advisor***,

prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked. (CODICE PRODOTTO: IDB)

Si raccomanda della lettura della Parte I (Informazioni sull'investimento e sulle coperture assicurative), della Parte II (Illustrazione dei dati periodici di rischio-rendimento e costi effettivi dell'investimento) e della Parte III (Altre informazioni) del Prospetto d'offerta, che devono essere messe gratuitamente a disposizione dell'investitore-contraente su richiesta del medesimo, per le informazioni di dettaglio.

Il Prospetto d'offerta è volto ad illustrare all'investitore-contraente le principali caratteristiche dell'investimento proposto.
Data di deposito in Consob della Copertina: 29/03/2018.
Data di validità della Copertina: 01/04/2018.
La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

Z PLATFORM *Advisor*

Prodotto finanziario assicurativo di tipo unit linked
Scheda Sintetica - Informazioni generali

La parte "Informazioni Generali", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le informazioni generali sull'offerta.

INFORMAZIONI GENERALI SUL CONTRATTO

IMPRESA DI ASSICURAZIONE	Zurich Life Assurance plc è un'impresa di assicurazione sulla vita di diritto irlandese, appartenente al Gruppo Zurich.	**CONTRATTO**	Prodotto finanziario-assicurativo di tipo Unit Linked denominato **Z PLATFORM Advisor**.

ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI

Z PLATFORM Advisor consente di investire in Quote di uno o più OICR armonizzati sottoscrivibili sia singolarmente sia mediante combinazioni che l'Investitore-Contraente può liberamente scegliere (c.d. combinazioni libere) e dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto. L'elenco degli strumenti finanziari (OICR) disponibili alla data di redazione del presente Prospetto d'offerta è riportato in apposito allegato alla Scheda Sintetica.

PROPOSTE D'INVESTIMENTO FINANZIARIO

Il Contratto prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale, eventualmente integrabile con Premi Unici Aggiuntivi e Versamenti Programmati (di seguito "Premi").
All'atto della sottoscrizione della Proposta, l'Investitore-Contraente seleziona una Classe di Premi Potenziali (CPP) in base ad una previsione dei Premi che complessivamente stima di poter versare durante il periodo di durata del Contratto, come di seguito indicato:

CPP A: importo di Premi Potenziali sino a Euro 749.999,99
CPP B: importo di Premi Potenziali tra Euro 750.000,00 e Euro 2.499.999,99
CPP C: importo di Premi Potenziali a partire da Euro 2.500.000,00

L'attribuzione della Classe di Premi Potenziali è permanente e non può essere modificata in corso di Contratto.
L'attribuzione della Classe di Premi Potenziali non comporta alcun obbligo di versamento del totale dei Premi che l'Investitore-Contraente ha stimato di poter versare al momento dell'attribuzione della classe stessa.

Per le informazioni di dettaglio su ciascuna Classe di Premi Potenziali, sull'applicazione dei costi e sulla misura del Bonus di Investimento, che l'Investitore-Contraente può ottenere, si rinvia alle Condizioni contrattuali e alla Parte I del presente prospetto d'offerta.

Qualora al Contratto siano state attribuite le Classi di Premi Potenziali A o B, l'importo del Premio Unico Iniziale non può essere inferiore a 15.000,00 Euro e l'importo di ciascun Premio Unico Aggiuntivo non può essere inferiore a 2.400,00 Euro.

Qualora al Contratto sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali C, l'importo del Premio Unico Iniziale non può essere inferiore a 250.000,00 (duecentocinquantamila) Euro e l'importo di ciascun Premio Unico Aggiuntivo non può essere inferiore a 48.000,00 (quarantottomila) Euro.
Successivamente alla Data di Conclusione del Contratto, l'Investitore-Contraente avrà la facoltà di effettuare versamenti di Premi Unici Aggiuntivi, anche mediante un piano di Versamenti Programmati, la cui frequenza sarà scelta dall'Investitore-Contraente stesso nei limiti di seguito indicati:

Frequenza dei Versamenti Programmati	CPP A – B Importi minimi	CPP C Importi minimi
mensile	Euro 200,00	Euro 4.000,00
trimestrale	Euro 600,00	Euro 12.000,00
semestrale	Euro 1.200,00	Euro 24.000,00
annuale	Euro 2.400,00	Euro 48.000,00

La Società si riserva il diritto di modificare a propria discrezione gli importi minimi e massimi applicabili ai Premi.

	L'Investitore-Contraente potrà selezionare un massimo di 10 OICR per ciascuna operazione effettuata (versamento Premio Unico Iniziale, versamento Premio Unico Aggiuntivo, Versamenti Programmati, Switch, Ridirezionamento), ma in ogni caso il Contratto nel corso della sua durata può essere collegato ad un numero massimo di 25 OICR. Per i contratti cui siano state attribuite le Classi di Premio Potenziali A o B, salvo eventuali limiti minimi superiori previsti dai Regolamenti di ciascun OICR, i Premi potranno essere investiti in ciascun OICR per un importo minimo di 200,00 (duecento) Euro e sino all'importo massimo previsto nei Regolamenti degli OICR. L'importo massimo investito in ciascun OICR non potrà in ogni caso essere superiore a 2 milioni (due milioni) di Euro. Per i contratti cui sia stata attribuita la classe di Premi Potenziali C, salvo eventuali limiti minimi superiori previsti dai Regolamenti di ciascun OICR, i Premi potranno essere investiti in ciascun OICR per un importo minimo di 4.000,00 (quattromila) Euro e sino all'importo massimo previsto nei Regolamenti degli OICR. L'importo massimo investito in ciascun OICR non potrà in ogni caso essere superiorea 2 milioni (due milioni) di Euro. Per le combinazioni libere non sono stabiliti né limiti minimi né limiti massimi all'investimento negli OICR diversi da quelli previsti per i singoli OICR. Per l'illustrazione delle informazioni di dettaglio sulle proposte d'investimento in ciascuno degli OICR disponibili e di un'esemplificazione delle possibili combinazioni tra OICR (c.d. combinazioni libere: Z Advisor "Prudente", Z Advisor "Bilanciata", Z Advisor "Dinamica"), si rimanda alla sezione "Informazioni Specifiche" della presente Scheda Sintetica. La Società non garantisce un rendimento minimo degli investimenti finanziari effettuati né di restituzione dei premi versati.
FINALITÀ	Il Contratto appartiene alla tipologia di assicurazioni sulla vita di tipo unit linked ed intende soddisfare le esigenze di investimento del risparmio e di copertura assicurativa nel medio-lungo periodo. Il Contratto infatti prevede: • sempre che l'Assicurato sia in vita, l'erogazione di una prestazione in caso di richiesta di Riscatto Totale o di Riscatto Parziale. In caso di Riscatto Totale la Società corrisponderà all'Investitore-Contraente il Controvalore del Saldo Quote al netto delle eventuali Penalità di Riscatto nonché delle imposte applicabili. In caso di Riscatto Parziale verrà corrisposto l'importo del Riscatto Parziale, al netto delle eventuali Penalità di Riscatto nonché delle imposte applicabili; • una prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato, che prevede la liquidazione al/i Beneficiario/i del Capitale in Caso di Decesso in base all'età assicurativa dell'Assicurato, così come meglio specificato all'Art. 8 delle Condizioni contrattuali.
OPZIONI CONTRATTUALI	Il Contratto non prevede opzioni contrattuali.
DURATA	Z PLATFORM Advisor è un contratto a vita intera e pertanto la sua durata coincide con la vita dell'Assicurato.
LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI	
CASO MORTE	A) In caso di decesso dell'Assicurato, qualora l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso, sia inferiore o eguale a 70 anni, la Società corrisponderà al/i Beneficiario/i il Capitale in Caso di Decesso, determinato in relazione all'anzianità di ciascuna Tranche di Premio. L'importo complessivo del Capitale in Caso di Decesso sarà rappresentato dalla somma di ciascun importo di Capitale in Caso di Decesso calcolato per ogni Tranche di Premio ed è di seguito descritto. Qualora il decesso si verifichi entro il quinto anno dalla data di efficacia di una Tranche di Premio, l'importo del Capitale in Caso di Decesso relativo a tale Tranche di Premio corrisponderà al maggiore tra i) l'importo della Tranche di Premio pagata dall'Investitore-Contraente, al netto di eventuali importi riscattati e ii) il controvalore di tale Tranche di Premio, calcolato secondo le tempistiche di disinvestimento indicate nelle Condizioni contrattuali per ciascun OICR, maggiorato del tasso aggiuntivo indicato nella Tabella 1. L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro. Qualora l'Investitore-Contraente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso e la somma delle maggiorazioni di tali Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, la maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00 (duecentomila) Euro moltiplicata per la

percentuale derivante dal rapporto tra il Controvalore del Saldo Quote di ciascun Contratto e la somma del Controvalore del *Saldo Quote* di tutti i Contratti

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

Tabella 1

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

Qualora il decesso si verifichi dopo il quinto anno dalla *data di efficacia* della Tranche di Premio, l'importo del Capitale in Caso di Decesso relativo a tale Tranche di Premio corrisponderà al controvalore di tale Tranche di Premio, maggiorato del tasso aggiuntivo indicato in Tabella 1. L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro per Assicurato. In caso di esistenza di più Contratti con il medesimo Assicurato e qualora la somma delle maggiorazioni dei singoli Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, la maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00 (duecentomila) Euro moltiplicata per la percentuale derivante dal rapporto tra il controvalore del Saldo Quote di ciascun Contratto e la somma del controvalore del Saldo Quote di tutti i Contratti.

B) In caso di decesso dell'Assicurato, qualora l'età assicurativa dell'Assicurato all'atto del decesso sia superiore a 70 anni, la Società corrisponderà al/i Beneficiario/i il Capitale in Caso di Decesso pari al Controvalore del Saldo Quote, calcolato secondo le tempistiche di disinvestimento indicate nelle Condizioni contrattuali per ciascun OICR, maggiorato di un tasso aggiuntivo pari all'1,00% L'importo della maggiorazione in caso di decesso non potrà superare i 200.000,00 (duecentomila) Euro. Qualora l'Investitore-Contraente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso e la somma delle maggiorazioni di tali Contratti eccedano nel complesso l'importo massimo di 200.000,00 (duecentomila) Euro, la maggiorazione dovuta a fronte di ciascun Contratto è pari alla maggiorazione massima erogabile di 200.000,00 (duecentomila) Euro moltiplicata per la percentuale derivante dal rapporto tra il Controvalore del Saldo Quote di ciascun Contratto e la somma del Controvalore del Saldo Quote di tutti i Contratti.
Si rimanda all'articolo 8 lettera c) delle Condizioni contrattuali per i dettagli relativi ai casi di esclusione.

ALTRI EVENTI ASSICURATI	Il Contratto non prevede altri eventi assicurati.
ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI	Il Contratto non prevede altre opzioni contrattuali.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

L'Investitore-Contraente potrà concludere il Contratto rivolgendosi agli intermediari abilitati incaricati della distribuzione di Z PLATFORM Advisor indicati nell'Allegato alla Parte III del Prospetto d'offerta. La sottoscrizione avviene esclusivamente mediante l'apposito Modulo di proposta.
Il Contratto si considera concluso alla Data di Conclusione del Contratto ossia il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), tutte le condizioni seguenti 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, dalle norme antiriciclaggio e dalla normativa statunitense - FATCA (in vigore a partire dal 1° luglio 2014) e (ii) il Premio Unico Iniziale sia stato interamente versato, ed è accreditato e reso disponibile sul conto corrente bancario intestato alla Società; (iii) la Società abbia accettato la Proposta.
La Società si riserva il diritto di non accettare la Proposta dell'Investitore-Contraente a propria totale discrezione.

Il Contratto non può essere sottoscritto nel caso in cui all'atto della sottoscrizione della Proposta l'Assicurato abbia un'età assicurativa superiore a 75 anni o non abbia raggiunto la maggiore età.

	Non è possibile sottoscrivere più di un Contratto sulla vita del medesimo Assicurato, a meno che l'Investitore-Contraente e l'Assicurato coincidano: in tal caso opera la limitazione sulla maggiorazione caso morte cui all'Articolo 8 delle Condizioni Contrattuali. Qualora l'Investitore-Contraente abbia sottoscritto più di un Contratto assicurando se stesso, non è possibile cederne la contraenza ad un nuovo soggetto e/o richiedere la sostituzione dell'assicurato. La Società si riserva inoltre il diritto di non accettare la Proposta dell'Investitore-Contraente, a propria discrezione sulla base della normativa in vigore, qualora l'Assicurato sia persona non residente in Italia. La copertura assicurativa decorre dalla Data di Conclusione del Contratto. **Si rinvia alla sezione D) della Parte I del Prospetto d'offerta, per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.**
SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI	L'Investitore-Contraente può richiedere in qualsiasi momento di effettuare disinvestimenti dagli OICR al fine del successivo reinvestimento in altri OICR in cui il Contratto consente di investire ("Switch"). La richiesta di Switch potrà coinvolgere al massimo 10 OICR di Destinazione. L'importo di ciascuno Switch deve essere pari ad almeno 200,00 (duecento) Euro per OICR. L'Investitore-Contraente che abbia richiesto di effettuare i versamenti di Premi Unici Aggiuntivi mediante un piano di versamenti programmati potrà richiedere in qualsiasi momento di ridirezionare l'allocazione dei Versamenti Programmati verso altri OICR. Tale operazione potrà coinvolgere un numero massimo di 10 (dieci) OICR che dovranno essere debitamente specificati nella Richiesta di Ridirezionamento dall'Investitore-Contraente, il quale dovrà anche indicare la nuova selezione di OICR e le relative percentuali di allocazione dei futuri Versamenti Programmati. L'importo che è consentito allocare a ciascun OICR é pari ad almeno 200,00 (duecento) Euro per OICR. L'Investitore-Contraente ha altresì la facoltà di effettuare investimenti in OICR inseriti successivamente alla sottoscrizione del Contratto, tramite operazioni di switch, versamento di Premi Aggiuntivi o ridirezionamento dei Versamenti Programmati, previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato. Il Contratto nel corso della sua durata può essere collegato ad un numero massimo di 25 OICR.
RIMBORSO DEL CAPITALE A SCADENZA (CASO VITA)	Non previsto essendo il Contratto a vita intera.
RIMBORSO DEL CAPITALE PRIMA DELLA SCADENZA (C.D. RISCATTO)	L'Investitore-Contraente ha il diritto di richiedere, in qualsiasi momento, il Riscatto del Saldo Quote mediante l'invio della documentazione elencata nell'Art.17 delle Condizioni contrattuali, alla Società a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno. In caso di Riscatto Totale, la Società corrisponderà il Controvalore del Saldo Quote al netto delle eventuali Penalità di Riscatto, nonché delle imposte applicabili. Qualora al contratto sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali A o B, in qualsiasi momento, l'Investitore-Contraente potrà richiedere il Riscatto Parziale del Contratto mantenendo lo stesso in vigore per il Saldo Quote residuo, purché: (i) il Riscatto Parziale sia almeno pari a Euro 2.500,00; e (ii) il Controvalore del Saldo Quote residuo sia almeno pari a Euro 10.000,00. Qualora al contratto sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali C, l'Investitore-Contraente potrà richiedere il Riscatto Parziale del Contratto mantenendo lo stesso in vigore per il Saldo Quote residuo, purché: (i) il Riscatto Parziale sia almeno pari a Euro 50.000,00; e (ii) il Controvalore del Saldo Quote residuo sia almeno pari a Euro 150.000,00. Per eseguire un Riscatto Parziale a nome dell'Investitore-Contraente, la Società dovrà ricevere la documentazione elencata nelle Condizioni contrattuali a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno. La Società liquiderà all'Investitore-Contraente l'importo del Riscatto Parziale, al netto delle eventuali Penalità di Riscatto, nonché di qualsiasi onere fiscale. Le Penalità di Riscatto variano in base alla classe di Premi Potenziali attribuita al contratto e al tempo trascorso dalla Data di Conclusione del Contratto e dalla Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo ovvero Data di Accettazione dei Versamenti Programmati, a seconda dei casi, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto, o fino alla data di Riscatto, se successiva, specificata dall'Investitore-Contraente nella richiesta di Riscatto Totale o di Riscatto Parziale.

	Le Penalità di Riscatto Totale/Parziale si applicano solo ai Contratti cui sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali A. Qualora al Contratto di cui si richiede il Riscatto Totale/Parziale sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali A la Società eseguirà il pagamento entro i 30 (trenta) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte della Società di tutti i documenti elencati all'Art. 17 delle Condizioni contrattuali, ad eccezione del caso in cui uno o più OICR non effettuino il disinvestimento con frequenza giornaliera; in quest'ultima ipotesi il pagamento potrà essere eseguito anche oltre tale termine, ma comunque entro e non oltre i 7 (sette) giorni successivi al disinvestimento delle Quote, sempre a condizione che la Società abbia ricevuto tutti i documenti richiesti. Qualora al Contratto di cui si richiede il Riscatto Totale/Parziale sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali B o C, la Società eseguirà il pagamento entro i 20 (venti) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte dell'intermediario di tutti i documenti elencati all'Art. 17 delle condizioni contrattuali, ma comunque a condizione che sia disponibile il Valore delle Quote per l'operazione di Riscatto Totale/Parziale Con il Contratto l'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle Quote degli OICR e, pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario. In caso di Riscatto, totale o parziale, gli eventuali costi sopportati dall'Investitore-Contraente possono essere tali da non consentire la restituzione di un ammontare pari al capitale investito. Per una più dettagliata illustrazione circa le modalità di Riscatto, si rinvia alla sezione B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta.
REVOCA DELLA PROPOSTA	Ai sensi dell'art. 176 del D. Lgs. 7 settembre 2005, n. 209 ("Codice delle assicurazioni private"), l'Investitore-Contraente ha facoltà di revocare la Proposta, fino al momento in cui viene a conoscenza della Data di Conclusione del Contratto, mediante l'invio della documentazione indicata all'Art. 17 delle Condizioni contrattuali a mezzo lettera raccomandata con ricevuta di ritorno. La Società rimborserà all'Investitore-Contraente il Premio entro 30 giorni dalla data di ricevimento della documentazione indicata nelle Condizioni contrattuali.
DIRITTO DI RECESSO	Ai sensi dell'art. 177 del Codice delle assicurazioni private, l'Investitore-Contraente ha facoltà di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data di ricezione della Lettera di Conclusione del Contratto, inviando alla Società la Comunicazione di Recesso a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno. La Comunicazione di Recesso dovrà essere accompagnata dalla documentazione indicata nelle Condizioni contrattuali. La Società dovrà rimborsare all'Investitore-Contraente un importo pari al Controvalore del Saldo Quote, calcolato sulla base del Valore della Quota rilevato alla Data di Disinvestimento di ciascun OICR coinvolto, successiva alla Data della Comunicazione di Recesso, al netto dell'eventuale Bonus di Investimento eventualmente attribuito. Qualora al Contratto di cui si richiede il Recesso sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali A, la Società eseguirà i pagamenti entro i 30 (trenta) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte della Società dei documenti elencati nelle Condizioni contrattuali, ad eccezione del caso in cui uno o più OICR non effettuino il disinvestimento con frequenza giornaliera; in quest'ultima ipotesi il pagamento potrà essere eseguito anche oltre tale termine ma comunque entro e non oltre i 7 (sette) giorni successivi al disinvestimento delle Quote, sempre a condizione che la Società abbia ricevuto tutti i documenti elencati nelle Condizioni contrattuali. Qualora al Contratto di cui si richiede il Recesso sia stata attribuita la Classe di Premi Potenziali B o C, la Società eseguirà il pagamento entro i 20 (venti) giorni successivi all'avvenuta ricezione da parte dell'intermediario di tutti i documenti elencati nelle condizioni contrattuali, ma comunque a condizione che sia disponibile il Valore delle Quote per l'operazione di recesso. Con il Contratto l'Investitore-Contraente assume il rischio connesso all'andamento negativo del Valore delle Quote di OICR e pertanto, esiste la possibilità di ricevere un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
ULTERIORE INFORMATIVA DISPONIBILE	Tutte le informazioni relative al prodotto sono disponibili sul sito www.zurich-zla.it e possono essere acquisite su supporto duraturo. Sul medesimo sito è inoltre disponibile il Prospetto d'offerta aggiornato, i rendiconti periodici nonché i Regolamenti degli OICR. La Società si impegna a comunicare tempestivamente agli Investitori-Contraenti le variazioni delle informazioni contenute nel Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del

	prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi e il profilo di rischio.
LEGGE APPLICABILE AL CONTRATTO	La legge applicabile al Contratto è quella italiana.
REGIME LINGUISTICO DEL CONTRATTO	La documentazione contrattuale è redatta in lingua italiana.
RECLAMI	Eventuali reclami dovranno essere inviati per iscritto all'ufficio "Gestione reclami" al seguente indirizzo: Zurich Life Assurance plc Rappresentanza Generale per l'Italia - Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Fax numero: 02.2662.2243 - E-mail: reclami@zurich.it - PEC: reclami@pec.zurich.it. Qualora il reclamante non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di 45 giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società: • per questioni attinenti al Contratto, all'IVASS, Servizio Tutela degli Utenti, Via del Quirinale, 21, 00187 Roma, fax 06.42133206, indirizzo PEC ivass@pec.ivass.it (per la presentazione del reclamo ad IVASS può essere utilizzato il modello presente sul sito dell'Istituto di Vigilanza www.ivass.it nella sezione relativa ai reclami); • per questioni attinenti alla trasparenza informativa, alla CONSOB, Via G.B. Martini 3, 00198 Roma - telefono 06. 8477.1 o Via Broletto, 7, 20123 Milano - telefono 02. 72420.1; • per ulteriori questioni, alle altre Autorità amministrative competenti; • con riferimento alle liti transfrontaliere, eventuali reclami potranno inoltre essere indirizzati al Financial Service Ombudsman's Bureau 3rd Floor, Lincoln House, Lincoln Palace Dublin 2.Modalità di inoltro del reclamo e modulistica sono disponibili sul sito: www.financialombudsman.ie. **Per una più dettagliata illustrazione circa le modalità di presentazione dei reclami, si rinvia alla sezione A), Parte I del Prospetto d'offerta.**

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore-Contraente, unitamente alle Condizioni contrattuali, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Generali": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Generali": 01/04/2018

La pubblicazione del Prospetto d'offerta non comporta alcun giudizio della Consob sull'opportunità dell'investimento proposto.

Allegato alla scheda sintetica informazioni generali- Elenco degli OICR disponibili

CATEGORIA	NOME OICR	DESCRIZIONE
Alternativi	AB Emerg.Markets Multi-Asset I EUR	Appartengono a questa categoria sia strumenti finanziari che investono in modo variabile tra titoli obbligazionari e azioni sia strumenti finanziari specializzati in diversi settori (materie prime, valute) e/o che adottano specifiche tecniche di gestione (absolute return, fondi di fondi hedge).
	Allianz Merger Arbitrage Strategy IT Cap EUR	
	Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR	
	Anima Star High Potential Europe I EUR	
	Anima Star High Potential Italy I EUR	
	Bantleon Opportunities L IT EUR	
	BNY Mellon Global Real Return (EUR) W EUR	
	Candriam Bonds Credit Opp. I EUR	
	Capital Group Gl. Abs. Inc. Grower Z Cap EUR	
	db AM db Selected Managers LC Cap EUR	
	db AM F.Templeton Global Conservative LC Cap EUR	
	db AM Invesco Multi Asset Risk Diversif LC Cap EUR	
	db AM JPM Emerg.Mkts Active Allocation LC Cap EUR	
	Deutsche I.I Multi Opportunities FC Cap EUR	
	DWS Concept Kaldemorgen FC EUR	
	EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR	
	Ethna Aktiv SIA-T EUR	
	FI Alpha DWS Concept DJE Alpha Renten Gl. FC EUR	
	Fidelity Global Multi Asset Income Y Cap EUR	
	Fidelity Global Multi Asset Tact. Def. A Cap EUR	
	First Eagle Amundi Income Builder IHE EUR	
	First Eagle Amundi International IE EUR	
	Flossbach Multi Asset - Defensive IT EUR	
	Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR	
	FMM Fonds EUR	
	Franklin K2 Alternative Strategies I EUR Hdg	
	GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR	
	GAM Star (Lux) Financials Alpha I Cap EUR	
	GAM Systematic Altern. Risk Premia Inst EUR	
	H2O Adagio R Cap EUR	
	Invesco Global Targeted Returns C Cap EUR	
	Invesco Pan European High Income A Cap. EUR	
	Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR	
	JPM Global Macro Opportunities C Acc EUR	
	Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR	
	Lyxor Epsilon Global Trend I	
	M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR	
	M&G Optimal Income AH EUR	
	MSIF Global Balanced Risk Control FoF Z EUR	
	Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR	
	OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg	
	Parvest Diversified Dynamic I EUR	
	Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR	
	R Valor F Cap EUR	
	SEB Asset Selection C EUR	
	SEB Asset Selection Opportunistic C EUR	
	SLI Global Absolute Return Strat. D Cap EUR	

CATEGORIA	NOME OICR	DESCRIZIONE
	UBS (Irl) Equity Opp. Long Short Q-PF EUR	
	Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR	
Azionari Europa	Bestinver International R Cap EUR	Strumenti finanziari che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in Europa.
	BGF Continental European Flexible I2 EUR	
	BGF European E2 EUR	
	Comgest Growth Europe EUR	
	Deutsche I.I Top Europe LC EUR	
	DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR	
	DWS Deutschland EUR	
	Fidelity Italy Y EUR	
	GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR	
	Invesco Pan European Structured Eq. A EUR	
	Kempen European High Div. I Cap EUR	
	Neptune European Opportunities B Cap EUR	
	Pion. F. European Eq. Target Inc. E Cap EUR	
	R Conviction Euro C Cap EUR	
	SEB European Equity Small Caps C Acc EUR	
	SEB Nordic C EUR	
	SISF Italian Equity A Cap. EUR	
Azionari Globale	BGF World Gold D2 EUR	Strumenti finanziari che investono in azioni di società che operano a livello internazionale.
	BGF World Mining D2 EUR	
	Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR	
	Capital Group New Perspective Z Cap EUR	
	Carmignac Commodities A EUR Acc	
	Carmignac Investissement A EUR Acc	
	CPR Invest Global Disruptive Opport. R EUR	
	Deutsche I.I ESG Equity Income FC EUR	
	Deutsche I.I Global Agribusiness LC EUR	
	Deutsche I.I Global Infrastructure FC EUR	
	DJE Dividende & Substanz I Cap EUR	
	DWS Akkumula EUR	
	DWS Top Dividende LD EUR	
	F&C Responsible Global Equity R EUR	
	Fidelity Pacific Y Cap EUR	
	GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf E Cap EUR	
	Invesco Japanese Equity Core E EUR	
	Janus Henderson Hor. Global Property Eqs A2 Cap EUR	
	Janus Henderson Hor. Global Technology A2 Cap EUR	
	JPM Global Healthcare C Acc EUR	
	Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR	
	Kempen Gl. Property I Cap EUR	
	LO Funds Golden Age N EUR Hdg	
	M&G Global Themes A EUR	
	Man GLG Japan CoreAlpha Equity DH EUR	
	MSIF Global Quality ZH Cap EUR	
	Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR	
	Pictet-Global Environmental Opportunities-I EUR	
	Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR	
	SEB Global C EUR	

CATEGORIA	NOME OICR	DESCRIZIONE
	SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR	
	TSIF Global Extended Alpha R NAcc EUR	
	UBS Lux Eq. Sicav Long Term Themes P Cap EUR Hdg	
	Vontobel Global Equity HI Hedged EUR	
	Wellington Global Quality Growth N Cap EUR	
Azionari Mercati Emergenti	Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR	Strumenti finanziari che investono in azioni di società con sede o che svolgono la loro attività prevalente nei paesi emergenti.
	Deutsche I.I Global Emerging Mkts Equities LC EUR	
	DWS Top Asien EUR	
	Fidelity Asia Focus A Cap EUR	
	Franklin India I EUR	
	GS Em. Mkts Equity Ptf E Cap EUR	
	Janus Henderson Hor. China A2 Cap EUR	
	M&G Global Emerging Market A EUR	
	MSIF Frontier Markets Equity AH EUR	
	SEB Russia C EUR	
	T.Rowe Emerging Markets Equity I Cap EUR	
	Templeton Asian Growth I EUR	
Azionari USA	GAM Star US All Cap Equity Ord EUR	Strumenti finanziari che investono in azioni di società domiciliate o che svolgono la loro attività prevalente in USA.
	GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR	
	MSIF US Advantage ZH EUR	
	Neptune US Opportunities B Cap EUR	
	T.Rowe US Smaller Companies Equity A EUR	
	TIF American Select R NAcc EUR	
	UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg	
	UniNordamerika EUR	
Bilanciati	Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 AT Cap EUR	Strumenti finanziari il cui portafoglio è suddiviso tra titoli obbligazionari e azioni.
	BGF Global Allocation D2 EUR Hdg	
	Carmignac Patrimoine A EUR Acc	
	db AM BlackRock Flexible Diversif. All. LC Cap EUR	
	db AM db World Selection Plus LC Cap EUR	
	DNCA Invest Eurose I EUR	
	Franklin Income I EUR	
	Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR	
	JPM Global Income C Cap EUR	
	JPM Global Macro Balanced A Acc EUR	
	MFS Meridian Global Total Return A1 EUR	
	PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg	
	R Alizés C Cap EUR	
	R Club C Cap EUR	
	Sella MGMT Equity Euro Strategy R EUR	
Obbligazionari & Liquidità	Algebris Financial Credit I Cap EUR	Strumenti finanziari che investono prevalentemente in titoli obbligazionari con una durata residua superiore ad 1 anno. Gli strumenti finanziari che investono in titoli obbligazionari con durata residua inferiore a 1 anno sono considerati strumenti finanziari liquidi.
	Amundi F. Bond Global Emerging Blended AE Cap EUR	
	Amundi Oblig Internationales I EUR	
	Anima Bond Dollar I EUR	
	AXA WF Em. Mkts Short Dur. Bonds I Cap EUR Hdg	
	BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR	
	Carmignac Securite' A EUR Acc	
	CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR	
	db AM db Credit Selection LC Cap EUR	

CATEGORIA	NOME OICR	DESCRIZIONE
	db AM PIMCO Euro Coupon Bond LC Cap EUR	
	db AM PIMCO High Inc. Global Credit LC Cap EUR	
	Deutsche I.I China Bonds FCH Cap EUR	
	Deutsche I.I Convertibles LC EUR	
	Deutsche I.I Euro Bonds (Short) LC EUR	
	Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR	
	Epsilon F. Emerging Bond Total Return I Cap EUR	
	Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR	
	Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR	
	GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR	
	Global Evolution Frontier Markets R EUR	
	GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg	
	GS Global Strategic Income Bd Ptf OC Cap EUR Hdg	
	Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR	
	JPM Income Opportunity A (perf) Acc EUR Hdg	
	Jupiter Dynamic Bond I Acc EUR	
	Legg Mason Brand. Gl. Fix. Inc. Pr EUR Hdg	
	LO Funds Convertible Bond N EUR	
	M&G Global Floating High Yield CH Cap EUR	
	M&G Global Macro Bond A EUR	
	MSIF Europ. Curr. High Yield Bond Z EUR	
	MSIF Global Fixed Income Opportunities ZH Cap EUR	
	MUZ Global Tactical Credit R Cap EUR Hdg	
	Nordea European High Yield Bond BI EUR	
	Nordea Low Duration US High Yield Bond BP EUR	
	Pictet-Emerging Local Currency Debt-I EUR	
	Pictet-Global Emerging Debt-I EUR	
	PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg	
	PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg	
	PIMCO Income I Cap EUR Hdg	
	PIMCO Total Return Bond I Cap EUR Hdg	
	R Euro Credit C Cap EUR	
	SISF EURO Liquidity A Cap. EUR	
	SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR	
	T.Rowe European High Yield Bond I EUR	
	T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR	
	TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR	
	TCW MetWest Total Return Bond AEHE Cap EUR	
	TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR	
	Templeton Global Bond A EUR	
	Templeton Global Total Return A EUR Hdg	
	UBS (Lux) Medium Term Bond EUR Q Cap EUR	
Combinazioni Libere *	Z Advisor Bilanciata	
	Z Advisor Dinamica	
	Z Advisor Prudente	

**Tali combinazioni libere di OICR, rappresentano un'esemplificazione delle possibili scelte realizzabili dall'Investitore-Contraente ripartendo il Premio versato tra due o più OICR a disposizione. Laddove l'Investitore- Contraente scegliesse di investire in una combinazione libera diversa da quelle rappresentate, si raccomanda la lettura delle informazioni specifiche inerenti i singoli OICR oggetto di investimento e si rimanda alla "Scheda Sintetica Informazioni Specifiche" del presente Prospetto d'offerta*

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** AB Emerg.Markets Multi-Asset I EUR **Denominazione dell'OICR:** AB Emerg.Markets Multi-Asset I EUR comparto di "AB SICAV I"- Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Alliance Bernstein (Lux) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** AllianceBernstein L.P.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMFA **Codice ISIN:** LU0633141451 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/06/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI EM PR EUR **Obiettivo della gestione:** Il Comparto mira a massimizzare il rendimento del vostro investimento nel lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** In condizioni normali, il comparto investe principalmente in azioni e titoli di debito di società che hanno la propria sede o svolgono la maggior parte della propria attività economica nei paesi con mercati emergenti. Inoltre, il comparto può assumere un'esposizione verso le valute dei paesi con mercati emergenti.

	Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può fare un uso consistente di strumenti derivati (i) per ottenere un'esposizione aggiuntiva, (ii) per un'efficiente gestione di portafoglio e (iii) per ridurre i potenziali rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata

	con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

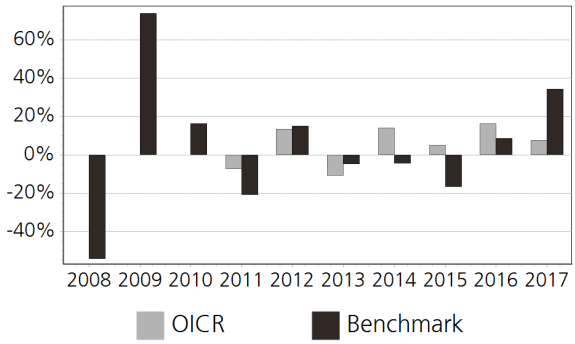
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,80%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,15% 2016: 1,15% 2017: 1,01%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
AB Emerg.Markets Multi-Asset I EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Algebris Financial Credit I Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Algebris Financial Credit I Cap EUR comparto di "Algebris ICITS Fund plc" SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Algebris UCITS Funds Plc **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Algebris (UK) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHGA **Codice ISIN:** IE00B81TMV64 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 31/08/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Si pone l'obiettivo di massimizzare i flussi cedolari e ottenere una rivalutazione del capitale nel medio termine (3-5 anni) **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 8,55%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo intende investire a livello globale nel settore finanziario, principalmente in titoli di debito (es. titoli di Stato e obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare rating investment o inferiori a investment grade. Il fondo potrebbe investire in titoli convertibili (es. obbligazioni che possono essere convertite in azioni) titoli ibridi (strumenti che uniscono le caratteristiche di azioni ed obbligazioni), azioni privilegiate, strumenti contingenti convertibili (CoCo.Bond) (obbligazioni che possono essere convertiti in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), debito subordinato e exchange traded funds (ETF) (titoli che replicano un indice, una materia prima o un paniere di attivi come un index fund, ma che sono negoziati come un'azione su una borsa valori). In presenza di numerosi movimenti di mercato (volatilità), il fondo può investire prevalentemente in depositi. Il

	fondo non intende investire direttamente in azioni ordinarie; tuttavia, può acquisire e detenere azioni ordinarie laddove tali azioni siano acquisite per mezzo di conversioni da un altro titolo detenuto dal fondo. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può altresì ricorrere a strumenti finanziari derivati (FDI), per finalità di copertura e di efficiente gestione di portafoglio e non per finalità speculative o di investimento, incluse opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la performance di un attivo con un'altra), contratti a termine (contratti attraverso i quali si scambiano valute estere in una data futura concordata) e futures (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura definita). La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

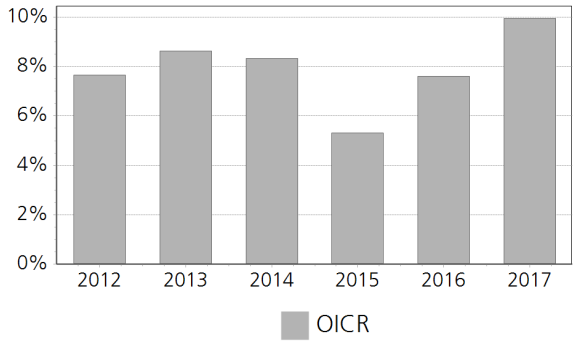
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)** 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)** / **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)** 0,20% / 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** 10% sui rendimenti del fondo che superano un livello massimo di valore patrimoniale netto. Tale livello di NAV è il maggiore tra il NAV più elevato raggiunto al termine di un trimestre o il prezzo iniziale delle azioni di Classe I.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,29% 2016: 1,60% 2017: 1,72%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Algebris Financial Credit I Cap EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 AT Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 AT Cap EUR comparto di "Allianz Global Investors Europe GmbH Germany"- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Allianz Global Inv. GmbH (Lux) **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Allianz Global Investors GmbH Luxembourg Branch
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIWA **Codice ISIN:** LU1093406186 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/09/2014 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 50% MSCI World Total Return (Net) 50% JP Morgan EMU Government Bond Investment Grade Index **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo globale è conseguire, nel medio termine, un rendimento paragonabile a quello di un portafoglio bilanciato costituito per il 50% da mercati azionari globali e per il restante 50% da mercati obbligazionari europei a medio Termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe,

	direttamente o tramite derivati, in azioni e titoli equivalenti e in obbligazioni del mercato europeo. I titoli garantiti da mutui ipotecari (MBS) e i titoli garantiti da attività (ABS) non possono superare il 20% del valore delle attività. Fino al 30% delle attività del comparto può essere investito in azioni e obbligazioni i cui emittenti abbiano sede legale nei mercati emergenti. Fino al 20% delle attività del comparto può essere investito in obbligazioni che, al momento dell'acquisto, si configurino come investimenti di tipo High Yield, il cui rating sia pari a BB+ o inferiore. Fino al 20% degli attivi del comparto può essere investito in OICVM od OIC. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Gli strumenti derivati possono essere utilizzati per compensare l'esposizione a oscillazioni dei prezzi (copertura), per sfruttare differenze di prezzo tra due o più mercati (arbitraggio) o per moltiplicare i profitti, sebbene potrebbero moltiplicarsi anche le perdite (leva finanziaria). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,48% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	

L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,65%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

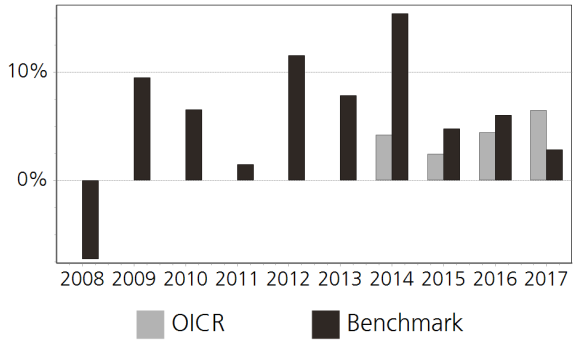
2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul

regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	1,80%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 43%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Allianz Dynamic Multi Asset Strategy 50 AT Cap EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Allianz Merger Arbitrage Strategy IT Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Allianz Merger Arbitrage Strategy IT Cap EUR SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Allianz Global Inv. GmbH (Lux) **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Allianz Global Investors GmbH Luxembourg Branch
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLOA **Codice ISIN:** LU0836072388 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/09/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il fondo ha per obiettivo la crescita del capitale nel lungo termine attraverso l'investimento nei mercati obbligazionari globali a breve termine e in società dei mercati azionari globali impegnate in operazioni di fusione partecipando alla performance della Strategia Merger Arbitrage. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 1,61%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe almeno il 70% delle attività in obbligazioni e titoli azionari e può rivolgersi ai mercati emergenti. Non può invece investire le attività in titoli garantiti da attività (ABS) e/o titoli garantiti da ipoteca (MBS). Fino al 100% delle attività può esserdetenuto in depositi e/o può essere investito direttamente in strumenti del mercato monetario e/o (fino al 10% delle attività del comparto) in fondi del mercato monetario su base temporanea. L'esposizione valutaria non in EUR può raggiungere al massimo il 10%. Fino al 30% delle attività del comparto può essere investito in ricevute di depositario, warrant e altri diritti di partecipazione. L'esposizione di

mercato netta delle posizioni lunghe e corte varia in funzione delle condizioni di mercato, ma di norma non supera il 100% delle attività del comparto.
Area geografica di riferimento: Globale
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Gli strumenti derivati potrebbero essere utilizzati per compensare l'esposizione a oscillazioni dei prezzi (copertura), per sfruttare differenze di prezzo tra due o più mercati (arbitraggio) o per moltiplicare i profitti, sebbene potrebbero moltiplicarsi anche le perdite (leva finanziaria). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,52% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

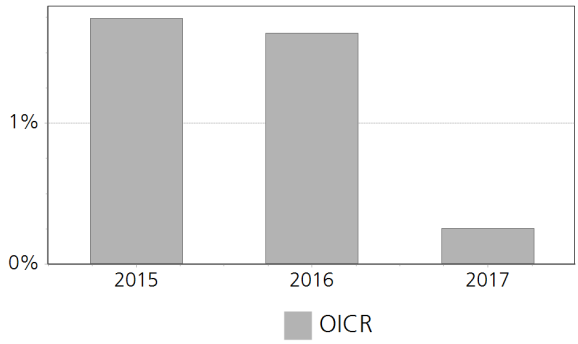
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,69%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 0,69%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Allianz Merger Arbitrage Strategy IT Cap EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR comparto di "Amundi Funds", SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Amundi Luxembourg S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Amundi Asset Management.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZEPA **Codice ISIN:** LU0329449069 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 28/11/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Comparto consiste nel conseguire risultati superiori all'indice EONIA (composto giornalmente) di oltre il 3% l'anno al netto delle commissioni applicabili. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 5,63%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Dal punto di vista geografico, gli investimenti si concentrano in Eurolandia (ossia i paesi che hanno adottato l'euro come valuta nazionale). Oltre ai derivati, il patrimonio netto è principalmente investito in strumenti monetari. Il portafoglio d'investimento è costruito in modo tale da non avere più del 5% di possibilità di perdere valore per oltre il 35% in un anno. **Area geografica di riferimento:** Europa **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in obbligazioni e strumenti che

tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento.
L'utilizzo di strumenti derivati costituirà parte integrante della politica di investimento: contratti future, opzioni, swap, negoziati sia su Mercati Autorizzati sia OTC, verranno utilizzati a fini di copertura da e/o sovraesposizione al rischio indici azionari, al rischio della volatilità ed al rischio dividendi. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

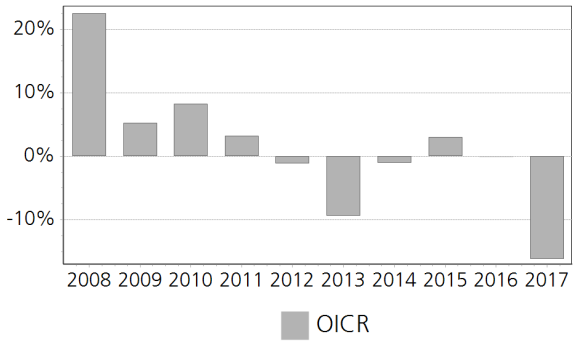
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,70%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 20,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal comparto oltre l'EONIA (calcolato giornalmente) + 3%.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,20%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Amundi F. Absolute Vol. Euro Equities ME Cap EUR è offerto dal 01/04/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Amundi F. Bond Global Emerging Blended AE Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Amundi F. Bond Global Emerging Blended AE Cap EURcomparto di "AMUNDI FUNDS" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Amundi Luxembourg S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Amundi Luxembourg S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZNLA **Codice ISIN:** LU1161086159 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 10/07/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** JPM ELMI+ TR USD 50.000% + JPM EMBI Global Diversified Hedge EUR TR 50.000% **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Comparto è superare il rendimento dell'indicatore di riferimento, composto per il 50% dall'indice "JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged" e per il 50% dall'indice "JP Morgan ELMI+" (denominato in valute locali e convertito in EURO) su un orizzonte d'investimento di almeno tre anni, al netto di oneri e spese.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI	**Categoria:** Obbligazionario Paesi Emergenti

INVESTIMENTO	**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il Comparto investe almeno il 50% del patrimonio netto in strumenti di debito emessi o garantiti da governi o enti pubblici di paesi in via di sviluppo oppure emessi da società di paesi in via di sviluppo. Il Comparto può essere inoltre investito in strumenti finanziari il cui valore e rendimento siano derivati e collateralizzati (o "garantiti") da un pool specifico di attività soggiacenti ("titoli garantiti da attività"). **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il ricorso a strumenti derivati finanziari farà parte integrante della strategia d'investimento a fini di copertura, arbitraggio e/o sovraesposizione ai rischi di tassi di interesse, credito e volatilità. I derivati valutari saranno esclusivamente utilizzati a fini di copertura. La combinazione di 50% indice "JP Morgan EMBI Global Diversified Euro Hedged" e 50% indice "JP Morgan ELMI+ (EUR)" rappresenta l'indicatore di riferimento del Comparto La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,73% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	

M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

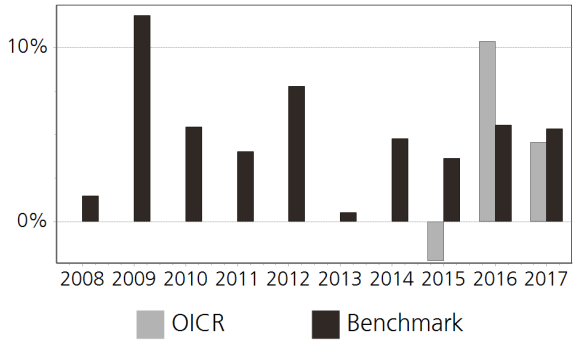
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,90%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 20.00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice 50% JP MORGAN ELMI PLUS + 50% JPM EMBI GLOBAL DIVERSIFIED HEDGED EURO.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	1,39%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 53%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it,sia giornalmente sul quotidiano Milano Finanza.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Amundi F. Bond Global Emerging Blended AE Cap EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Amundi Oblig Internationales I EUR **Denominazione dell'OICR:** Amundi Oblig Internationales I EUR - Fondo comune d'investimento mobiliare di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Francia
GESTORE	Amundi **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Amundi Asset Management
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAQA **Codice ISIN:** FR0010032573 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 28/02/1980 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** JP Morgan Government Bond Index Broad **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del fondo è realizzare una performance superiore a quella del suo indice di riferimento, il JP Morgan Global Government Bond Index Broad, rappresentativo del mercato obbligazionario internazionale su un orizzonte di investimento di tre anni, previa contabilizzazione delle spese correnti.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il team di gestione seleziona prevalentemente in modo non esclusivo né meccanico, secondo il parere della gestione e nel rispetto della politica interna di follow-up del rischio di credito della società di

	gestione, titoli di Stato di paesi dell'OCSE, senza limite di rating e obbligazioni societarie di buona qualità dei paesi dell'OCSE (corrispondenti a titoli muniti di rating compreso tra AAA e BBB- di Standard & Poors e Fitch o tra Aaa e Baa3 di Moody's). La sensibilità della SICAV è gestita in modo attivo all'interno di un range di sensibilità compreso tra 0 e +8. - realizza una gestione attiva delle valute (di paesi dell'OCSE e non) La SICAV potrà concludere operazioni di acquisizione e cessione temporanee di titoli. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati a termine a fini di copertura e/o di esposizione. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

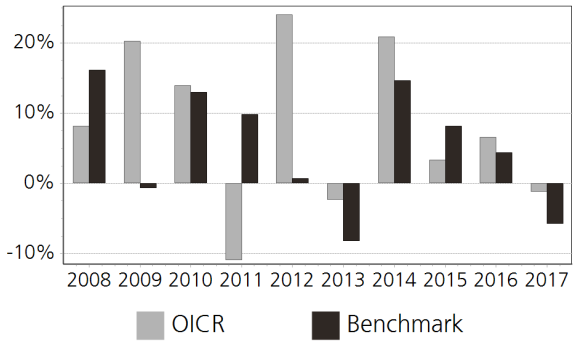
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

	massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,80%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** 20% annuo del rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento JP Morgan Global Government Bond Index Broad.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 0,86%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Amundi Oblig Internationales I EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Anima Bond Dollar I EUR **Denominazione dell'OICR:** Anima Bond Dollar I EUR comparto di Anima Funds plc, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Anima Asset Management Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** ANIMA Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKIA **Codice ISIN:** IE0032461463 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 29/10/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 95% BofA Merrill Lynch US Treasury in EUR Gross Total Return 5% BofA Merrill Lynch Euro Currency Overnight Deposit Bid Rate in EUR Gross Total Return **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del comparto è conseguire un tasso di rendimento interessante.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il Comparto cercherà di realizzare questo obiettivo mediante l'investimento in titoli di debito denominati in Dollari USA emessi da Stati sovrani, da organismi sovranazionali e/o emittenti societari. Il Comparto può investire in strumenti del mercato monetario. Gli investimenti saranno solo in titoli con rating

	pari o superiore ad investment grade o, se privi di rating, ritenuti di qualità equivalente dal Gestore. Il Comparto mantiene un'elevata esposizione al dollaro statunitense che può avere l'effetto di aumentare o diminuire il valore del Comparto e i proventi generati. Investimento in depositi bancari in misura contenuta. I **Area geografica di riferimento:** Stati uniti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** I Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio e come mezzo per generare reddito supplementare e compensare i costi del Comparto. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura e/o (ii) di riduzione del rischio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

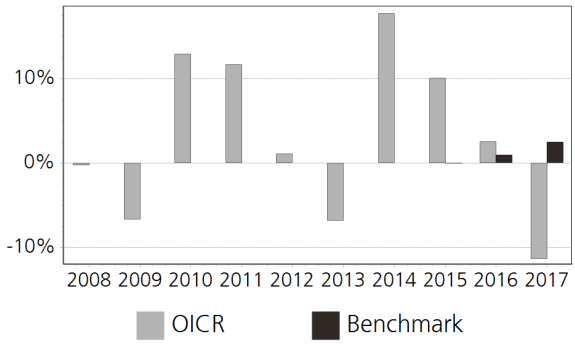
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,19% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

	massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio / Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,36% annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 0,53% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 63%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Anima Bond Dollar I EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Anima Star High Potential Europe I EUR **Denominazione dell'OICR:** Anima Star High Potential Europe I EUR comparto di Anima Prima Funds plc, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Anima Asset Management Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** ANIMA Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGQA **Codice ISIN:** IE0032464921 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 26/11/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del comparto è quello di offrire un tasso di rendimento assoluto, conseguendo, nel contempo, una rivalutazione del capitale a lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,48%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il Comparto investe in strumenti finanziari di qualsiasi tipo. La componente azionaria può raggiungere il 100% del portafoglio del Comparto e sarà principalmente composta da titoli azionari europei. Le ponderazioni relative alle asset class che compongono il portafoglio di investimenti del Comparto sono gestite dinamicamente, a seconda del parere del Gestore Delegato, e alle condizioni di mercato. L'esposizione complessiva del Comparto (compresi i derivati) al mercato azionario è compresa tra -100% e +200% del patrimonio netto. La componente obbligazionaria è rappresentata da obbligazioni governative e societarie. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in valute europee. L'esposizione valutaria è gestita attivamente. Il Comparto è esposto al rischio di cambio

	Area geografica di riferimento: Europa **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto. Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

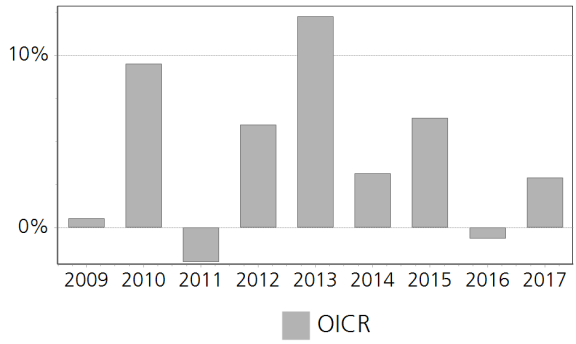
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)** 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)** / **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)** 0,20% / 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** Sull'OICR grava una commissione di performance definita in misura massima pari al 15% dell'incremento del NAV eccedente l'High Water Mark.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 0,74% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Anima Star High Potential Europe I EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Anima Star High Potential Italy I EUR **Denominazione dell'OICR:** Anima Star High Potential Italy I EUR comparto di Anima Funds plc, SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Anima Asset Management Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** ANIMA Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIPA **Codice ISIN:** IE00BJBQBS44 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 18/03/2014 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del comparto è quello di offrire un tasso di rendimento assoluto, conseguendo, nel contempo, una rivalutazione del capitale a lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,58%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** il Comparto investe in strumenti finanziari di qualsiasi tipo. La componente azionaria può raggiungere il 100% del portafoglio del Comparto e sarà principalmente composta da titoli azionari italiani. Le ponderazioni relative alle asset class che compongono il portafoglio di investimenti del Comparto sono gestite dinamicamente, a seconda del parere del Gestore Delegato, e delle condizioni di mercato. L'esposizione complessiva del Comparto (compresi i derivati) al mercato azionario è compresa tra -100% e +200% del patrimonio netto. La componente obbligazionaria è rappresentata da obbligazioni governative e societarie. **Area geografica di riferimento:** Area Euro **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il Comparto può stipulare accordi di prestito titoli ai fini di un'efficiente gestione del portafoglio, e/o utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini (i) di copertura, (ii) di riduzione del rischio e/o (iii) d'investimento. Il Comparto può utilizzare la leva finanziaria per aumentare l'importo investito in strumenti finanziari al doppio del valore del proprio patrimonio netto. Questo significa che se ci sono variazioni dei prezzi di tali strumenti finanziari il Comparto potrebbe guadagnare o perdere il doppio di quanto potrebbe guadagnare o perdere senza l'utilizzo di leva finanziaria. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

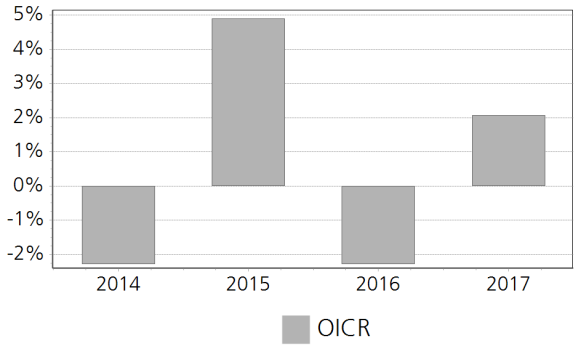
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: il 15% di ogni incremento di valore della classe rispetto al maggior valore precedente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 0,74% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Anima Star High Potential Italy I EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** AXA WF Em. Mkts Short Dur. Bonds I Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** AXA WF Em. Mkts Short Dur. Bonds I Cap EUR Hdg comparto di "AXA World Funds"- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	AXA Funds Management SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** AXA Investment Managers Asia Ltd. (Hong-Kong SAR)
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIYA **Codice ISIN:** LU0800573429 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 25/09/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il Comparto mira ad ottenere una performance investendo principalmente in obbligazioni di breve durata emesse nell'universo del debito emergente, in USD e sul medio termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 2,22%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe in obbligazioni trasferibili emesse nei paesi emergenti da governi, imprese, aziende pubbliche o private ed enti sovranazionali in valutenon locali, compreso l'investimento in warrant. Il comparto può investire fino al 15% dei suoi attivi in obbligazioni in valuta locale. Il comparto può investire in strumenti del mercato monetario. Il comparto non investirà in azioni o in strumenti legati alle azioni. Il Gestore prevede che la durata media degli investimenti del comparto sarà in generale di tre anni o inferiore.

	Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Entro il limite del 200% del patrimonio netto del comparto, l'obiettivo di investimento può essere ottenuto tramite investimenti diretti e/o derivati, in particolare attraverso Credit Default Swap. I derivati possono anche essere usati a fini di copertura. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,38% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

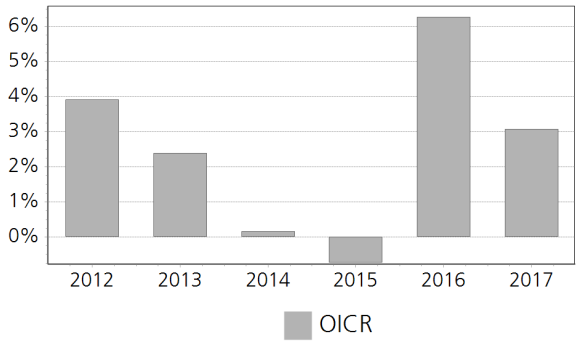
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,55%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,67% 2016: 0,68% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 59%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
AXA WF Em. Mkts Short Dur. Bonds I Cap EUR Hdg è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Bantleon Opportunities L IT EUR **Denominazione dell'OICR:** Bantleon Opportunities L IT EUR comparto di "Bantleon AG"- SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Bantleon Invest S. A **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Bantleon Bank AG
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZDQA **Codice ISIN:** LU0337414568 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 31/03/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Bantleon Opportunities L è un fondo a rendimento assoluto che si concentra su obbligazioni di alta qualità. L' obiettivo dell' investimento è quello di generare regolarmente rendimenti elevati adeguando in modo coerente le scadenze delle obbligazioni e l' esposizione azionaria agli sviluppi economici previsti, evitando al tempo stesso i rischi di debitore e di cambio. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,94%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** I gestori del fondo investono particolarmente in titoli di stato e obbligazioni del settore pubblico, nonché obbligazioni fondiarie e obbligazioni di sicurezza analoga dell'Eurozona. Fino al 50% del patrimonio del fondo può essere altresì allocato in titoli di stato di USA, Regno Unito, Canada o Australia. Inoltre una percentuale delle attività del fondo compresa tra lo 0% e il 40% può essere investita nei mercati azionari globali tramite futures sugli indici azionari. Dato che il fondo ha come priorità l'adeguamento delle ponderazioni e non la selezione dei singoli titoli, gli investimenti azionari sono sempre interamente correlati ai mercati azionari sottostanti. Tali

	allocazioni possono comportare rischi valutari in USD, JPY, GBP, AUD, CAD e HKD, che vengono tuttavia ampiamente coperti. La quota di posizioni in valuta estera non coperte è limitata al massimo al 10% delle attività del fondo. Area geografica di riferimento: Eurozona Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Titoli governativi emessi da stati membri dell'Eurozona e per la componente azionaria azioni di società ad elevata capitalizzazione. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Le operazioni su derivati possono essere utilizzate a scopo di copertura, gestione delle scadenze del portafoglio, conseguimento di redditi aggiuntivi, implementazione efficiente dell'esposizione azionaria e copertura dei rischi di cambio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

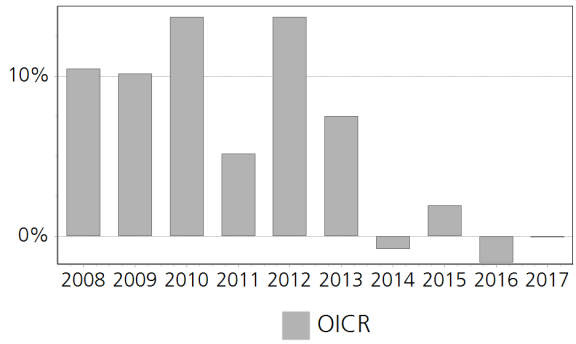
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,20%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,04% 2016: 1,20% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Bantleon Opportunities L IT EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Bestinver International R Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Bestinver International R Cap EUR comparto di Bestinver SICAV multicomparto di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	MDO Management Company Sa **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Bestinver Gestión S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZINA **Codice ISIN:** LU0389173401 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 29/12/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Stoxx Euope 600 Index Net Return **Obiettivo della gestione:** Il comparto Bestinver International mira a superare il mercato azionario nel lungo periodo e a sovraperformare lo Stoxx Euope 600 Index Net Return su un orizzonte di investimento di almeno cinque anni.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** L'OICR investe almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni, di qualsiasi settore e/o capitalizzazione. L'OICR investe principalmente in titoli azionari emessi nell'area Euro oltre che in altri stati membri dell'OECD. L'OICR investe fino al 10% del proprio patrimonio in compagnie costituite e/o quotate nei

	paesi emergenti. L'OICR investe al massimo il 25% del proprio patrimonio in titoli di debito emessi da società o governi della zona Euro ed in strumenti del mercato monetario, così da poter limitare la propria esposizione azionaria o per gestire la propria liquidità. **Area geografica di riferimento:** Area Euro **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati come strumento ai fini di gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,68% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

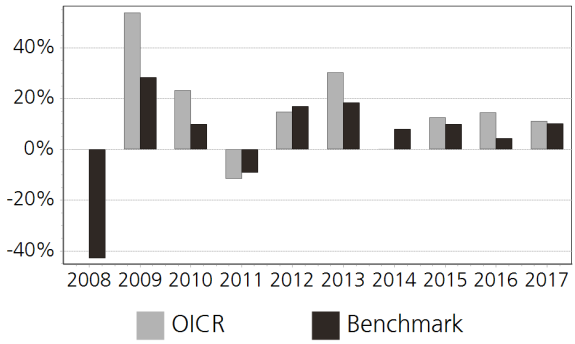
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,85%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 2,07% 2017: 2,06%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 41%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Bestinver International R Cap EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** BGF Continental European Flexible I2 EUR **Denominazione dell'OICR:** BGF Continental European Flexible I2 EUR comparto di "BlackRock Global Funds" – Sicav multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	BlackRock (Luxembourg) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** BlackRock (Luxembourg) S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMQA **Codice ISIN:** LU0888974473 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 20/02/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** FTSE World Eur Ex UK TR EUR **Obiettivo della gestione:** Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo. Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio

	complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa, escluso il Regno Unito. Il termine Europa indica tutti paesi europei compresi i paesi dell'Europa orientale e dell'ex Unione Sovietica ma escluso il Regno Unito. A seconda delle condizioni di mercato, il Fondo punterà ad investire in titoli azionari di società che, su parere del consulente per gli investimenti, sono sottostimati (ossia il cui prezzo azionario non riflette il valore sottostante) o che presentano buone potenzialità di crescita. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il consulente per gli investimenti (CI) può usare strumenti finanziari derivati (SFD) (ossia investimenti i cui prezzi si basano su una o più attività sottostanti) a scopo di investimento per raggiungere l'obiettivo di investimento del Fondo e/o ridurre il rischio di portafoglio del Fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il Fondo può, attraverso SFD, generare diversi livelli di leva di mercato (ossia ove il Fondo raggiunga un'esposizione di mercato superiore al valore del suo patrimonio). La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	

M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

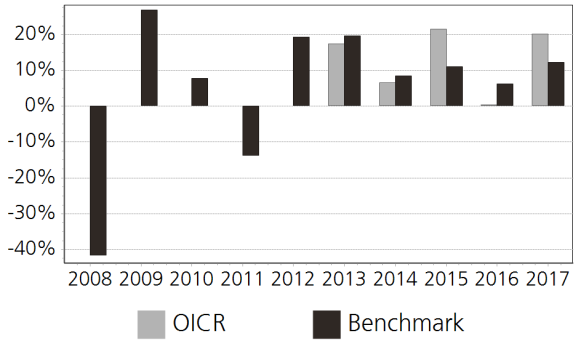
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,81%	0,81%	0,81%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
BGF Continental European Flexible I2 EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR **Denominazione dell'OICR:** BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR comparto di "BlackRock Global Fund" – Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	BlackRock (Luxembourg) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** BlackRock Investment Management (UK) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZCSA **Codice ISIN:** LU0329592371 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 12/11/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Barclays Euro-Aggregate 500m+ 1-3 Years **Obiettivo della gestione:** Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Euro Governativo a breve termine **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno l'80% del patrimonio complessivo del fondo è di tipo investment grade (ossia soddisfa uno specifico livello di solvibilità) al momento dell'acquisto. La parte restante può comprendere investimenti

con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Almeno il 70% del patrimonio complessivo del fondo viene investito in titoli a reddito fisso denominati in euro con una duration inferiore a cinque anni. La duration media (ossia la durata corretta in base alla proporzione di ciascun investimento detenuto dal fondo) non è superiore a tre anni. Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il consulente per gli investimenti può utilizzare tecniche di investimento (che possono includere l'utilizzo di strumenti finanziari derivati per proteggere il valore del fondo, per intero o in parte, o consentire al fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del fondo.

Area geografica di riferimento: Europa

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli obbligazionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il gestore può utilizzare strumenti finanziari derivati per ridurre il rischio di portafoglio del fondo, ridurre i costi di investimento e generare reddito aggiuntivo. Il fondo può, attraverso strumenti finanziari derivati, generare diversi livelli di leva di mercato.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,23% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	

L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,40%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

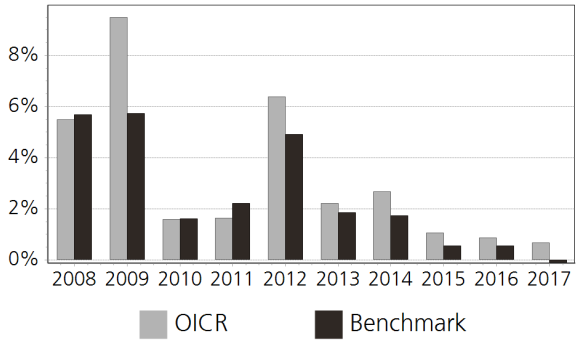
2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul

regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	0,55%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 62%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
BGF Euro Short Duration Bond D2 EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** BGF European E2 EUR **Denominazione dell'OICR:** BGF European E2 EUR comparto di "BlackRock Global Funds" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	BlackRock (Luxembourg) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** BlackRock Investment Management (UK) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAFA **Codice ISIN:** LU0090830901 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/12/1993 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe **Obiettivo della gestione:** Mira a massimizzare il rendimento totale.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società con sede o che svolgono la loro attività economica prevalente in Europa. Con il termine Europa si fa riferimento a tutti paesi europei che includono il Regno Unito, l'Europa Orientale e i paesi dell'ex-Unione Sovietica.

	Area geografica di riferimento: Europa **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

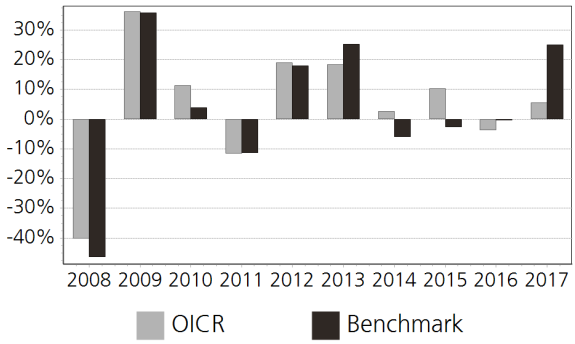
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 2,00% annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di distribuzione pari a 0,50% annuo compresa nella commissione di gestione. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: n.d. **2016**: n.d. **2017**: 2,32%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 39%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
BGF European E2 EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** BGF Global Allocation D2 EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** BGF Global Allocation D2 EUR Hdg comparto di "BlackRock Global Funds" – Sicav multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	BlackRock (Luxembourg) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** BlackRock Investment Management (UK) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAMA **Codice ISIN:** LU0329591480 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 12/11/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 36% S&P500 Composite 24% FTSE World (ex US) 24% ML US Treasury Current 5 year 16% Citigroup Non-USD World Government Bond Index **Obiettivo della gestione:** Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe

	globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) e titoli a reddito fisso (RF) in normali condizioni di mercato. I titoli a RF comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Può inoltre detenere depositi e contanti. Nel rispetto di quanto sopra, le categorie di attività e l'ampiezza degli investimenti del fondo nelle stesse può variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Ai fini della gestione dell'esposizione valutaria, il CI può utilizzare tecniche di investimento (compreso l'utilizzo di strumenti finanziari derivati (SFD)) per proteggere il valore del fondo, per intero o in parte, o per consentire al fondo di beneficiare delle variazioni dei tassi di cambio rispetto alla valuta di denominazione del fondo. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

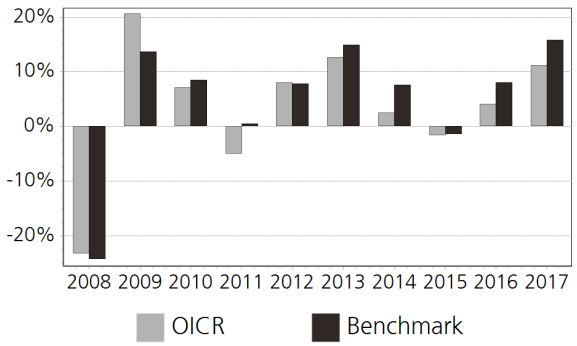
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,03%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
BGF Global Allocation D2 EUR Hdg è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** BGF World Gold D2 EUR **Denominazione dell'OICR:** BGF World Gold D2 EUR comparto di "BlackRock Global Fund" – Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	BlackRock (Luxembourg) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** BlackRock Investment Management (UK) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZCRA **Codice ISIN:** LU0252963623 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 19/05/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** FTSE Gold Mines **Obiettivo della gestione:** Mira a massimizzare l'incremento del capitale.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** molto alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario settore materie prime **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nel settore delle miniere d'oro. Il fondo può inoltre investire in azioni di società che svolgono la loro attività economica prevalente nel settore dell'estrazione di metalli preziosi e di base e minerali. Il fondo non detiene materialmente oro o altri metalli. **Area geografica di riferimento:** Globale

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: società operanti nel settore delle materie prime (oro e altri metalli preziosi). **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per

	un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

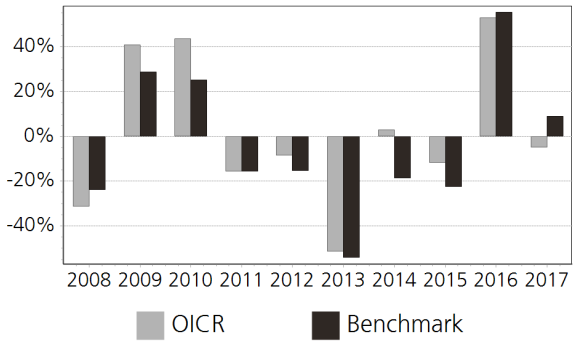
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,00% annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,32%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
BGF World Gold D2 EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** BGF World Mining D2 EUR **Denominazione dell'OICR:** BGF World Mining D2 EUR comparto di "BlackRock Global Funds" - Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	BlackRock (Luxembourg) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** BlackRock Investment Management (UK) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBVA **Codice ISIN:** LU0252963383 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 19/05/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** HSBC Global Mining **Obiettivo della gestione:** Mira a massimizzare il rendimento.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** molto alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario energia e materie prime **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) di società operanti prevalentemente nell'attività mineraria e/o nella produzione di metalli di base e preziosi e/o di minerali. Il fondo non detiene materialmente oro o altri metalli. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per coprire il rischio valutario e ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

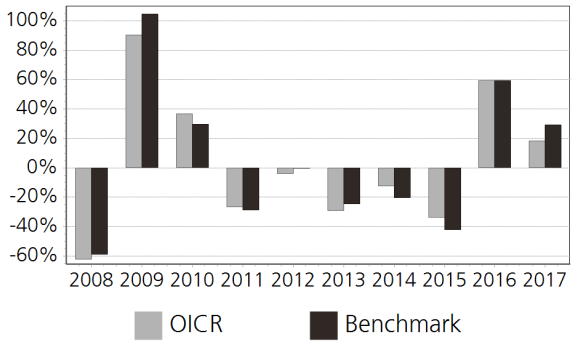
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto

	d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,00% annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,32%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
BGF World Mining D2 EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** BNY Mellon Global Real Return (EUR) W EUR **Denominazione dell'OICR:** BNY Mellon Global Real Return (EUR) W EUR un comparto di "BNY Mellon Global Funds PLC" SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	BNY Mellon Global Management **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Newton Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLNA **Codice ISIN:** IE00B70B9H10 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/03/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il fondo ricerca un rendimento totale costituito da incremento del capitale nel lungo periodo e reddito mediante investimenti in un ampio portafoglio comprendente diverse classi di attivo. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,38%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativo Multistrategy **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in qualunque parte del mondo ed adotta un ampio approccio di portafoglio multi-asset (es. quote societarie (ossia titoli azionari) di società e investimenti analoghi, obbligazioni e strumenti di debito analoghi nonché liquidità); il fondo investe in obbligazioni, emesse da governi e società, con rating creditizi elevati e bassi (ossia obbligazioni investment grade e di qualità inferiore a investment grade in base alla classificazione di Standard and Poor's o agenzie simili) ed acquisisce esposizione a valute, materie prime (es. oro, agricoltura) e proprietà immobiliari tramite investimenti e/o derivati quotati in borsa; il fondo investe in derivati (ossia contratti

finanziari il cui valore è legato alle previste evoluzioni dei prezzi dell'investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i costi e/o i rischi complessivi del fondo; e limita l'investimento in altri fondi di investimento (mutual funds) al 10%.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo utilizza derivati allo scopo di generare rendimenti e ridurne i costi e/o il rischio complessivo. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

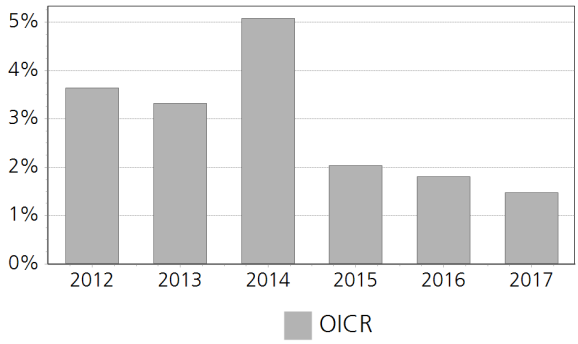
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

	massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 0,85%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
BNY Mellon Global Real Return (EUR) W EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Candriam Bonds Credit Opp. I EUR **Denominazione dell'OICR:** Candriam Bonds Credit Opp. I EUR comparto di "Candriam Bonds" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Candriam Luxembourg SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Candriam Luxembourg SA
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMZA **Codice ISIN:** LU0151325312 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 14/01/2003 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il fondo mira a ottenere una crescita del capitale investendo nei principali attivi trattati. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 1,92%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Obbligazioni e altri titoli di credito emessi da società con rating superiore a CCC+/Caa1 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti ritenuti di ad alto rischio). Prodotti derivati di emittenti di analoga qualità. **Area geografica di riferimento:** Europa e Nord America **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli).

	La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

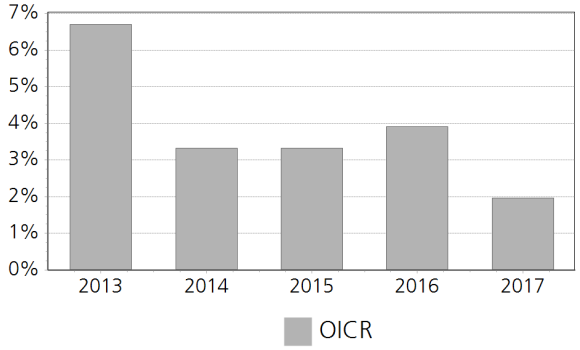
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 20% della sovraperformance della classe così come definita qui di seguito; tuttavia, la commissione di sovraperformance riconosciuta alla Società di Gestione alla fine di ciascun esercizio non potrà essere superiore a un terzo dell'accantonamento della commissione di sovraperformance. A ciascuna valutazione di ciascuna delle classi denominate in EUR e di ciascuna delle classi denominate in GBP, verrà determinato un patrimonio di riferimento sulla base di un investimento teorico corrispondente alla performance dell'indice Eonia Capitalised di tutte le sottoscrizioni ricevute durante il periodo (il patrimonio netto contabile alla fine dell'esercizio precedente è assimilato a una sottoscrizione di inizio periodo).

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,64% 2016: 1,05% 2017: 0,64%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Candriam Bonds Credit Opp. I EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR comparto di "Candriam Equities L" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Candriam Luxembourg SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Candriam Luxembourg SA
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZNPA **Codice ISIN:** LU1613213971 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 23/03/2017 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Sulla durata d'investimento consigliata, il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 10,16%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario settore tecnologico **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Azioni di società ritenute ben posizionate per trarre vantaggio dalle evoluzioni delle innovazioni tecnologiche, con sede e/o attività preponderante in tutto il mondo. Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento del fondo, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati. Questo comparto è un fondo di convinzione: la sua gestione è basata sulla rigorosa selezione di un numero limitato di azioni di tutte le capitalizzazioni. La strategia tiene conto anche di criteri ambientali, sociali e di governance, tramite un'analisi elaborata dalla Società di Gestione. Essa consiste nel selezionare le società:

	- che rispettano i principi del Patto Mondiale delle Nazioni Unite (diritti dell'Uomo, diritto del lavoro, ambiente, lotta anti-corruzione) e - che escludono le cosiddette attività controverse legate agli armamenti (mine anti-uomo, bombe a frammentazione, ecc.). Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può fare ricorso ai prodotti derivati, per fini tanto d'investimento quanto di copertura (cautelarsi contro futuri eventi finanziari sfavorevoli). La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

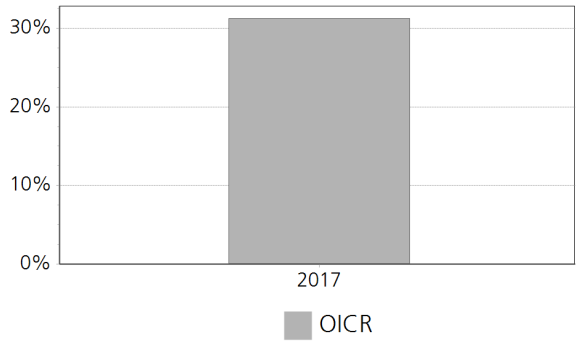
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 0,94%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Capital Group Gl. Abs. Inc. Grower Z Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Capital Group Gl. Abs. Inc. Grower Z Cap EUR comparto di "Capital International Fund (CIF)" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Capital International Sarl **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Capital Research and Management Company
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLQA **Codice ISIN:** LU0891466822 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 25/04/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il fondo mira a offrire un reddito corrente (espresso in USD) e ad incrementare questo reddito nel tempo, investendo in azione di società che offrono una combinazione di proventi correnti da dividendi e di crescita dei dividendi, oltreché in titoli a reddito fisso di tutto il mondo. Il raggiungimento di tali obiettivi consentirà altresì di conseguire nel lungo periodo un rendimento totale simile a quello delle azioni globali con una volatilità relativamente contenuta. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 9,86%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in azioni globali ammesse alla quotazione ufficiale presso una borsa valori o negoziate in un altro mercato regolamentato. Di norma investe in azioni di società di qualsiasi paese compreso nell'Indice MSCI All Country World e del Lussemburgo. **Area geografica di riferimento:** Globale

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Benché l'OICR intenda avvalersi di strumenti derivati con prudenza e principalmente a scopo di copertura e/o di efficiente gestione del portafoglio, il loro utilizzo potrebbe esporre l'OICR a rischi aggiuntivi legati ai rischi di credito della controparte, nonché ad un potenziale aumento della volatilità e ad una riduzione della liquidità rispetto alle posizioni nel titolo sottostante. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

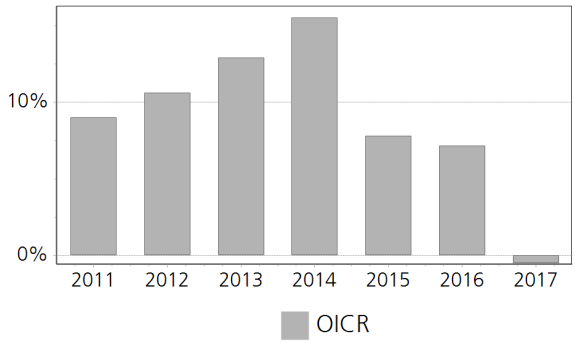
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,90% 2016: 0,90% 2017: 0,90%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Capital Group Gl. Abs. Inc. Grower Z Cap EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Capital Group New Perspective Z Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Capital Group New Perspective Z Cap EUR comparto di "Capital International Fund (CIF)" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Capital International Management Company Sàrl **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Capital International Management Company Sàrl
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZNNA **Codice ISIN:** LU1295554833 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/10/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI ACWI NR USD **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di investimento principale del fondo è quello di generare una crescita del capitale nel lungo termine investendo in azioni ordinarie di società distribuite in tutto il mondo. Il reddito futuro è un obiettivo secondario.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie che il Consulente per gli investimenti ritiene abbiano un

	potenziale di crescita. Nel perseguire del suo obiettivo secondario, il fondo investe in azioni ordinarie di società con il potenziale di pagare dividendi nel futuro. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

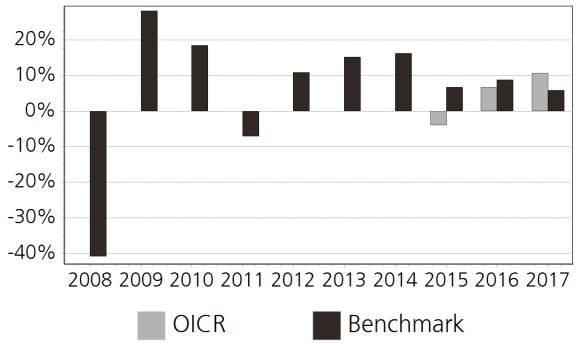
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,80% 2016: 0,80% 2017: 0,82%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Capital Group New Perspective Z Cap EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Carmignac Commodities A EUR Acc **Denominazione dell'OICR:** Carmignac Commodities A EUR Acc comparto di "Carmignac Portfolio" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Carmignac Portfolio Sicav **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Carmignac Gestion Luxembourg, UK branch
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZFVA **Codice ISIN:** LU0164455502 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 10/03/2003 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 45% MSCI ACWF Oil and Gaz 5% MSCI ACWF Energy Equipment 40% MSCI ACWF Metal and Mining 5% MSCI ACWF Paper and Forest 5% MSCI ACWF Food **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del comparto è sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni e trarre profitto dalle migliori opportunità a livello mondiale mediante una strategia di gestione attiva e discrezionale
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI	**Categoria:** Azionario energia e materie prime

INVESTIMENTO	**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto è un fondo azionario internazionale che investe nell'intero settore delle risorse naturali (energia, metalli preziosi, metalli di base, materie prime agricole e legname). Le società nelle quali investe il comparto operano nei settori delle materie prime, estrattivo, produttivo, della raffinazione e/o della lavorazione. Tra queste possono figurare società specializzate nella produzione di energia e nella fornitura di attrezzature e servizi energetici. Il comparto investe nei mercatifinanziari di tutto il mondo. Il comparto utilizza strumenti derivati per finalità di copertura o di arbitraggio e/o per esporre il portafoglio ai seguenti rischi (direttamente o tramite indici): valute, obbligazioni, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime. Fino al 10% del patrimonio netto può essere investito in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond"). I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati regolamentati, complessi ma con una struttura omogenea. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Con finalità di copertura e/o di esposizione al rischio azionario o al rischio di cambio, il comparto potrà utilizzare tecniche e strumenti derivati quotati o negoziati over-the-counter, tra cui le opzioni e i contratti a termine, a condizione che ciò avvenga conformemente alla politica e all'obiettivo d'investimento del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

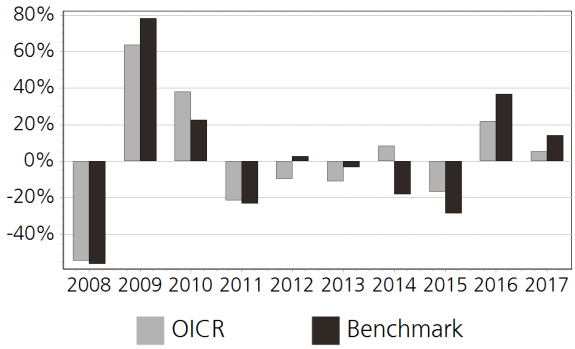
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	2.2 Commissione di performance: 20.00% della sovraperformance in caso di performance positiva e superiore alla performance dell'indice di riferimento (45% MSCI AC World Oil Gas & Consum NR, 5% MSCI AC World Energy Equipment NR, 40% MSCI AC World Metals & Mining NR, 5% MSCI AC World Paper & Forest Products NR, 5% MSCI AC World Chemicals NR) da inizio anno.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	1,80%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Carmignac Commodities A EUR Acc è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Carmignac Investissement A EUR Acc **Denominazione dell'OICR:** Carmignac Investissement A EUR Acc - Fondo comune d'investimento mobiliare (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Francia
GESTORE	Carmignac Gestion **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG, société anonyme
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBTA **Codice ISIN:** FR0010148981 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 26/01/1989 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI AC World Free Index **Obiettivo della gestione:** Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 5 anni, mediante una strategia di gestione attiva e discrezionale
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo è investito sulle borse di tutto il mondo. Le sue principali fonti di performance sono elencate di seguito: a)

	Azioni: il fondo ha un'esposizione sempre pari ad almeno il 60% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi). b) Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. L'esposizione netta in valute può essere pari al 125% del patrimonio netto. L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 10% del patrimonio netto. I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati complessi, regolamentati e con una struttura eterogenea. Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/ forward), gli swap (compresi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) con uno o più sottostanti. Area geografica di riferimento: mercati azionari globali Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: la strategia d'investimento è priva di vincoli di allocazione predeterminati in termini di settore d'attività, tipo o caratteristica dei titoli. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, l'OICR utilizza strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, azioni (tutti i tipi di capitalizzazione), ETF, dividendi, volatilità, varianza (per le ultime due categorie, collettivamente, entro il limite del 10% del patrimonio netto) e materie prime (entro il limite massimo del 20% del patrimonio). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni (semplici, con barriera, binarie), i contratti a termine fisso (futures/ forward), gli swap (compresi i performance swap) e i CFD (contratti finanziari differenziali) con uno o più sottostanti. L'esposizione globale agli strumenti derivati è controllata dal livello atteso di effetto leva pari a 2 coniugato al limite di VaR del fondo, che non deve superare due volte quello dell'indice di riferimento. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%

F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR

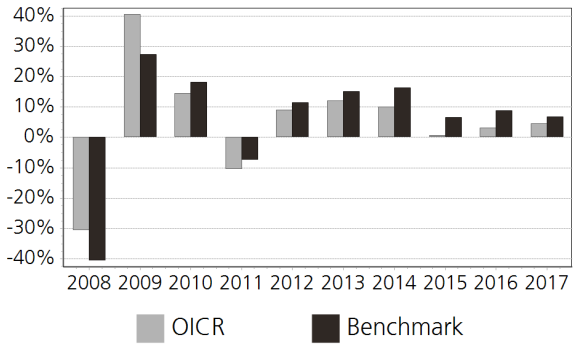
grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 10.00% della sovraperformance in caso di performance superiore al 10% da inizio anno.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	2,00%	2,02%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Carmignac Investissement A EUR Acc è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Carmignac Patrimoine A EUR Acc **Denominazione dell'OICR:** Carmignac Patrimoine A EUR Acc – Fondo comune di investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Francia
GESTORE	Carmignac Gestion **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** CARMIGNAC GESTION LUXEMBOURG, société anonyme
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBXA **Codice ISIN:** FR0010135103 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 07/11/1989 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 50% MSCI AC World Index, 50% Citigroup WGBI All Maturities Eur **Obiettivo della gestione:** Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 3 anni.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo ha un'esposizione non superiore al 50% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi entro il limite del 25% del patrimonio netto). Il patrimonio netto del fondo è investito tra il 50 e il 100% in strumenti

	obbligazionari a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati e in strumenti monetari. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo avranno mediamente un rating corrispondente almeno alla categoria "investment grade" per almeno una delle principali agenzie di rating. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto. Il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV. L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite del 15% del patrimonio netto. I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati complessi, regolamentati e con una struttura eterogenea. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti. L'OICR può, quindi, investire in titoli e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il gestore potrà investire in strumenti derivati complessi per finalità di copertura o di esposizione al rischio di credito. Impiegherà, inoltre, derivati di credito su indici (ITRAXX, CDX, ABX ecc.) e derivati di credito su una o più entità di riferimento. Tali operazioni non potranno eccedere il 10% del patrimonio netto. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	

L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

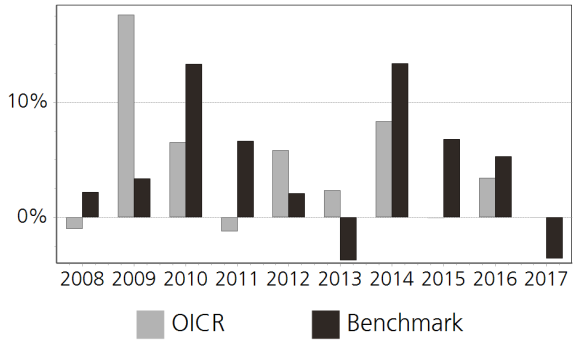
2.2 Commissione di performance: 10.00% della sovraperformance in caso di performance positiva e superiore alla performance dell'indice di riferimento (50% MSCI AC WORLD NR,

	50% Citigroup WGBI All Maturities) da inizio anno.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	1,79%	1,78%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Carmignac Patrimoine A EUR Acc è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Carmignac Securite' A EUR Acc **Denominazione dell'OICR:** Carmignac Securite' A EUR Acc Fondo comune d'investimento di diritto francese, costituito in Francia, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Francia
GESTORE	Carmignac Gestion **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** CARMIGNAC GESTION, Société anonyme
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZFUA **Codice ISIN:** FR0010149120 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 26/01/1989 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Euro MTS a 1-3 anni **Obiettivo della gestione:** Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio del fondo è costituito principalmente da strumenti obbligazionari, titoli di debito o strumenti del mercato monetario prevalentemente denominati in euro, nonché obbligazioni a tasso variabile. La media ponderata dei rating delle posizioni obbligazionarie deve corrispondere almeno alla classe "investment grade". La quota del portafoglio investita in titoli obbligazionari di emittenti privati e sovrani con rating inferiore a "investment grade" non può superare il 10%

	delpatrimonio netto per ciascuna categoria di emittenti. La duration modificata del portafoglio è compresa tra -3 e +4. La duration modificata è definita come la variazione del valore patrimoniale del portafoglio (in %) a fronte di una variazione di 100 punti base dei tassi d'interesse. 2 L'investimento in obbligazioni contingent convertible ("CoCo bond") è autorizzato entro il limite dell'8% del patrimonio netto. I CoCo bond sono strumenti di debito subordinati complessi, regolamentati e con una struttura eterogenea. Area geografica di riferimento: Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli obbligazionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Con finalità di copertura, arbitraggio e/o esposizione del portafoglio (direttamente o tramite indici) ai rischi di seguito menzionati, il fondo utilizza strumenti finanziari a termine, fisso e condizionato: valute, tassi, credito (entro il limite del 10% del patrimonio netto). Gli strumenti derivati utilizzati sono le opzioni, i contratti a termine fisso (futures, forward) e gli swap. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

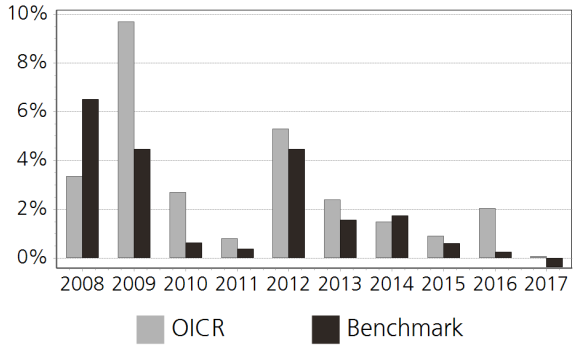
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	1,03%	1,00%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Carmignac Securite' A EUR Acc è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR **Denominazione dell'OICR:** Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR comparto di "Comgest Growth Plc"- SICAV multiocmparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Comgest AM International Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Comgest Asset Management International Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBRA **Codice ISIN:** IE00B240WN62 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/10/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Emerging Markets **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Fondo è aumentare il proprio valore (crescita del capitale) nel lungo periodo
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio in azioni e azioni privilegiate. Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società quotate o negoziate su mercati regolamentati e

aventi sede legale od operanti prevalentemente neimercati Emergenti, o in titoli emessi o garantiti dai governi di paesi emergenti. I mercati Emergenti sono localizzati prevalentemente in Africa, Asia, America Latina, Europa orientale e meridionale. Il fondo può investire direttamente o indirettamente (tramite note partecipative oppure warrant a prezzo/rimborso d'esercizio ridotto) in Azioni cinesi classe A. Sebbene il fondo investa principalmente in azioni e altri titoli correlati ad azioni, può investire anche in titoli obbligazionari investment grade emessi o garantiti dal governo di un paese dei mercati emergenti, degli USA o di qualsivoglia Statomembro dell'Unione europea, laddove tale investimento sia ritenuto significativo nel migliore interesse degli investitori. Il fondo può investire in fondi comuni di investimento immobiliare (REIT) e/o unità di altri OICVM o in altri organismi di investimento collettivo, compresi altri comparti di Comgest Growth plc.

Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio dell' OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	

L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

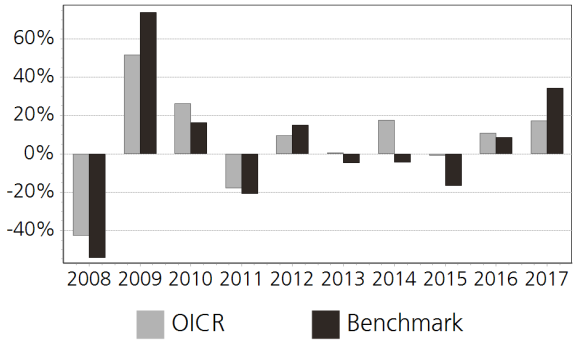
2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul

regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,52%	1,54%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Comgest Growth Emerging Mkts Dis EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Comgest Growth Europe EUR **Denominazione dell'OICR:** Comgest Growth Europe EUR comparto di "Comgest Growth Plc"- SICAV multicomparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Comgest AM International Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Comgest Asset Management International Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBNA **Codice ISIN:** IE0004766675 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 15/05/2000 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe Index **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Fondo è aumentare il proprio valore (crescita del capitale) nel lungo periodo
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno il 51% del proprio patrimonio netto in azioni e azioni privilegiate e almeno due terzi del proprio patrimonio in titoli emessi da società aventi sede legale od operanti prevalentemente in Europa, o in titoli garantiti dai governi europei. Sebbene il fondo investa principalmente in azioni e altri titoli correlati ad azioni, può investire anche in titoli obbligazionari "investment grade" quali,

	per esempio, titoli di stato dei governi europei, laddove tale investimento sia ritenuto significativo nel migliore interesse degli investitori. Il fondo può investire in altri comparti di Comgest Growth plc. **Area geografica di riferimento:** Europa e Svizzera **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

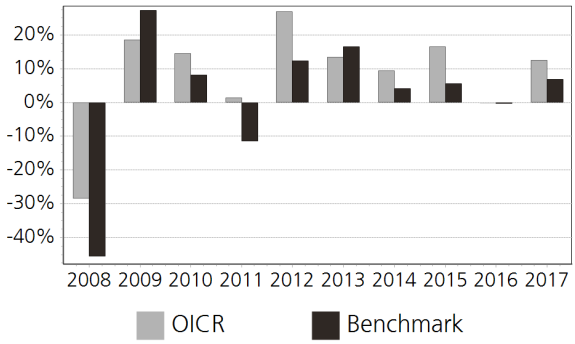
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,54% 2016: 1,53% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Comgest Growth Europe EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** CPR Invest Global Disruptive Opport. R EUR **Denominazione dell'OICR:** CPR Invest Global Disruptive Opport. R EUR comparto di "CPR Invest" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	CPR Asset Management **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** CPR Asset Management
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZNMA **Codice ISIN:** LU1530900684 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 22/12/2016 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World NR USD **Obiettivo della gestione:** L' obiettivo di investimento è sovraperformare i mercati azionari internazionali nel lungo periodo (almeno cinque anni) investendo in azioni di società che stabiliscono o traggono in tutto o in parte vantaggio da modelli economici innovativi.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** L'esposizione azionaria del Comparto varierà tra il 75% e il 120% del proprio patrimonio. Tramite la sua composizione, il

	Comparto si focalizza su economie dirompenti; pertanto, è probabile che sarà soggetto a variazioni di rendimento significative per periodi di tempo relativamente lunghi rispetto a un indice azionario globale (ad es., MSCI World). Il Comparto è investito per almeno il 75% del proprio patrimonio in titoli azionari e titoli assimilabili ad azioni di qualsiasi Paese, senza vincoli di capitalizzazione. All'interno di questa quota del 75%, il Comparto può investire in Azioni A cinesi tramite lo Stock Connect entro il 25% del patrimonio. Nel rispetto delle politiche di cui sopra, per la restante quota del proprio patrimonio il Comparto può altresì investire in altri strumenti come descritto nel par. 4.2 "Politiche di investimento specifiche per ciascun Comparto" del Prospetto del fondo (tra cui, entro il limite del 10% del proprio patrimonio, quote o azioni di OICR). Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Gli strumenti finanziari derivati sono impiegati a fini di copertura, arbitraggio, esposizione e gestione efficiente del portafoglio. I derivati utilizzati sono Future e Opzioni su valute, indici azionari/di mercato e tassi di interesse; Swap: su valute, azioni e indici; Warrant su azioni, Forex Forward: acquisti a termine di valuta, vendite a termine di valuta. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

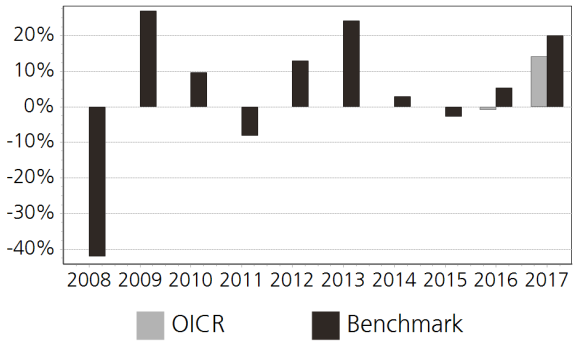
2.2 Commissione di performance: 15% (imposta compresa) del risultato conseguito dal

	Comparto superiore al MSCI World Net Total Return Index (dividendi netti reinvestiti), durante un periodo di un anno, fino a un massimo del 2% del patrimonio netto. Il periodo di un anno inizierà il 1° aprile e si chiuderà il 31 marzo dell'anno successivo.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	1,55%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano Milano Finanza.

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
CPR Invest Global Disruptive Opport. R EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR **Denominazione dell'OICR:** CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR comparto di "Credit Suisse Fund Management S.A." – Fondo Comune di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Credit Suisse Fund Management **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Credit Suisse AG, Zurigo
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZEKA **Codice ISIN:** LU0650600199 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 16/08/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Citigroup EUR 3 Month Euro deposit Index **Obiettivo della gestione:** Il fondo persegue un rendimento superiore a quello del benchmark Citigroup EUR 3M Euro Dep.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in strumenti del mercato monetario (in particolare buoni del Tesoro, certificati di deposito, commercial paper, notes a medio termine e accettazioni

bancarie), in effetti del Tesoro a breve termine e/o valori mobiliari a interesse fisso o a tasso variabile, denominati in euro, emessi da emittenti, o garantiti da garanti, di primaria importanza. Il fondo può ricorrere a strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi specificati sopra.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di copertura

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		0,80%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
0,80%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

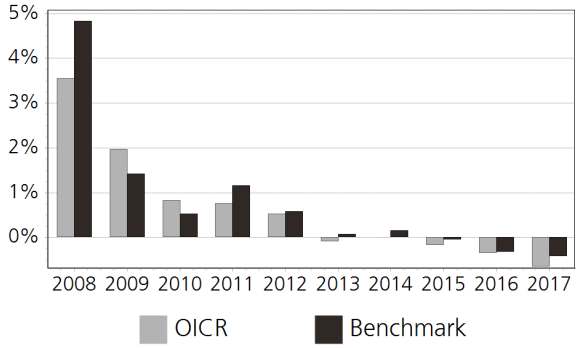
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,33% 2016: 0,27% 2017: 0,58%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 47%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
CS (Lux) Money Market - EUR B Acc EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** db AM BlackRock Flexible Diversif. All. LC Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** db AM BlackRock Flexible Diversif. All. LC Cap EUR comparto di "db Advisory Multibrands" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH / BlackRock Investment Management (UK) Ltd
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZFWA **Codice ISIN:** LU0745161736 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/04/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica di investimento del comparto db Advisory Multibrands – BlackRock Flexible Diversified Allocation è il conseguimento di un sostenuto incremento a lungo termine del valore del patrimonio, con scarsa tolleranza per le perdite di capitale. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 2,77%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in tutto il mondo in azioni, titoli a reddito fisso, fondi di investimento, derivati, strumenti cash, depositi e strumenti del mercato monetario. Questa politica di investimento sarà ottenuta in primo luogo attraverso l'investimento in fondi. L'investimento del fondo in strumenti che a loro volta investono in Global Equities e in strumenti che a loro volta investono nel reddito fisso su scala mondiale non deve superare il 75% del rispettivo patrimonio netto. Fino al 20% del patrimonio

	netto del fondo può essere investito in strumenti alternativi che comprendono fondi di investimento immobiliare, materie prime, hedge fund e prodotti strutturati. La quota dei fondi d'investimento immobiliari aperti e degli hedge fund non potrà superare il 10% del patrimonio netto. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** l'OICR investe in quote UCITS e/o altre UCI **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Nell'ambito della propria strategia d'investimento e in linea con i propri obiettivi di investimento, l'OICR può investire il proprio patrimonio in strumenti finanziari derivati. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

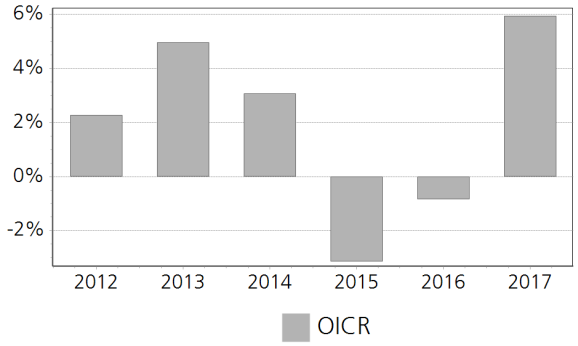
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **2,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,60% 2016: 2,63% 2017: 2,65%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 37%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
db AM BlackRock Flexible Diversif. All. LC Cap EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** db AM db Credit Selection LC Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** db AM db Credit Selection LC Cap EUR comparto di "db Advisory Multibrands" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHKA **Codice ISIN:** LU0857956949 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 08/03/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un rendimento del comparto superiore alla media. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 1,54%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Flessibile **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in vari fondi con focus d'investimento su classi obbligazionarie come valori mobiliari obbligazionari con investment grade, valori mobiliari obbligazionari di credito high yield, obbligazioni garantite e convertibili. Il fondo può investire anche in ETF che replicano indici o panieri di indici del mercato obbligazionario e in depositi vincolati, in fondi del mercato monetario di breve termine, in fondi e titoli del mercato monetario e in liquidità. Il fondo investe il proprio patrimonio principalmente in fondi gestiti da Deutsche Bank e da affiliate di Deutsche Bank Group. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Possono essere utilizzati derivati a fini di copertura e di implementazione della politica d'investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata

	con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

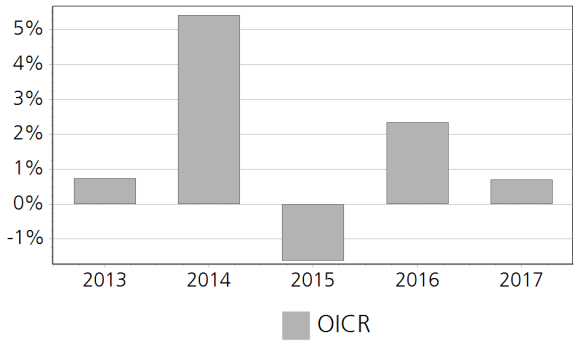
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,09% 2016: 2,09% 2017: 2,04%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
db AM db Credit Selection LC Cap EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** db AM db Selected Managers LC Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** db AM db Selected Managers LC Cap EUR comparto di "db Advisory Multibrands" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZILA **Codice ISIN:** LU0956460181 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 15/11/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,65%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in fondi di investimento quali fondi azionari, obbligazionari, bilanciati, delle materie prime e del mercato monetario. Il comparto investe almeno il 51% in fondi di investimento, specialmente in quelli amministrati da gestori i quali, mediante la loro gestione flessibile, cambiano il profilo di rischio del proprio fondo in base alle situazioni di mercato. Tali gestori investono indipendentemente in una combinazione di titoli quali azioni, obbligazioni, materie prime e derivati in base alla situazione di mercato e a una diversificazione settoriale e geografica. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

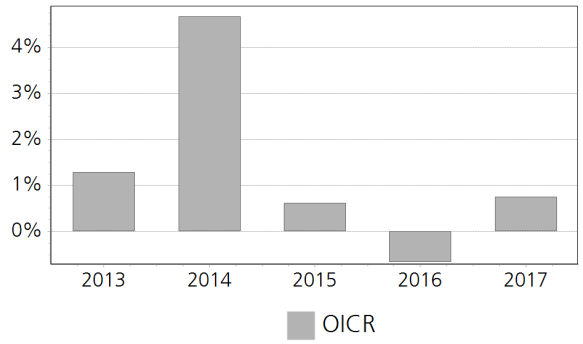
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,70% 2016: 2,50% 2017: 2,62%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
db AM db Selected Managers LC Cap EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** db AM db World Selection Plus LC Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** db AM db World Selection Plus LC Cap EUR comparto di "db Advisory Multibrands" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZFXA **Codice ISIN:** LU0745162031 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/04/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del comparto db Advisory Multibrands – DWS World Selection Plus è il conseguimento di un risultato d'investimento positivo sul lungo periodo, tenendo conto delle opportunità e dei rischi dei mercati internazionali di azioni e di titoli a reddito fisso. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 5,52%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in tutto il mondo in azioni di fondi azionari, obbligazionari, delle materie prime e del mercato monetario, nonché in Exchange Traded Funds (ETF), exchange Traded Commodities (ETC) e in certificati. Al fine di realizzare questa politica di investimento saranno portati a termine investimenti in diversi temi e saranno adottate molteplici strategie. Almeno il 30% del patrimonio del comparto è investito in fondi azionari, azioni, nonché strumenti e derivati correlati alle azioni. L'investimento centrale sarà composto da fondi azionari, azioni, nonché strumenti e derivati

	correlati alle azioni con dividendi e tendenza al valore, per i quali si prevedono rendimenti da dividendi superiori alla media. Per il portafoglio del comparto potranno essere inoltre adottati ulteriori temi e strategie, ad es. investimenti in materie prime, obbligazioni convertibili, obbligazioni societarie, obbligazioni governative (paesi emergenti e paesi sviluppati) e metalli preziosi. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** L'OICR investe in altri fondi d'investimento, Exchange Traded Funds, Exchange Traded Commodities **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** la politica d'investimento potrà essere attuata utilizzando strumenti finanziari derivati tra i quali opzioni, forward, future, contratti future su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, nonché contratti OTC negoziati privatamente su qualsiasi tipo di strumento finanziario, inclusi swap, forward-starting swap, inflation swap, swaption, constant maturity swap e credit default swap. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

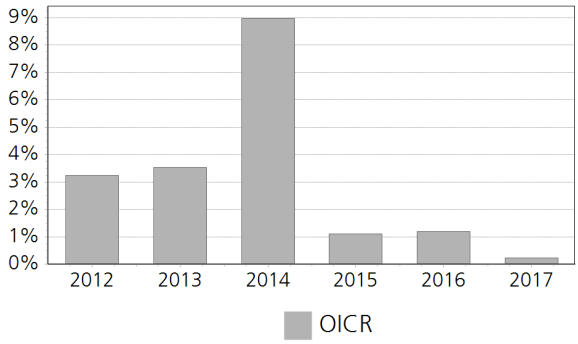
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,23% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **2,40%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: 3,28% **2016**: 3,10% **2017**: 3,02%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 36%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
db AM db World Selection Plus LC Cap EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** db AM F.Templeton Global Conservative LC Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** db AM F.Templeton Global Conservative LC Cap EUR comparto di db Advisory Multibrands SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH / Franklin Templeton Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZFYA **Codice ISIN:** LU0745162460 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/04/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica di investimento del comparto db Advisory Multibrands – Franklin Templeton Global Conservative Portfolio è il conseguimento di un incremento a breve termine di valore del patrimonio, con una bassa volatilità. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 2,58%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in vari fondi ed ETF che a loro volta investono in tutto il mondo in titoli obbligazionari e azioni, nonché in strumenti del mercato monetario. Il fondo investe prevalentemente in fondi gestiti da Franklin Templeton Group e relative società affiliate. L'investimento in fondi o ETF che a loro volta investono in azioni o titoli azionari può ammontare al massimo al 40% del patrimonio netto del fondo. **Area geografica di riferimento:** Globale

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: L'OICR investe in fondi ed ETF che investono in titoli obbligazionari e azionari nel mondo. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** I derivati possono essere utilizzati a scopo di copertura e al fine di un'efficiente gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto

	d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

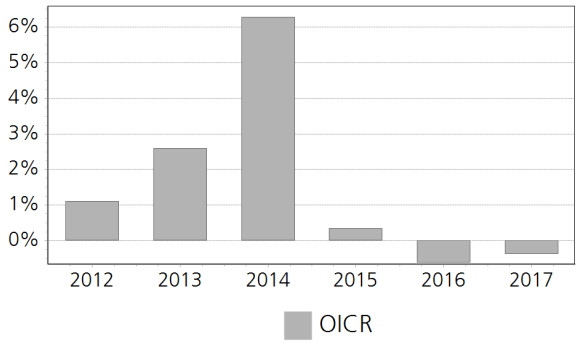
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **2,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,87% 2016: 2,82% 2017: 2,98%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 37%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
db AM F.Templeton Global Conservative LC Cap EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** db AM Invesco Multi Asset Risk Diversif LC Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** db AM Invesco Multi Asset Risk Diversif LC Cap EUR comparto di "db Advisory Multibrands" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH / Invesco Asset Management SA
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHLA **Codice ISIN:** LU0848427703 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 08/03/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore a lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,97%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in vari fondi gestiti attivamente e in ETF che a loro volta investono in diverse classi di investimento come titoli obbligazionari, azioni e strumenti del mercato delle materie prime. Il fondo può investire il proprio patrimonio anche in fondi e titoli del mercato monetario e in liquidità. Il fondo investe il proprio patrimonio principalmente in fondi americani ed europei gestiti da Invesco e relative società affiliate. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** I derivati possono essere utilizzati a scopo di copertura e al fine di un'efficiente gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,23% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

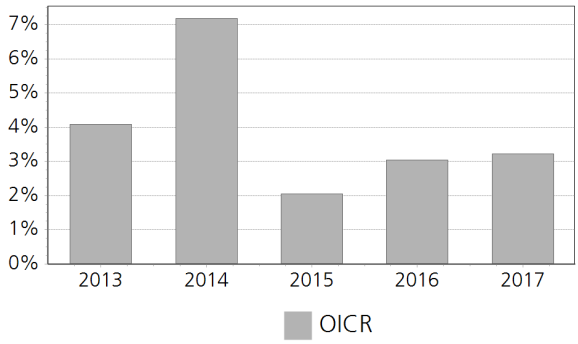
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **2,40%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,92% 2016: 2,98% 2017: 3,16%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 36%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
db AM Invesco Multi Asset Risk Diversif LC Cap EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** db AM JPM Emerg.Mkts Active Allocation LC Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** db AM JPM Emerg.Mkts Active Allocation LC Cap EUR comparto di "db Advisory Multibrands" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH / JPMorgan Asset Management (UK) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHMA **Codice ISIN:** LU0848427968 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 08/03/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore a lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 9,57%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe il proprio patrimonio principalmente in fondi gestiti da JPMorgan e società affiliate del gruppo JPMorgan Chase & Co. Almeno il 20% e fino all'80% del patrimonio del comparto è investito in fondi azionari dei mercati emergenti. Almeno il 20% e fino all'80% del patrimonio del comparto è investito in fondi obbligazionari dei mercati emergenti. **Area geografica di riferimento:** Paesi Emergenti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: I derivati possono essere utilizzati a scopo di copertura e al fine di un'efficiente gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

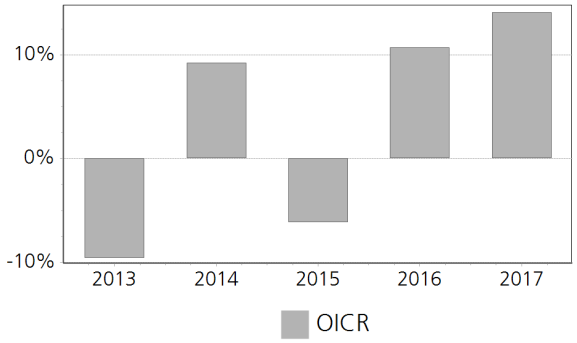
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **2,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
2,91%	2,79%	2,81%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 35%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018

db AM JPM Emerg.Mkts Active Allocation LC Cap EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** db AM PIMCO Euro Coupon Bond LC Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** db AM PIMCO Euro Coupon Bond LC Cap EUR comparto di "db Advisory Multibrands" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH / PIMCO Deutschland GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZFZA **Codice ISIN:** LU0745163278 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/04/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica di investimento del comparto db Advisory Multibrands – PIMCO Euro Coupon Bond Fund è il conseguimento di un sostenuto incremento di valore del patrimonio, congiunto alle rendite esistenti. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 1,92%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario flessibile **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in titoli di credito denominati in euro emessi da aziende, stati e organizzazioni statali di paesi europei e non europei, tra questi i paesi emergenti. Il fondo può investire anche in asset backed security. Il vincolo medio dei tassi del portafoglio del fondo varia normalmente tra 0 e 8 anni. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non è richiesto all'OICR di acquisire un'esposizione nei confronti di alcuno specifico settore di investimento, inoltre l'esposizione dell'OICR a

qualsiasi settore d'investimento varierà nel tempo.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: La politica d'investimento potrà essere attuata utilizzando strumenti derivati idonei tra i quali opzioni, forward, future, contratti future su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, nonché contratti OTC negoziati privatamente su qualsiasi tipo di strumento finanziario, inclusi swap, total return swap, excess return swap, swaption, costant maturity swap e credit default swap.
Tali strumenti finanziari derivati possono essere usati a scopo di copertura e/o di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

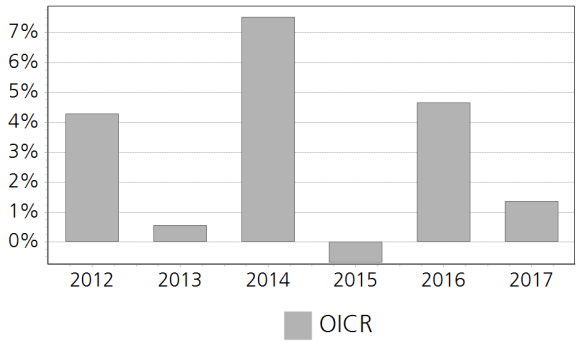
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,81% 2016: 1,81% 2017: 1,82%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
db AM PIMCO Euro Coupon Bond LC Cap EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** db AM PIMCO High Inc. Global Credit LC Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** db AM PIMCO High Inc. Global Credit LC Cap EUR comparto di "db Advisory Multibrands" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH / PIMCO Deutschland GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHNA **Codice ISIN:** LU0848428008 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 08/03/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore a lungo termine e di un rendimento corrente. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 1,28%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Flessibile **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in titoli obbligazionari di emittenti con sedi in tutto il monto, incluse le economie emergenti, obbligazioni e altri titoli obbligazionari emessi da stati a livello globale, dalle relative agenzie e dai relativi strumenti. Il fondo può inoltre investire in posizioni valutarie in posizioni valutarie in valuta straniera, mortgage-backed securities e altre asset-backed securities. La duration del portafoglio del fondo varia di norma da 0 a 2 anni. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare in via ausiliaria diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

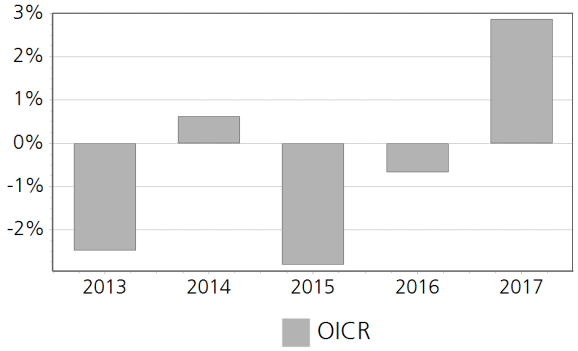
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,00% 2016: 1,75% 2017: 1,86%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
db AM PIMCO High Inc. Global Credit LC Cap EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Deutsche I.I China Bonds FCH Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Deutsche I.I China Bonds FCH Cap EUR - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHQA **Codice ISIN:** LU0632808951 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 16/08/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,61%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Asiatico **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe il proprio patrimonio principalmente in titoli di stato di emittenti cinesi e internazionali, denominati in Renminbi o soggetti a copertura valutaria nei confronti della suddetta valuta, nonché in depositi esigibili ogni giorno. Gli investimenti in titoli denominati in Renminbi verranno effettuati mediante mercati offshore per il Renminbi nonché il mercato onshore cinese. **Area geografica di riferimento:** Cina **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di

	utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

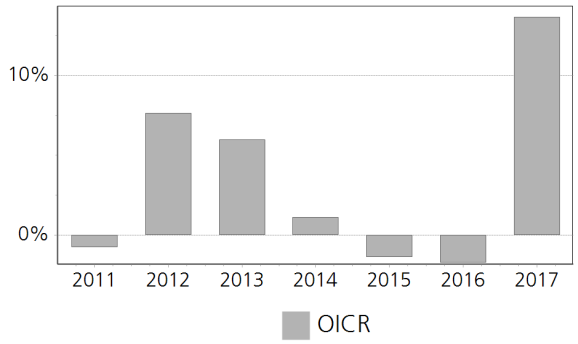
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,70% 2016: 0,73% 2017: 0,74%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Deutsche I.I China Bonds FCH Cap EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Deutsche I.I Convertibles LC EUR **Denominazione dell'OICR:** Deutsche I.I Convertibles LC EUR comparto di "Deutsche Invest I"-SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAHA **Codice ISIN:** LU0179219752 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 12/01/2004 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Merrill Lynch Global 300 Convertible (EUR Hedged) **Obiettivo della gestione:** Conseguimento di un rendimento in euro superiore alla media. Non è tuttavia possibile garantire che l'obiettivo d'investimento venga raggiunto.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% del patrimonio complessivo del comparto viene investito in obbligazioni convertibili, obbligazioni con warrant e strumenti simili convertibili di emittenti nazionali ed internazionali. Fino al 30% del patrimonio del comparto può essere investito in titoli ad interesse fisso e titoli ad interesse variabile ad esclusione dei diritti di conversione, come pure in azioni, warrant su azioni e

certificati di partecipazione, con la percentuale complessiva di azioni, warrant su azioni e certificati di partecipazione che non potrà essere superiore al 10% del totale.
Area geografica di riferimento: Globale
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Nell'ambito della gestione dei rischi di solvibilità del comparto, quest'ultimo può anche ricorrere a derivati del credito quali i credit default swap (CDS).

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

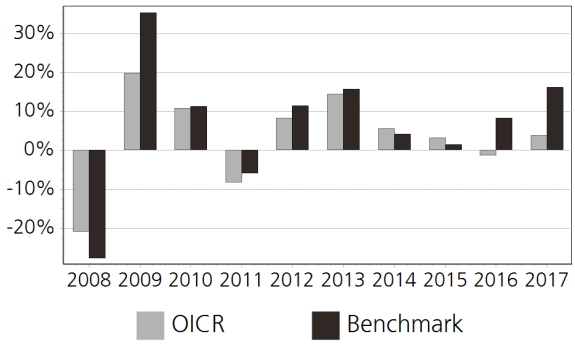
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,20%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 1,28% 2017: 1,28%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Deutsche I.I Convertibles LC EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Deutsche I.I ESG Equity Income FC EUR **Denominazione dell'OICR:** Deutsche I.I ESG Equity Income FC EUR comparto di "Deutsche Invest I" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMXA **Codice ISIN:** LU1616932601 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 07/08/2017 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo nel medio-lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 7,31%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti globali che, oltre a rendimenti finanziari superiori alla media, presentano l'integrazione di fattori ambientali, sociali e di corporate governance (ESG, Environmental, Social and Corporate Governance). La performance ESG di una società consiste nell'applicazione di fattori riconosciuti che riguardano l'ambiente, gli standard sociali e una buona corporate governance, valutati separatamente rispetto ai rendimenti finanziari. A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è rimessa alla gestione del fondo. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare derivati per realizzare l' obiettivo d' investimento, in particolare - ma non solo - contratti a termine, futures, futures su azioni singole, opzioni o swap azionari. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

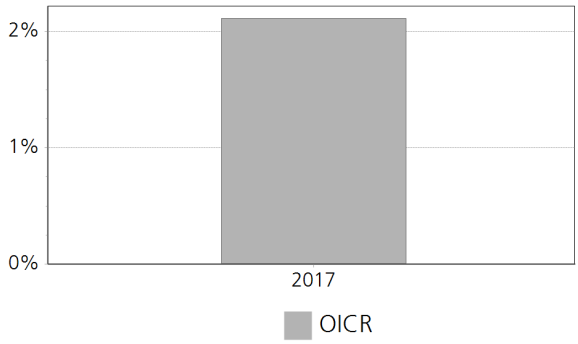
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto

	d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 0,93%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Deutsche I.I ESG Equity Income FC EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Deutsche I.I Euro Bonds (Short) LC EUR **Denominazione dell'OICR:** Deutsche I.I Euro Bonds (Short) LC EUR comparto di "Deutsche Invest" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAGA **Codice ISIN:** LU0145655824 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/06/2002 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** iBoxx Eur Overall (1-3YR) **Obiettivo della gestione:** Conseguimento di un rendimento superiore alla media.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% del patrimonio del comparto viene investito in titoli obbligazionari denominati in euro con scadenza a breve termine, negoziati su borse valori o su altri mercati regolamentati, regolarmente operativi, riconosciuti e aperti al pubblico in un paese membro

	dell'Organizzazione per la cooperazione e lo sviluppo economico (OCSE). L'espressione "a breve termine" si riferisce alla scadenza residua o a una durata del tasso fisso degli investimenti variabile da zero a tre anni. Non oltre il 25% del patrimonio del comparto può essere investito in obbligazioni convertibili e obbligazioni cum warrant; non più del 10% del patrimonio può essere investito in certificati di partecipazione e godimento, azioni e warrant su azioni. Fino a un massimo del 30% del patrimonio totale del comparto può essere investito in titoli di debito o diversi di altri paesi che non soddisfano i suddetti criteri. **Area geografica di riferimento:** Paesi OCSE **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in obbligazioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati - ad esempio credit default swap (CDS) per finalità di gestione efficiente del portafoglio e per finalità di copertura nonché per trasferire il rischio di credito ad altro soggetto e/o per assumere ulteriori rischi di credito. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	

M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

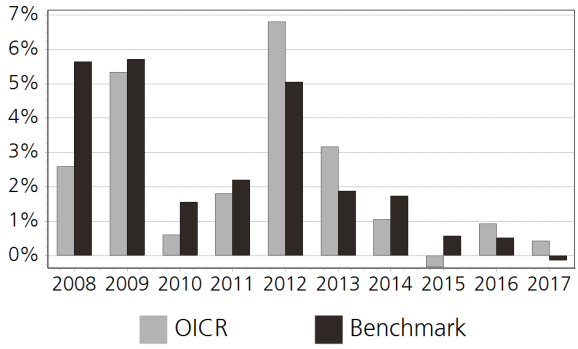
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,65%	0,64%	0,60%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Deutsche I.I Euro Bonds (Short) LC EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Deutsche I.I Global Agribusiness LC EUR **Denominazione dell'OICR:** Deutsche I.I Global Agribusiness LC EUR comparto di "Deutsche Invest I" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZCUA **Codice ISIN:** LU0273158872 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 20/11/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Conseguimento del massimo incremento di valore possibile del capitale investito. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 14,88%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario altri settori **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti nazionali ed esteri esercitanti la propria attività commerciale prevalentemente nel settore dell'industria agricola o che beneficiano di tale settore. Il settore dell'industria agricola comprende, fra l'altro, società attive nella coltivazione, nella raccolta, nella pianificazione, nella produzione, nella lavorazione, nell'assistenza e nella vendita di prodotti agricoli. **Area geografica di riferimento:** Stati Uniti, Svizzera, Brasile, Canada, Germania. **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** l'ambito commerciale delle società è concentrato all'interno della polivalente catena del valore aggiunto costituito dai generi alimentari. Fra

	l'altro vi sono comprese società attive nella coltivazione, nella raccolta, nella pianificazione, nella produzione, nella lavorazione, nell'assistenza e nella vendita di prodotti agricoli (società nel settore agricolo e forestale, fabbricanti di macchine agricole e di macchine per impianti, società del settore alimentare, come allevamenti di bestiame, produzione e lavorazione di vino e carni, supermercati e aziende del settore chimico). **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR potrebbe investire in strumenti derivati. Tali strumenti derivati corrispondono a posizioni short e devono essere adeguatamente coperti in ogni momento e possono essere utilizzati esclusivamente a scopo di copertura. L'hedging è limitato al 100% del valore sottostante a scopo di copertura. Si potrà investire in derivati che, al contrario, corrispondano ad una posizione long e non dispongano di relativa copertura, fino ad un massimo del 35% del patrimonio netto del comparto. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

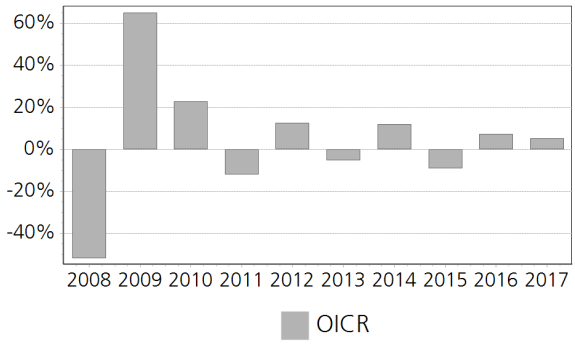
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

	massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)** 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)** / **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)** 0,20% / 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,60% 2016: 1,65% 2017: 1,69%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Deutsche I.I Global Agribusiness LC EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Deutsche I.I Global Emerging Mkts Equities LC EUR **Denominazione dell'OICR:** Deutsche I.I Global Emerging Mkts Equities LC EUR comparto di "DWS Invest" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZYAA **Codice ISIN:** LU0210301635 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 29/03/2005 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Emerging Markets TR Net Index **Obiettivo della gestione:** Obiettivo della politica di investimento di DWS Invest Global Emerging Markets Equities è il conseguimento di un rendimento superiore alla media.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% del patrimonio del comparto è investito in azioni di società con sede in un paese emergente o che esercitano la loro attività commerciale prevalentemente nei paesi emergenti o che, nella veste

	di società di holding, detengono principalmente partecipazioni in società con sede nei paesi emergenti. Almeno il 51% del patrimonio del comparto è investito in azioni quotate per la negoziazione ufficiale in borsa oppure comprese o ammesse in un mercato organizzato e che non sono unità di un fondo d'investimento. **Area geografica di riferimento:** Paesi Emergenti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR, possono essere utilizzati strumenti finanziari derivati per finalità di gestione efficiente del portafoglio compresi forward, future, single stock future, opzioni o equity swap. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

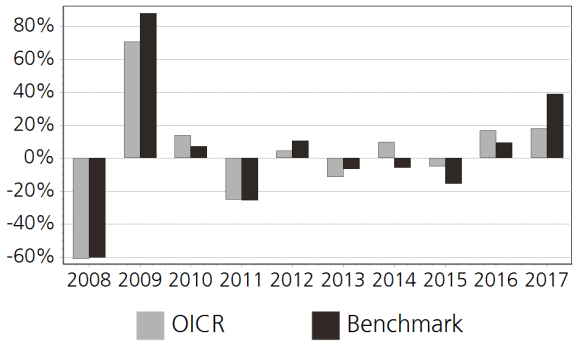
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

	massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)** 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)** / **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)** 0,20% / 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 1,63% 2017: 1,60%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Deutsche I.I Global Emerging Mkts Equities LC EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Deutsche I.I Global Infrastructure FC EUR **Denominazione dell'OICR:** Deutsche I.I Global Infrastructure FC EUR comparto di "Deutsche Invest I" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLSA **Codice ISIN:** LU0329760937 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 14/01/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Conseguimento di un costante incremento di valore a lungo termine in euro attraverso investimenti in società molto promettenti del settore "Global Infrastructure". **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 11,59%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Altri Settori **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% del patrimonio complessivo del comparto (al netto delle liquidità) sarà investito in azioni, altri titoli azionari e strumenti azionari non certificati di emittenti appartenenti al settore "Infrastrutture globali". Almeno il 51% del patrimonio del comparto è investito in azioni quotate per la negoziazione ufficiale in borsa oppure comprese o ammesse in un mercato organizzato e che non sono unità di un fondo d'investimento. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati ai

	fini di copertura e investimento. I derivati non sono utilizzati a fini speculativi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

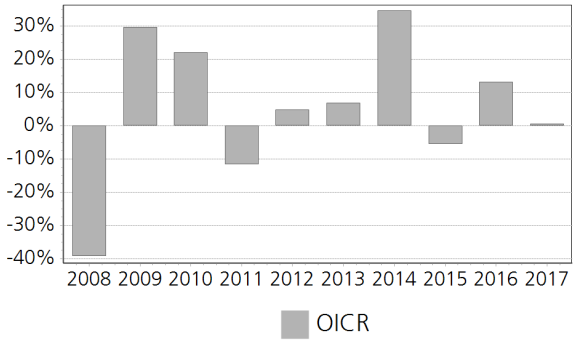
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,85%	0,89%	0,88%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018

Deutsche I.I Global Infrastructure FC EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Deutsche I.I Multi Opportunities FC Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Deutsche I.I Multi Opportunities FC Cap EUR comparto di "Deutsche Invest I" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJDA **Codice ISIN:** LU1054322166 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 01/10/2014 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un rendimento superiore alla media. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 5,04%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno il 51% in azioni di altri fondi. Il patrimonio del fondo può inoltre essere investito in azioni, titoli obbligazionari, certificati azionari, obbligazioni convertibili, obbligazioni cum warrant basati su titoli, warrant su valori mobiliari e certificati di partecipazione e di godimento (Genussscheine). Fino al 20% del patrimonio potrà essere investito in asset backed securities e in mortgage backed securities. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: La politica di investimento verrà attuata attraverso l'impiego di strumenti derivati idonei. Gli strumenti finanziari derivati potranno comprendere, tra l'altro, opzioni, forward, contratti future su strumenti finanziari e opzioni su tali contratti, nonché contratti swap conclusi con accordi privati su qualsiasi tipo di strumento finanziario, inclusi i credit default swap. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

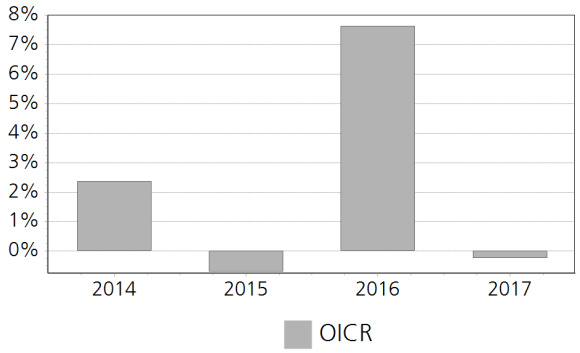
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,87% 2016: 0,96% 2017: 0,87%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Deutsche I.I Multi Opportunities FC Cap EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR **Denominazione dell'OICR:** Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR comparto di "Deutsche Invest I" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLRA **Codice ISIN:** LU0236146428 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 27/02/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** iBoxx EUR Corp Index 1-3Y Index **Obiettivo della gestione:** Cconseguimento di un rendimento superiore alla media per il comparto.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il patrimonio del comparto potrà essere investito globalmente nei seguenti strumenti: a)obbligazioni societarie emesse da società di paesi sviluppati o di mercati emergenti che possono offrire o meno lo status di investmentgrade al momento dell'acquisto; b) covered bond; c) obbligazioni

convertibili; d) obbligazioni subordinate; e) titoli garantiti da attività. La quota d'investimento del comparto in obbligazioni subordinate sarà limitata al 30% del valore degli attivi del comparto. La quota d'investimento del comparto in titoli garantiti da attività sarà limitata al 20% del valore patrimoniale netto del comparto stesso. La duration media del portafoglio nella sua complessità non dovrà essere superiore ai tre anni.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Obiettivo del gestore del fondo è garantire la copertura di qualsiasi rischio valutario rispetto all'euro presente in portafoglio. La politica d'investimento potrà essere attuata impiegando strumenti derivati.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

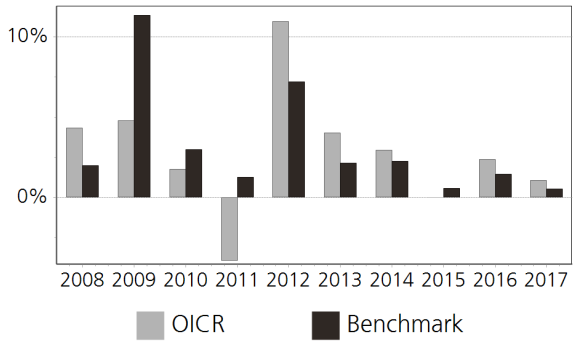
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

	massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,45%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,56% 2016: 0,56% 2017: 0,55%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 61%.
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018 Deutsche I.I Short Duration Credit FC EUR è offerto dal 01/04/2017	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale **Stefano Racco**

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Deutsche I.I Top Europe LC EUR **Denominazione dell'OICR:** Deutsche I.I Top Europe LC EUR comparto di "DWS Invest" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAIA **Codice ISIN:** LU0145634076 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/06/2002 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe **Obiettivo della gestione:** Conseguimento del massimo incremento di valore possibile del capitale investito in euro.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 75% del patrimonio complessivo del fondo viene investito in azioni di emittenti con sede in uno Stato membro dell'Unione europea, in Norvegia e/o in Islanda. L'attenzione si rivolge a quelle aziende che godono di una buona posizione sul mercato, offrono prodotti orientati al futuro e hanno una dirigenza competente. Le aziende devono inoltre concentrarsi sui propri punti di forza e

	mirare a un uso delle risorse sostenibile e orientato al rendimento, nonché a una crescita degli utili superiore alla media. Oltre ai suddetti criteri le aziende devono avere politiche informative incentrate sui detentori di azioni, tra cui conteggi dettagliati e comunicazioni periodiche con gli investitori. Di conseguenza, la società acquisisce azioni di società che si prevede conseguano buoni risultati e/o i cui prezzi siano superiori alla media del mercato. Fino al 25% del patrimonio può essere investito in titoli obbligazionari, titoli del mercato monetario e saldi bancari. **Area geografica di riferimento:** UE, Norvegia e Islanda **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio e sulla base delle specifiche disposizioni relative all'OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

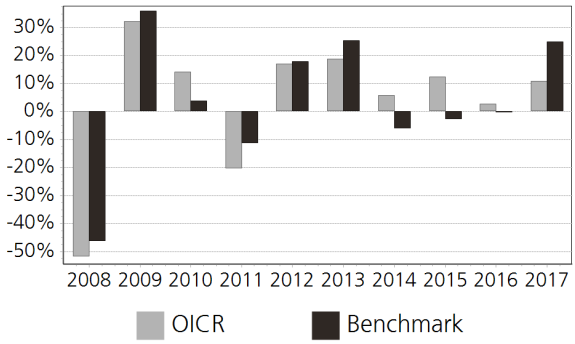
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: 1,64% **2016**: 1,67% **2017**: 1,67%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Deutsche I.I Top Europe LC EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** DJE Dividende & Substanz I Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** DJE Dividende & Substanz I Cap EUR comparto di "DJE" – Fondo comune di investimento multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	DJE Investment SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** DJE Investment S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBOA **Codice ISIN:** LU0159551042 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 27/01/2003 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire una crescita del capitale investito a medio-lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in azioni di società che, secondo il parere dei gestori del fondo, presentano patrimoni cospicui, condizioni finanziarie solide, dividendi elevati e stabili e una valutazione relativamente interessante (c.d. "titoli value"). Inoltre, il patrimonio del fondo può essere

investito in obbligazioni, depositi bancari e altri fondi (fino al 10%).
Area geografica di riferimento: Globale
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può utilizzare strumenti finanziari il cui valore varia in funzione dei prezzi futuri di altre attività ("derivati") con finalità di copertura o per incrementare il patrimonio.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,90% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

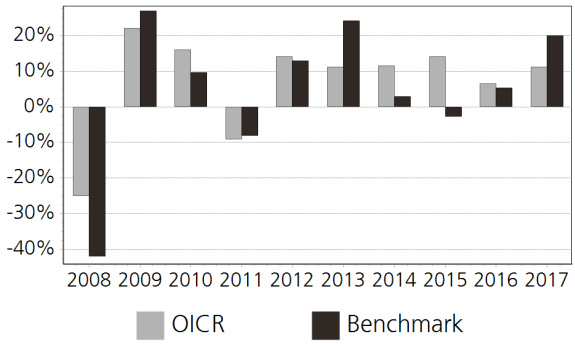
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,07%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,60%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
DJE Dividende & Substanz I Cap EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** DNCA Invest Eurose I EUR **Denominazione dell'OICR:** DNCA Invest Eurose I EUR comparto di "DNCA Invest" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Francia
GESTORE	DNCA Finance Luxembourg **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** DNCA Finance
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHOA **Codice ISIN:** LU0284394151 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 21/06/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 80% Euro-MTS Global 20% DJ Euro Stoxx 50 TR **Obiettivo della gestione:** Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto all'indice composito 20% Eurostoxx 50 + 80% FTSE MTS Global calcolato con reinvestimento dei dividendi, nel periodo d'investimento consigliato.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti: a) Fino al 100% del totale delle sue attività può essere esposto a titoli a reddito fisso denominati in euro, composti da titoli emessi dal settore

	pubblico o privato, senza vincoli di rating, comprese emissioni prive di rating; b) Almeno il 50% del portafoglio a reddito fisso del comparto deve essere composto da valori mobiliari della categoria "investment grade" (cioè con un rating a breve termine Standard & Poor's minimo di A-3 o un rating a lungo termine BBB- o equivalente). Il gestore degli investimenti non baserà le sue decisioni unicamente sulle valutazioni delle agenzie di rating, ma potrà procedere a una valutazione personale dei rischi di credito. Il comparto può investire in crediti speculativi (non appartenenti alla categoria ''investment grade'' o senza rating) di cui massimo il 5% in titoli declassati (rating inferiore o uguale a CCC della classificazione Standard & Poor's). - Fino al 35% del suo patrimonio netto in azioni di emittenti appartenenti a tutte le categorie di capitalizzazione di mercato, con sede nei paesi OCSE e denominate in euro. L'investimento in azioni di emittenti la cui capitalizzazione sia inferiore a 1 miliardo di euro non potrà superare il 5% del patrimonio netto del comparto. **Area geografica di riferimento:** Area Euro **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Per raggiungere il suo obiettivo d'investimento, l'OICR può inoltre investire in azioni o strumenti finanziari derivati collegati, nonché in obbligazioni convertibili, warrant e diritti che possono incorporare derivati, a fini di copertura o di aumento del rischio di tasso d'interesse senza sovraesposizione. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture	0%	0,09%

	assicurative		
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

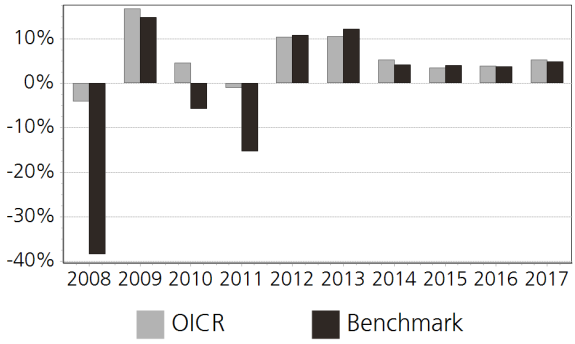
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,70%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a

	sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,73%	0,73%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
DNCA Invest Eurose I EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR **Denominazione dell'OICR:** DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR comparto di "DNCA Invest" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Francia
GESTORE	DNCA Finance Luxembourg **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** DNCA Finance
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIQA **Codice ISIN:** LU0284395125 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 16/02/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 55% FTSE MIB, 40% IBEX e 5% PSI20 con High Water Mark **Obiettivo della gestione:** Il comparto mira a realizzare un rendimento superiore rispetto al seguente indice composito con rendimento netto: 55% FTSE MIB, 40% IBEX, 5% PSI20, secondo i calcoli con dividendi reinvestiti, nel periodo di investimento consigliato.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe sempre almeno due terzi del suo patrimonio complessivo in titoli azionari di emittenti con sede legale nell'Europa meridionale (Italia, Spagna, Portogallo, Grecia) o che svolgono la parte

	preponderante delle loro attività economiche in Europa. I principali criteri di investimento sono la valutazione del mercato, la struttura finanziaria dell'emittente, il tasso di rendimento attuale e futuro, la qualità della gestione e la posizione di mercato dell'emittente. I settori di investimento interessati dal gestore non sono limitati, anche per quanto riguarda i nuovi titoli tecnologici. Il comparto può investire in qualsiasi momento entro i seguenti limiti: a) Titoli azionari sudeuropei o strumenti finanziari derivati collegati (come CFD o DPS): dal 75% al 100% del suo patrimonio complessivo; b)Titoli azionari non sudeuropei o europei: dallo 0% al 10% del suo patrimonio netto; c) Strumenti di debito, compresi gli strumenti del mercato monetario in caso di condizioni di mercato sfavorevoli: dallo 0% al 25% del suo patrimonio netto; d) Fino al 10% del suo patrimonio netto in quote e/o azioni di OICVM o fondi di investimento alternativi. Il comparto può investire in titoli denominati in qualsiasi valuta. Tuttavia l'esposizione alla valuta non di base può essere coperta nuovamente con la valuta di base per mitigare il rischio di cambio. In particolare, futures e valute a termine possono essere utilizzate a tale scopo. I derivati negoziati in borsa oppure fuori borsa (diversi da CFD e DPS) possono rappresentare fino al 40% del patrimonio netto del comparto, fra cui contratti futures e opzioni non complesse negoziati sui mercati regolamentati a fini di copertura o incremento dell'esposizione azionaria senza sovraesposizioni. **Area geografica di riferimento:** Area Euro **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura valutaria, riduzione del rischio e con il fine di gestione efficiente di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%

G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

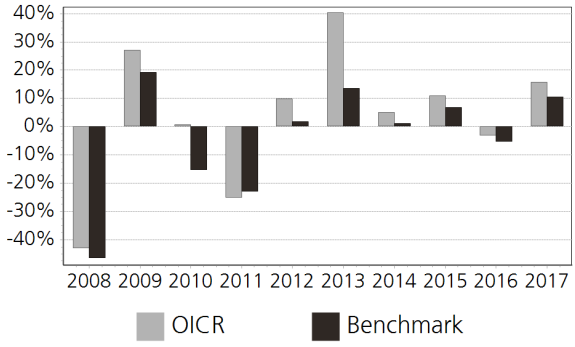
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di

	gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** Il 20% della performance positiva, al netto di eventuali commissioni, superiore all'indice 55% FTSE MIB, 40% IBEX e 5% PSI20 con High Water Mark.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,10%	1,12%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
DNCA Invest South Europe Opportunities I EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** DWS Akkumula EUR **Denominazione dell'OICR:** DWS Akkumula EUR comparto di "DWS" – Fondo comune di investimento multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Germania
GESTORE	Deutsche Asset M.I. GmbH **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZANA **Codice ISIN:** DE0008474024 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/07/1961 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World **Obiettivo della gestione:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo rispetto al benchmark (MSCI World TR Net).
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 51% del valore del fondo deve essere investito in azioni di società nazionali ed estere solide ed orientate alla crescita che, per le previsioni di utile o utilizzando anche situazioni di mercato a breve termine, fanno prevedere una buona performance. La gestione del fondo mette in atto a tal fine una

	ponderazione flessibile delle priorità ed eventualmente investe anche in titoli obbligazionari a scopo difensivo. Fino al 49% del valore del fondo può essere investito in strumenti del mercato monetario e in depositi bancari. La società può investire fino al 10% del valore del fondo in quote di altri fondi (quote d'investimento). In questo caso, la parte di quote d'investimento eccedente il 5% del valore del fondo può essere costituita solo da quote di fondi del mercato monetario. Il fondo può investire fino al 10% in contingent convertible. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti dal regolamento per finalità di investimento, di copertura (volta a ridurre l'esposizione alle oscillazioni delle valute presenti nel portafoglio) e di una gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

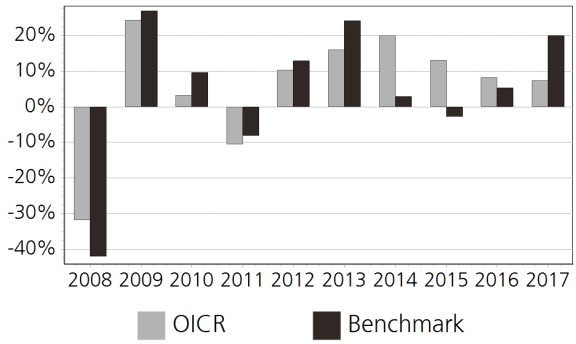
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,45%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,45% 2016: 1,45% 2017: 1,45%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 45%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
DWS Akkumula EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** DWS Concept Kaldemorgen FC EUR **Denominazione dell'OICR:** DWS Concept Kaldemorgen FC EUR - SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKLA **Codice ISIN:** LU0599947271 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 02/05/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 5,11%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità. Il fondo investirà in mercati e strumenti diversi secondo il contesto economico generale e le valutazioni della Gestione del fondo. Fino al 20% del patrimonio potrà essere investito in asset backed securities. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Per proteggersi dai rischi di mercato, il fondo può investire, tra gli altri, in derivati a fini d'investimento e di copertura. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella

	gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

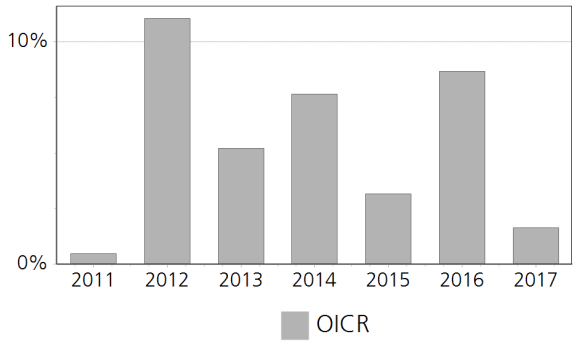
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: La commissione di performance è pari al 15% della differenza in eccesso tra il valore della performance e quello del benchmark costituito da MSCI AC WORLD INDEX in EUR (70%) and JP Morgan GBI Global Bond Index in EUR(30%).

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,34% 2016: 1,96% 2017: 1,06%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
DWS Concept Kaldemorgen FC EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** DWS Deutschland EUR **Denominazione dell'OICR:** DWS Deutschland EUR Fondo comune di investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Germania
GESTORE	Deutsche Asset M.I. GmbH **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGBA **Codice ISIN:** DE0008490962 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 20/10/1993 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** CDAX **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Comparto è di conseguire una crescita del capitale costante superiore al parametro di riferimento (CDAX).
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Germania **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 51% del valore del fondo deve essere investito in azioni di emittenti tedeschi con una prevalenza di Blue Chips e di Small Caps e Mid Caps selezionate. Il valore dei titoli denominati in una valuta diversa da quella della Repubblica Federale di Germania non deve superare il 20% del valore del fondo. Fino al 20% del valore del fondo può essere investito in titoli obbligazionari. I prestiti

	obbligazionari sono da ascriversi nel limite di investimento valido per i titoli obbligazionari. I titoli obbligazionari convertibili e le obbligazioni cum warrant non hanno valore di titoli obbligazionari in tal senso. Fino al 49% del valore del fondo può essere investito in strumenti del mercato monetario e in depositi bancari. La società può investire fino al 10% del valore del fondo in quote di altri fondi (quote d'investimento). In questo caso, la parte di quote d'investimento eccedente il 5% del valore del fondo può essere costituita solo da quote di fondi del mercato monetario. Area geografica di riferimento: Germania Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Emittenti societari tedeschi ad elevata capitalizzazione. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR potrebbe utilizzare strumenti finanziari derivati per scopi di copertura del rischio, per un'efficiente gestione del portafoglio, come incremento del reddito e come parte della strategia d'investimento del fondo d'investimento. Gli strumenti derivati comprendono opzioni, contratti su future e swap. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,23% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	

L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,40%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

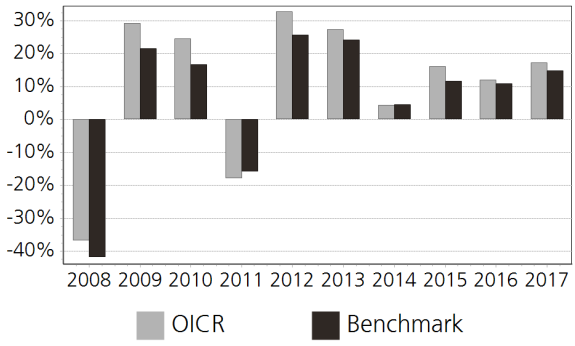
2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul

regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,40%	1,40%	1,40%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 46%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
DWS Deutschland EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** DWS Top Asien EUR **Denominazione dell'OICR:** DWS Top Asien EUR Fondo comune di investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato alla direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Germania
GESTORE	Deutsche Asset M.I. GmbH **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBQA **Codice ISIN:** DE0009769760 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 29/04/1996 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 50% MSCI AC Far East Free 50% MSCI AC Far East ex Japan **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo rispetto al benchmark (50% MSCI AC Far East (RI), 50% MSCI AC Far East ex Japan (RI)).
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe prevalentemente in titoli di qualità di società con sede registrata o focus di mercato in Asia e che realizzano il loro fatturato prevalentemente in questa regione. La selezione dei titoli

azionari dovrà essere effettuata in base ai seguenti criteri: una forte posizione sul mercato, un assetto patrimoniale favorevole, una qualità superiore alla media del management della società, un orientamento strategico della società e una politica informativa orientata agli azionisti.
Area geografica di riferimento: Asia (Hong Kong, India, Indonesia, Giappone, Corea, Malesia, Filippine, Singapore, Taiwan, Thailandia, Repubblica Popolare Cinese).
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali, l'OICR può sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato al fine di ottimizzare il rapporto rischio rendimento.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio dell'OICR ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

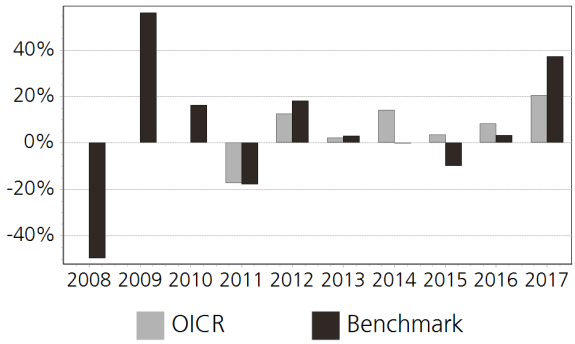
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,45%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,45% 2016: 1,45% 2017: 1,45%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 45%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
DWS Top Asien EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** DWS Top Dividende LD EUR **Denominazione dell'OICR:** DWS Top Dividende LD EUR fondo comune di investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Germania
GESTORE	Deutsche Asset M.I. GmbH **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZCTA **Codice ISIN:** DE0009848119 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 28/04/2003 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World High Dividend Yield Index **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo a lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in azioni di società nazionali e internazionali che facciano prevedereun rendimento da dividendi superiore alla media e costante. La selezione delle azioni si avvale dei seguenti criteri, di primaria importanza: maggiori rendimenti da dividendi rispetto alla media del mercato, costanza dei rendimenti da dividendi e della crescita, crescita degli utili nella

prospettiva storica e futura, attrattività del rapporto prezzo/guadagno. Tuttavia i rendimenti da dividendi non devono essere superiori alla media del mercato.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio, l'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti dal regolamento sia per finalità di investimento e di copertura. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

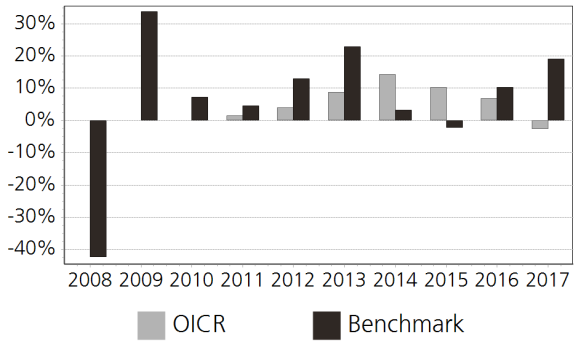
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,45%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,45% 2016: 1,45% 2017: 1,45%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 45%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
DWS Top Dividende LD EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR **Denominazione dell'OICR:** EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR comparto di "Eurizon Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Eurizon Capital S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Eurizon Capital S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMVA **Codice ISIN:** LU0497418391 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 21/05/2010 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Gestore, Eurizon Capital SGR S.p.A., è conseguire, su un orizzonte temporale di almeno 7 anni, un rendimento in linea con quello storicamente registrato dagli indici azionari dei paesi occidentali nel lungo termine, mantenendo la perdita massima potenziale del portafoglio del Comparto a un livello inferiore a -14.80% su base mensile, calcolata con una probabilità del 99%. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 5,61%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 45% del patrimonio netto del Comparto è investito, direttamente o attraverso strumenti derivati, in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni quotati su mercati regolamentati in Europa e/o negli Stati Uniti d'America. La quota del patrimonio netto del Comparto che non è investita in strumenti finanziari di natura azionaria o correlati ad azioni può essere investita in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, gli strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito, di alto e medio merito creditizio ("investment grade") al momento dell'acquisto, emessi da autorità pubbliche o società private. In ogni caso, il

	Comparto non investe in strumenti obbligazionari altamente speculativi. Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in altri fondi o disponibilità liquide, compresi depositi a termine presso istituti di credito. Gli investimenti effettuati in valori mobiliari denominati in una valuta diversa dall'Euro sono generalmente coperti. **Area geografica di riferimento:** Europa e Stati Uniti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del Valore della Quota del Comparto, in ascesa o in ribasso. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

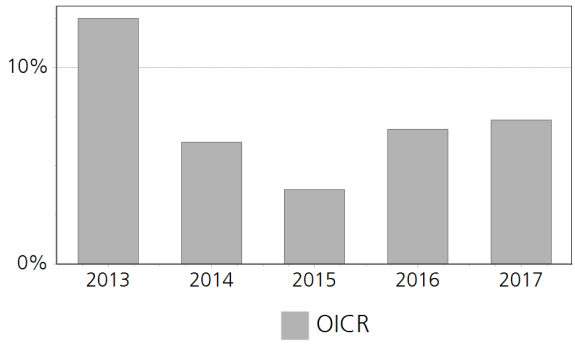
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 20.00% di qualsiasi rendimento ottenuto dal Fondo al di sopra del più alto valore del patrimonio registrato dal fondo a fine anno, accresciuto dell'Indice FTSE MTS in EUR +1,50% e dell'indice composta da 50% FTSE MTS + 25% MSCI Europe + 25% S&P 500

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,77% 2016: 1,00% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
EF Azioni Strategia Flessibile Z EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Epsilon F. Emerging Bond Total Return I Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Epsilon F. Emerging Bond Total Return I Cap EUR comparto di "Epsilon Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Eurizon Capital S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Eurizon Capital S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZNSA **Codice ISIN:** LU0365358570 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 27/05/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** BBgBarc Euro Treasury Bills TR EUR **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Gestore è conseguire un rendimento annuale medio in Euro, al lordo delle commissioni di gestione, superiore a quello di un portafoglio di strumenti obbligazionari privi di cedola a breve termine denominati in Euro (misurato dal rendimento del Barclays Euro Treasury Bills® Index) + 1,00% annuo su un orizzonte di 36 mesi.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il patrimonio netto del

	Comparto è investito prevalentemente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria o correlati al debito a breve e medio termine, emessi da governi e società private dei paesi emergenti, compresi gli strumenti con basso merito creditizio ("speculative grade"). Su base accessoria, il patrimonio netto del Comparto può essere investito in qualsiasi altro strumento inclusi, ma non soltanto, altri fondi (fino al 10%) e disponibilità liquide, compresi i depositi a termine presso istituti di credito. **Area geografica di riferimento:** Paesi Emergenti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati con finalità di copertura dei rischi, di efficiente gestione del portafoglio e/o di investimento in base alla Politica di investimento. L'utilizzo di strumenti finanziari derivati a fini di investimento potrebbe amplificare la fluttuazione del Valore della Quota del Comparto, in ascesa o in ribasso. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

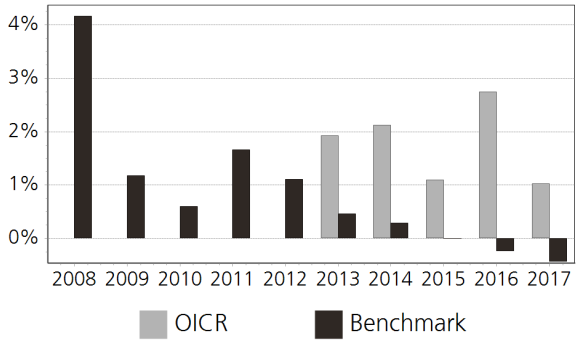
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** 20.00% di qualsiasi rendimento ottenuto dal Valore del patrimonio lordo per quota al di sopra del Barclays Euro Treasury Bills Index in Euro accresciuto dell'1.00%.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,37%	0,85%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 66%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Epsilon F. Emerging Bond Total Return I Cap EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Ethna Aktiv SIA-T EUR **Denominazione dell'OICR:** Ethna Aktiv SIA-T EUR comparto di ETHENEA Independent Investors S.A. SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	ETHENEA Independent Inv. SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** ETHENEA Independent Investors S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHRA **Codice ISIN:** LU0841179863 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 19/11/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Ethna-AKTIV mira a conseguire un incremento di valore adeguato in euro, in considerazione dei criteri di stabilità del valore, sicurezza del capitale e liquidità del patrimonio del Fondo. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,04%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il patrimonio del fondo viene investito secondo il principio della diversificazione del rischio, acquistando sia azioni sia obbligazioni a reddito fisso o a tasso variabile, debenture, obbligazioni convertibili e obbligazioni a opzione i cui certificati d'opzione fanno riferimento a titoli nonché certificati. Tra i certificati si annoverano anche certificati su metalli preziosi e materie prime e i rispettivi indici, che riproducono esattamente l'andamento del rispettivo sottostante e che non prevedono alcuna consegna fisica. Gli investimenti in questi certificati non possono superare il 20% del patrimonio netto del fondo. La quota di azioni, fondi azionari e titoli assimilabili ad azioni non può complessivamente superare il 49% del patrimonio netto del fondo. **Area geografica di riferimento:** Area Euro

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può impiegare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri strumenti d'investimento ("Derivati") per la copertura e la crescita del patrimonio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,93% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per

	un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

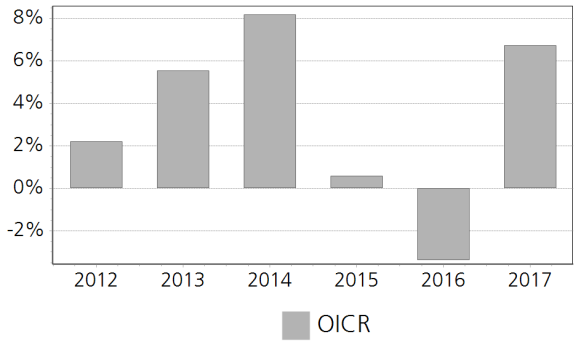
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,10% annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: Fino al 20% dell'incremento del patrimonio de lfondo che superi la soglia del 5% annuo.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,21% 2016: 1,17% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Ethna Aktiv SIA-T EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** F&C Responsible Global Equity R EUR **Denominazione dell'OICR:** F&C Responsible Global Equity R EUR comparto di "F&C Portfolios Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	FundRock Management Company S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** FundRock Management Company S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZNOA **Codice ISIN:** LU0969484418 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 12/12/2005 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World NR EUR **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo è realizzare nel lungo termine un incremento del valore del vostro investimento.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il Comparto mira a conseguire tale obiettivo investendo in azioni ordinarie di capitale societario e titoli correlati ad azioni quali warrant (il diritto di acquistare un titolo, solitamente un'azione, a un prezzo

	determinato entro tempi prestabiliti) di società di qualunque mercato. Il Comparto è sottoposto a una valutazione di tipo etico e investirà soltanto in società con prodotti e attività che non siano considerati nocivi per il pianeta, le persone o la natura e che si ritenga contribuiscano positivamente alla società. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'impatto che le variazioni dei tassi d'interesse e dei tassi di cambio valutario possono esercitare sul vostro investimento può essere mitigato tramite l'acquisto di Opzioni (il diritto, ma non il dovere, di acquistare un determinato investimento) o contratti future finanziari (l'acquisto di un'attività a un prezzo prestabilito a una determinata data futura) o contratti a termine su cambi (l'acquisto o la vendita di una quantità prestabilita di valuta a un prezzo prestabilito a una determinata data futura). Tale pratica è detta Copertura. La Copertura riduce l'impatto delle variazioni sia positive che negative dei tassi d'interesse e di cambio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	

M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

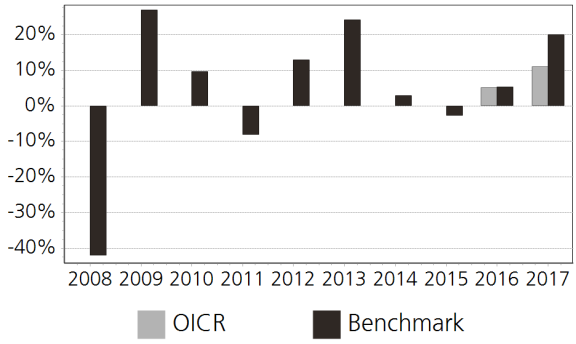
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	0,83%	0,88%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
F&C Responsible Global Equity R EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** FI Alpha DWS Concept DJE Alpha Renten Gl. FC EUR **Denominazione dell'OICR:** FI Alpha DWS Concept DJE Alpha Renten Gl. FC EUR Fondo comune di investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Deutsche Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Deutsche Asset Management Investment GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHPA **Codice ISIN:** LU0828132174 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/12/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,04%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe prevalentemente in titoli obbligazionari, certificati di godimento assimilabili alle obbligazioni, strumenti del mercato monetario, titoli obbligazionari convertibili e obbligazioni cum warrant. Inoltre, viene investito in azioni fino al 20% del patrimonio del fondo. Fino al 10% del patrimonio netto del fondo può essere investito in warrant su titoli. Fino al 10% del fondo può essere investito in certificati legati alle materie prime, agli indici delle materie prime, ai metalli preziosi e agli indici delle materie prime, in prodotti finanziari strutturati e in fondi, nella misura in cui sia esclusa la fornitura fisica di materie prime e metalli preziosi. **Area geografica di riferimento:** Globale

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

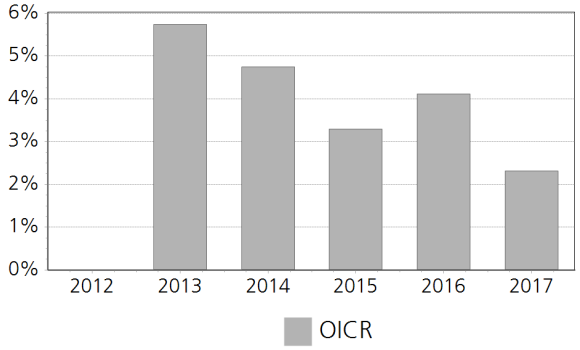
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,70%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,70% 2016: 0,70% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
FI Alpha DWS Concept DJE Alpha Renten Gl. FC EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Fidelity Asia Focus A Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Fidelity Asia Focus A Cap EUR comparto di "Fidelity Funds" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 85/611/CEE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** FIL Fund Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZACA **Codice ISIN:** LU0261946445 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 25/09/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI AC Far East ex Japan Index (Gross) **Obiettivo della gestione:** Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Asia-Pacifico (escluso Giappone) **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% degli attivi viene investito in azioni di società quotate nelle borse valori dell'Asia, escluso il Giappone. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere

	l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. **Area geografica di riferimento:** Asia Pacifico-(comprese Cina, India e Australia, Giappone escluso). **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

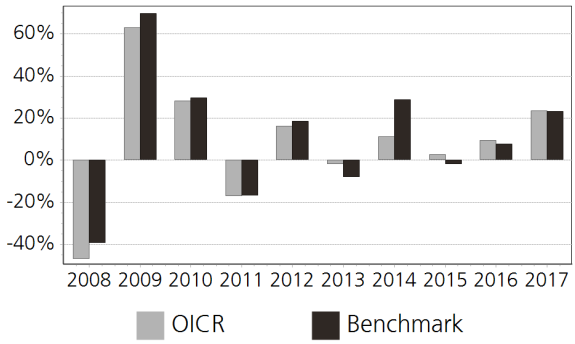
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,92% 2016: 1,94% 2017: 1,94%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Fidelity Asia Focus A Cap EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR comparto di "Fidelity Funds" – Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** FIL Fund Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJEA **Codice ISIN:** LU1116432458 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 08/10/2014 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** JPM EMBI Global index **Obiettivo della gestione:** Il comparto mira ad ottenere reddito e crescita del capitale.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% degli attivi viene investito in obbligazioni dei mercati emergenti globali. I mercati emergenti comprendono l'America Latina, il Sud-Est asiatico, l'Africa, l'Europa orientale (Russia compresa) e Medio Oriente, ma è possibile investire anche in altre regioni. Il comparto può investire il suo

	patrimonio netto direttamente in obbligazioni cinesi onshore quotate o negoziate su qualsiasi mercato idoneo in Cina. Ha la facoltà di investire in altri tipi di titoli, compresi gli strumenti di debito dei mercati locali, titoli a reddito fisso, titoli azionari ed obbligazioni societarie di emittenti dei mercati emergenti e titoli di debito di basso rating. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Possono essere fatti investimenti in obbligazioni emesse in valute diverse dalla valuta di riferimento del comparto. L'esposizione alle valute può essere coperta, ad esempio, mediante contratti di cambio a termine. La valuta di riferimento è la valuta utilizzata per le relazioni e può essere diversa dalla valuta di negoziazione. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti. Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,48% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	

L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,65%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

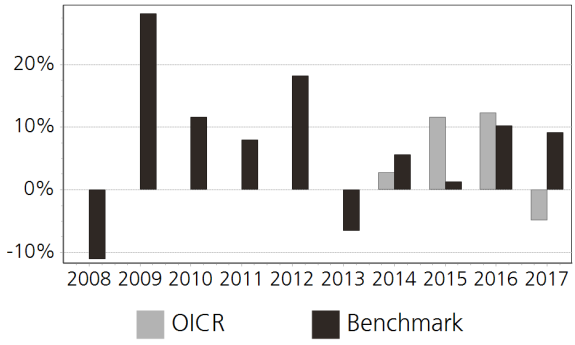
2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul

regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,09%	1,11%	0,91%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 57%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Fidelity Emerging Markets Debt Y Cap EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR comparto di "Fidelity Funds" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** FIL Fund Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZDSA **Codice ISIN:** LU0353649279 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 29/05/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond (1-10 year) Index **Obiettivo della gestione:** Il comparto mira ad ottenere un livello interessante di reddito reale e l'incremento del capitale. Reddito reale è il reddito dopo l'adeguamento per l'inflazione.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% degli attivi viene investito in obbligazioni correlate all'inflazione, obbligazioni nominali e altri titoli di emittenti di tutto il modo, nei mercati sviluppati ed nei mercati emergenti. Tali strategie

possono comprendere strategie attive sulla curva dei rendimenti, rotazione di settore, selezione dei titoli, gestione del valore relativo e gestione della durata. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali classi di attività e può investire fino al 30% in strumenti del mercato monetario e depositi bancari, fino al 25% in obbligazioni convertibili e fino al 10% in azioni ed altri diritti di partecipazione. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

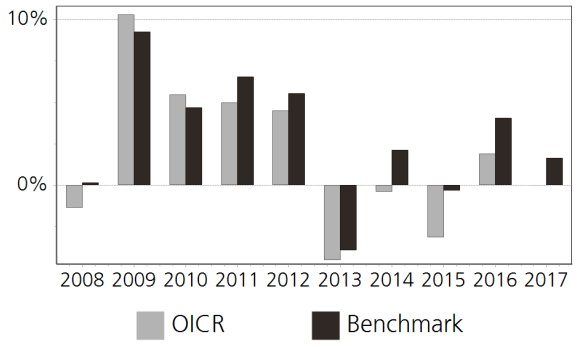
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,72%	0,72%	0,71%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Fidelity Global Infl. Bond A Cap EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Fidelity Global Multi Asset Income Y Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Fidelity Global Multi Asset Income Y Cap EUR comparto di "Fidelity Funds" – Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** FIL Fund Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLWA **Codice ISIN:** LU0979392502 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 16/10/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il comparto mira ad ottenere reddito e moderata crescita del capitale a medio e lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 7,83%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe in un'ampia serie di mercati in tutto il mondo con esposizione ad obbligazioni investment grade, high yield e dei mercati emergenti e ad azioni di società. Fino al 10% delle attività può essere investito in unità di altri fondi d'investimento. Fino al 50% può essere investito in titoli di stato globali. Fino al 30% può essere investito in attività con esposizione in immobili. Fino al 30% può essere investito in attività con esposizione in infrastrutture. In condizioni normali di mercato il comparto può investire fino al 100% del suo patrimonio in obbligazioni globali investment grade, fino al 50% in obbligazioni dei mercati emergenti, fino al 50% in azioni globali e fino al 60% in obbligazioni globali high yield. In condizioni di mercato sfavorevoli il comparto può detenere più del 10% del suo patrimonio in liquidità, strumenti del mercato

	monetario e fondi del mercato monetario. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata

	con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

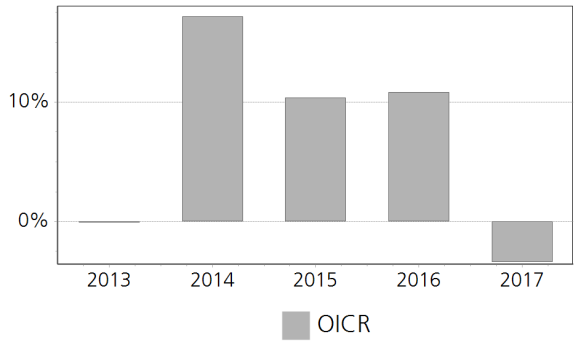
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,70%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,02% 2016: 1,03% 2017: 0,96%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Fidelity Global Multi Asset Income Y Cap EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Fidelity Global Multi Asset Tact. Def. A Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Fidelity Global Multi Asset Tact. Def. A Cap EUR comparto di "Fidelity Funds" - SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** FIL Fund Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAJA **Codice ISIN:** LU0393653166 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 19/01/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il comparto mira ad ottenere una crescita a lungo termine stabile. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 8,07%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe in una serie di attività globali con esposizioni ad obbligazioni, azioni in società, materie prime, titoli immobiliari e contanti. In condizioni normali di mercato, almeno il 65% viene investito in obbligazioni e contanti. Può investire in obbligazioni emesse da governi, società ed altri enti. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il

	rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,98% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

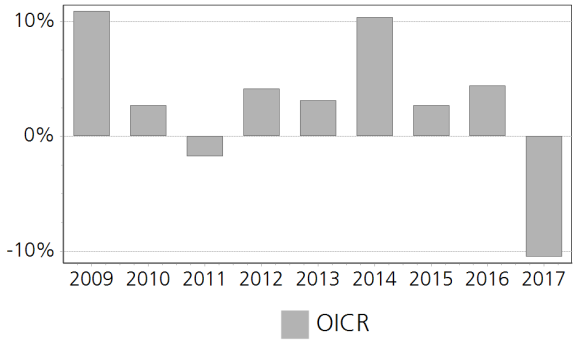
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,15%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,57%	1,57%	1,56%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 49%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018

Fidelity Global Multi Asset Tact. Def. A Cap EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Fidelity Italy Y EUR **Denominazione dell'OICR:** Fidelity Italy Y EUR comparto di "Fidelity Funds" è SICAV multicomparto (di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** FIL Fund Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZABA **Codice ISIN:** LU0318940342 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 22/10/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Italy 10/40 **Obiettivo della gestione:** Il comparto mira ad ottenere crescita del capitale a lungo termine investendo in via primaria in titoli azionari italiani.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Italia **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% degli attivi viene investito in azioni di società italiane. Il comparto ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attivitào. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati.

	Area geografica di riferimento: Principalmente Italia **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il Fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata

	con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

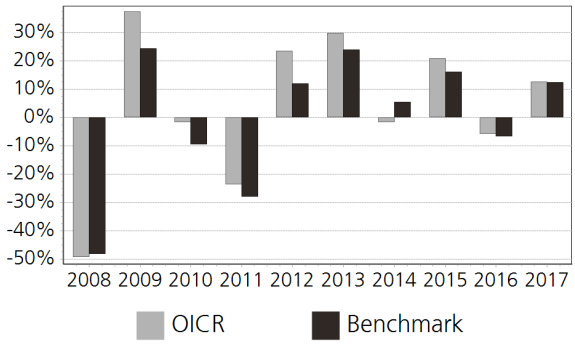
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,80%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: 1,17% **2016**: 1,17% **2017**: 1,07%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Fidelity Italy Y EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Fidelity Pacific Y Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Fidelity Pacific Y Cap EUR comparto di "Fidelity Funds" – Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	FIL Inv. Mgmt (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** FIL Fund Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZISA **Codice ISIN:** LU0951203180 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 12/09/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI AC Pacific **Obiettivo della gestione:** Il fondo mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% degli attivi del comparto viene investito in azioni di società in paesi della regione Asia-Pacifico che comprendono, a titolo esemplificativo, Giappone, Australia,Cina, Hong Kong, India, Indonesia, Corea, Malesia, Nuova Zelanda, Filippine, Singapore, Taiwan e Tailandia. Il comparto può investire il suo patrimonio netto direttamente in Azioni cinesi di classe A e B. Ha la facoltà di

investire al di fuori delle principali aree geografiche,settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati.
Area geografica di riferimento: Asia Pacifico
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

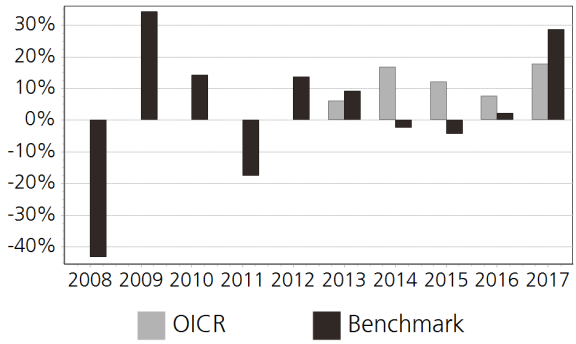
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,80%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,17% 2016: 1,17% 2017: 1,07%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Fidelity Pacific Y Cap EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** First Eagle Amundi Income Builder IHE EUR **Denominazione dell'OICR:** First Eagle Amundi Income Builder IHE EUR comparto di "First Eagle Amundi" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Amundi Luxembourg SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Amundi Luxembourg SA
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZNCA **Codice ISIN:** LU1230590934 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 11/05/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Comparto è offrire un rendimento regolare coerente con una crescita del capitale a lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 5,24%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto cercherà di allocare l'80% circa dei suoi attivi in valori trasferibili capaci di generare rendimento e strumenti quali azioni, strumenti legati ad azioni (come azioni e strumenti finanziari che replicano o che siano basati su un'azione) e obbligazioni o altri investimenti a reddito fisso in grado di offrire rendimenti attraenti rispetto al loro livello di rischio. Gli investimenti saranno effettuati senza alcun limite in termini di distribuzione geografica, capitalizzazione di borsa, settore, rating o maturità. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il Comparto potrà investire in strumenti finanziari derivati ai fini della copertura e della gestione del portafoglio, tra cui derivati miranti a proteggere dal rischio di inadempienza di un emittente. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

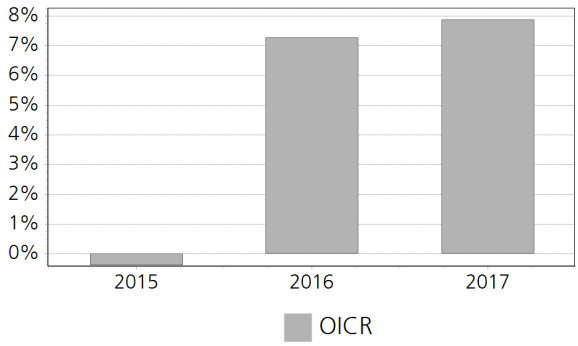
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto

	d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,80% annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: 15.00% annuo dei rendimenti conseguiti dal Comparto oltre l'indice Libor USD 3 mesi + 300 punti base
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,39%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
First Eagle Amundi Income Builder IHE EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** First Eagle Amundi International IE EUR **Denominazione dell'OICR:** First Eagle Amundi International IE EUR comparto di ""Amundi Funds", SICAV (OICR) multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Amundi Luxembourg S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** First Eagle Investment Management, LLC
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHSA **Codice ISIN:** LU0565136040 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 02/12/2010 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Libor USD 3 Months + 4% annuo **Obiettivo della gestione:** Il fondo mira ad offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme a un approccio in termini di valore.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza

	alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o quota di asset che il comparto può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato. Il processo d'investimento si basa sull'analisi dei fondamentali relativi alla situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, sulle previsioni di mercato e altri elementi. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.Il comparto non può procedere a transazioni di concessione di titoli in prestito. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

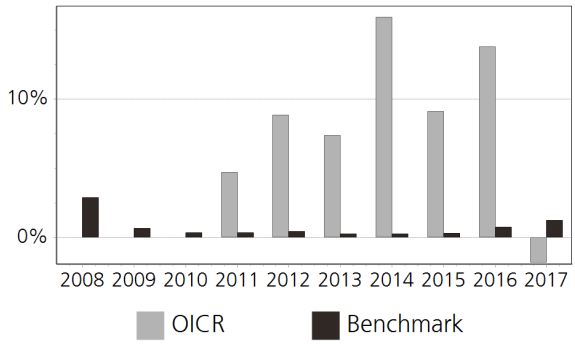
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** 15,00% annuo dei rendimenti conseguiti dal comparto oltre l'indice LIBOR 3 M USD + 400 punti base su base annua.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,11%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
First Eagle Amundi International IE EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Flossbach Multi Asset - Defensive IT EUR **Denominazione dell'OICR:** Flossbach Multi Asset - Defensive IT EUR comparto di "Flossbach von Storch" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Flossbach von Storch Inv S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Flossbach von Storch AG
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMKA **Codice ISIN:** LU1245470080 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 14/07/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica di investimento è il conseguimento di una crescita di valore nella valuta del comparto adeguata rispetto al rischio di investimento. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,40%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di ogni tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine; tuttavia la quota azionaria è limitata al 35% del patrimonio netto del comparto. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non può superare il 10% del patrimonio del comparto. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri valori patrimoniali ("derivati") per coprire o incrementare il patrimonio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

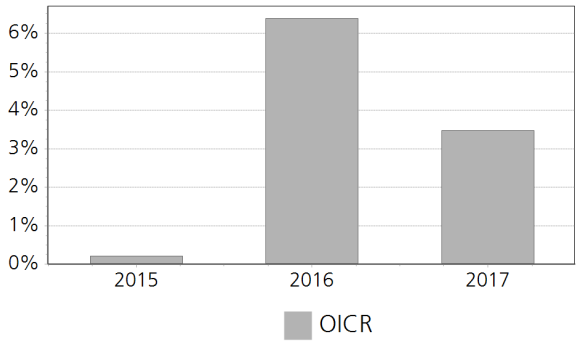
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,61% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto

	d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 0,78% annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,94% 2016: 1,00% 2017: 0,88%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Flossbach Multi Asset - Defensive IT EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR **Denominazione dell'OICR:** Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR comparto di "Flossbach von Storch Invest S.A." Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Flossbach von Storch Inv S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Flossbach von Storch AG
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKCA **Codice ISIN:** LU1038809049 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/04/2014 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo della politica di investimento è il conseguimento di una crescita di valore nella valuta del comparto adeguata rispetto al rischio di investimento. La strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi fondamentale condotta dai mercati finanziari globali. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 6,87%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di vario tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non può superare il 10% del patrimonio del comparto.

	Area geografica di riferimento: Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri valori patrimoniali ("derivati") per coprire o incrementare il patrimonio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

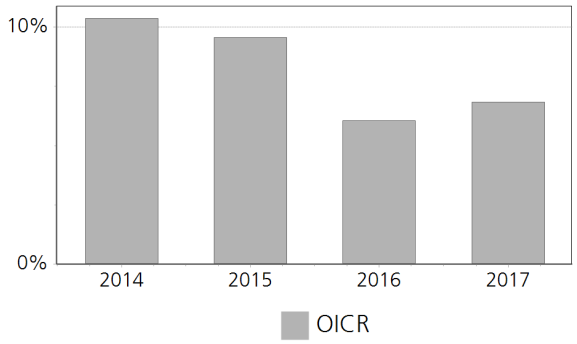
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,93% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata

	con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio / Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni / 1,50% Dal sesto anno in poi / 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua) 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale) / Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale) 0,20% / 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,10%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** Fino al 10% della performance della quota, purché il valore della quota a fine trimestre sia superiore al valore massimo registrato alla fine dei trimestri precedenti.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,94% 2016: 0,98% 2017: 1,10%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Flossbach Multiple Opportunities II I Acc EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** FMM Fonds EUR **Denominazione dell'OICR:** FMM Fonds EUR - Fondo comune d'investimento mobiliare (OICR) di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Germania
GESTORE	FRANKFURT TRUST Invest. Gmbh **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** DJE Kapital AG
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBYA **Codice ISIN:** DE0008478116 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 17/08/1987 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World **Obiettivo della gestione:** Con il fondo FMM potete investire in azioni in tutto il mondo. Inoltre, è possibile investire in obbligazioni governative e societarie.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** L'OICR investe principalmente in azioni e obbligazioni di emittenti con un elevato standing. Tali strumentifinaziari sono selezionati a fronte della possibilità di elevati rendimenti e del loro grado di liquidità. L'OICR potrà investire anche in strumenti del mercato monetario, quali depositi bancari con elevate aspettative di rendimento.

	Area geografica di riferimento: Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità di investimento, di copertura (volta a ridurre l'esposizione alle oscillazioni delle valute presenti nel portafoglio) e di una gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

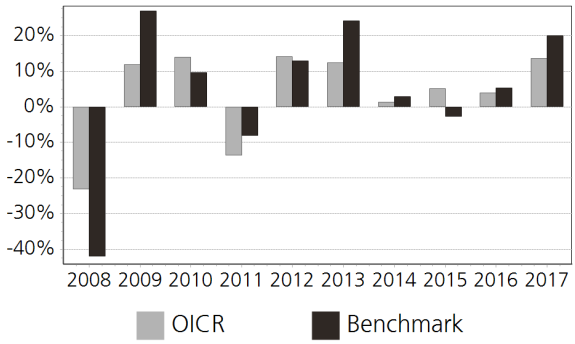
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 1,57% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
FMM Fonds EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Franklin Income I EUR **Denominazione dell'OICR:** Franklin Income I EUR comparto di "Franklin Templeton Investment Funds", SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Franklin Templeton International Services S.à r.l. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Franklin Advisers, Inc.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJFA **Codice ISIN:** LU1162222134 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 09/01/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 50% S&P 500 + 50% Barclays US Aggregate Index **Obiettivo della gestione:** Franklin Income Fund (il Fondo) si prefigge di generare un reddito elevato e, in via secondaria, di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in: a) azioni e titoli legati ad azioni emessi da società situate, o che conducono attività significative, negli Stati Uniti; b) obbligazioni di qualunque qualità (anche di qualità

	inferiore) emesse da società e governi. Il fondo può investire in misura minore in: a) azioni e obbligazioni negoziate negli Stati Uniti ed emesse da società situatein qualunque parte del mondo (limitatamente al 25% delle attività); b) azioni od obbligazioni emesse da società che conferiscono al detentore il diritto di ricevere azioni od obbligazioni di un'altra società situata in qualunque parte del mondo (limitatamente al 25% delle attività). **Area geografica di riferimento:** Stati uniti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR non fa utilizzo di strumenti finanziari derivati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

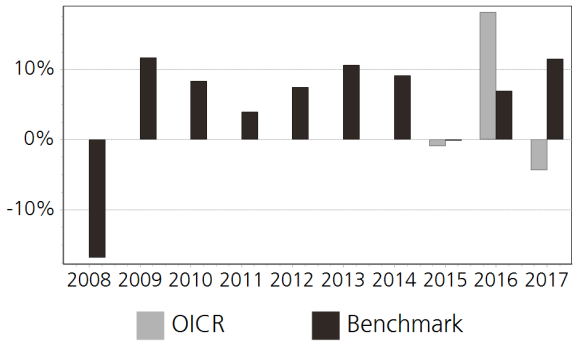
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,86% 2016: 0,86% 2017: 0,86%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Franklin Income I EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Franklin India I EUR **Denominazione dell'OICR:** Franklin India I EUR comparto di "Franklin Templeton Investment Funds" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Franklin Templeton International Services S.à r.l. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Franklin Advisers, Inc.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMHA **Codice ISIN:** LU0231205427 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 25/10/2005 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI India NR USD **Obiettivo della gestione:** Franklin India Fund (il "Fondo") si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in azioni e titoli legati ad azioni emessi da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in India Il fondo può investire in misura minore in titoli del mercato monetario. **Area geografica di riferimento:** India

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

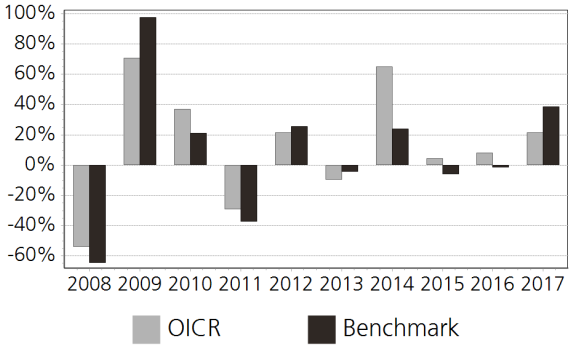
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto

	d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,70%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: 1,03% **2016**: 1,03% **2017**: 1,03%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Franklin India I EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Franklin K2 Alternative Strategies I EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** Franklin K2 Alternative Strategies I EUR Hdg comparto di "Franklin Templeton Investment Funds", SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Franklin Templeton International Services S.à r.l. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** K2/D&S Management Co., L.L.C.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKDA **Codice ISIN:** LU1093756911 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 13/10/2014 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Franklin K2 Alternative Strategies Fund si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio/lungo termine e di mantenere le fluttuazioni dei prezzi azionari inferiori a quelle dei mercati azionari in generale. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 2,74%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo può investire in qualsiasi attivo e utilizzare qualsiasi tecnica di investimento che sia consentita a un fondo OICVM, ivi compresi quelli che generalmente si considerano a rischio elevato.Il fondo può investire in qualsiasi titolo azionario e obbligazionario di qualsiasi Paese o tipologia di emittente. Può investire direttamente o acquisire un'esposizione indiretta agli investimenti, ad esempio tramite derivati, titoli partecipativi o investendo in altri OICVM od OIC. Può acquisire posizioni lunghe o corte dirette o indirette in titoli, valute, tassi di interesse e altri investimenti o strumenti finanziari. Può altresì acquisire posizioni lunghe o corte indirette in materie prime.

	Area geografica di riferimento: Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può stipulare operazioni su derivati che hanno l'effetto di ampliare in misura considerevole gli utili o le perdite da investimento. Il fondo fa ricorso in grande quantità a derivati quotati e non quotati, a fini di copertura, per una gestione efficiente del portafoglio e/o a fini di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

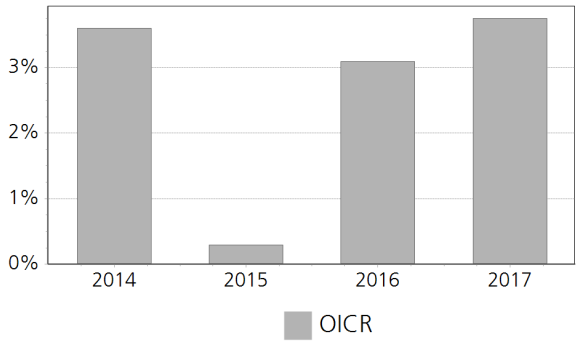
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,90% 2016: 1,90% 2017: 1,90%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Franklin K2 Alternative Strategies I EUR Hdg è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR **Denominazione dell'OICR:** GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR comparto di "GAM Multibond"- Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	GAM Lux SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** GAM International Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAWA **Codice ISIN:** LU0186678784 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/04/2004 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del comparto consiste nel conseguire un rendimento (assoluto) positivo a lungo termine sia nelle fasi di rialzo che in quelle di ribasso dei mercati finanziari **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 2,00%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe almeno i 2/3 del patrimonio in una gamma ampiamente diversificata di obbligazioni. Il comparto può investire il patrimonio in diverse valute, le cui fluttuazioni nei confronti della sua valuta di riferimento possono essere sottoposte a copertura. Il comparto investe in obbligazioni a tasso fisso e variabile. Tali titoli sonoemessi da società, da governi e da amministrazioni locali (di paesi industrializzati ed emergenti). È possibile investire in obbligazioni con qualsiasi scadenza, valuta e rating (capacità di rimborso del debito). Inoltre, il comparto può investire in obbligazioni convertibili in azioni. Il comparto può altresì investire fino al 20% in obbligazioni

	complesse, quali titoli garantiti da attività. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e ai settori industriali **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare strumenti finanziari complessi con finalità di copertura del patrimonio e per trarre profitto da investimenti promettenti. Questi strumenti comportano un effetto leva aggiuntivo e possono far oscillare considerevolmente il patrimonio del comparto sia al rialzo che al ribasso. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

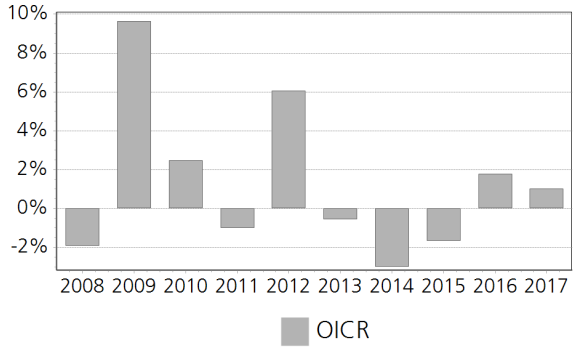
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 10.00% della sovraperformance in caso di performance assoluta positiva e, al contempo, di performance relativa positiva rispetto all'indice di riferimento (LIBOR 3 Months (nella valuta del comparto)) dall'inizio dell'anno.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,69%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
GAM Multibond Absolute Return Bond B EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR comparto di "GAM Star (Lux)"- SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	GAM Lux SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** GAM Capital Management (Switzerland) AG, Lugano Branch
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKEA **Codice ISIN:** LU0492934020 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 23/10/2014 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe TR Index **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo d'investimento del fondo consiste nell'investire in titoli quali azioni trasferibili e diritti che attestino la proprietà di azioni, obbligazioni convertibili e warrant.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno

	due terzi del patrimonio totale in titoli di emittenti che hanno sede legale o che svolgono la parte preponderante della propria attività in paesi membridell'UE, o che detengono partecipazioni rilevanti in società aventi sede legale in tali paesi. Fino a un terzo del patrimonio complessivo può essere investito in altri valori mobiliari, obbligazioni, warrant, obbligazioni convertibili o strumentiequivalenti, strumenti del mercato monetario e liquidità. Il valore degli investimenti è generalmente protetto contro il rischio di un andamento sfavorevole dei tassi di cambio rispetto all'euro. **Area geografica di riferimento:** Area Euro **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per fini d'investimento e/o per una gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

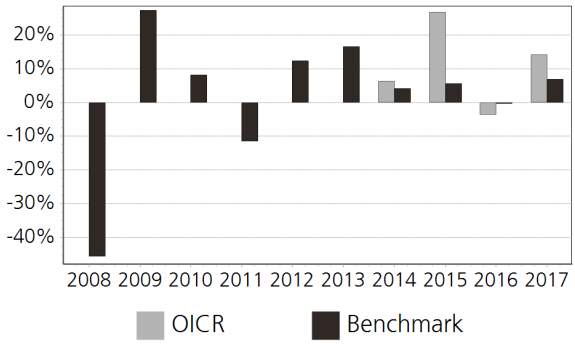
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 10%dell'outperformance dell'High Water Mark o outperformance dell'indice MSCI Europe TR nella relativa valuta, qualunque sia inferiore.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: n.d. **2016**: 1,96% **2017**: 1,36%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
GAM Star (Lux) European Momentum I Cap EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GAM Star (Lux) Financials Alpha I Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** GAM Star (Lux) Financials Alpha I Cap EUR comparto di "GAM Fund Management Limited"- SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	GAM Lux SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** GAM Capital Management (Switzerland) AG, Lugano Branch
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKMA **Codice ISIN:** LU0492933303 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 16/05/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel conseguire rendimenti annui positivi indipendentemente dalle condizioni economiche e di mercato prevalenti.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo punta a

	conseguire questo obiettivo investendo principalmente in azioni e obbligazioni (prestiti) emesse da società operanti nel settore finanziario (ad es. banche e compagnie assicurative) su scala globale e negoziate in una borsa valori. Il fondo investe anche in titoli di Stato. Il valore degli investimenti è generalmente protetto contro il rischio di un andamento sfavorevole dei tassi di cambio rispetto al dollaro USA. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati per fini d'investimento e/o per una gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

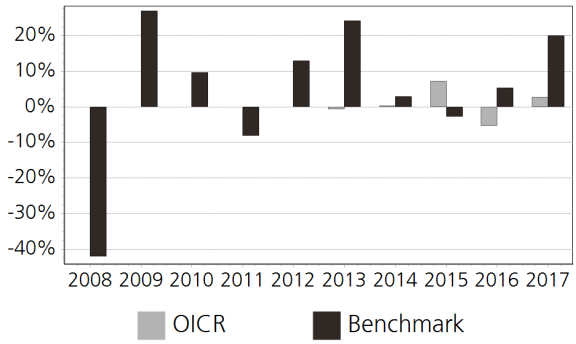
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,25% annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 20% dell'outperformance dell'high water Mark o outperformance del rispettivo hurdle rate (valore di partenza zero) qualunque sia inferiore.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015** n.d. **2016** 2,18% **2017** 1,71%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
GAM Star (Lux) Financials Alpha I Cap EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR **Denominazione dell'OICR:** GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR comparto di "GAM Fund Management Limited"- SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	GAM Fund Management Limited **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** ATLANTICOMNIUM SA
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKKA **Codice ISIN:** IE00B50JD354 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 25/03/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di investimento del Fondo è conseguire guadagni in conto capitale in euro. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 2,74%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente su scala globale (fino al 20% del patrimonio netto può essere investito nei mercati emergenti) in titoli con capitale fisso che generano o accumulano reddito, tra cui titoli di Stato, titoli societari, titoli di debito junior, azioni privilegiate, titoli convertibili e contingent capital note. L'universo d'investimento del fondo comprende titoli a tasso fisso e variabile con qualsiasi scadenza. Almeno il 40% del patrimonio netto è investito in titoli investment grade. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può utilizzare soltanto un numero limitato di strumenti derivati semplici nell'ambito di tecniche di efficiente gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,78% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

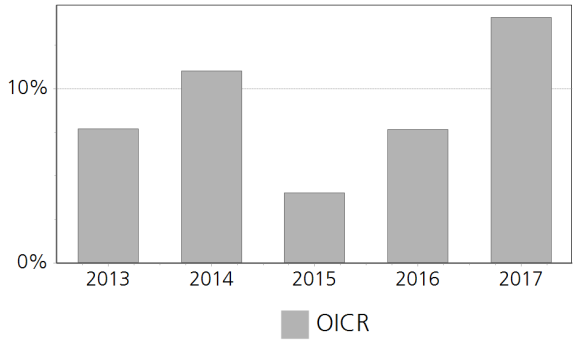
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,95%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	1,15%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 52%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018

GAM Star Credit Opportunities (EUR) Inst EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GAM Star US All Cap Equity Ord EUR **Denominazione dell'OICR:** GAM Star US All Cap Equity Ord EUR comparto di "GAM Star Fund plc"- Fondo Comune di Investimento di diritto Irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	GAM Fund Management Limited **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Manning & Napier Advisors LLC
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJHA **Codice ISIN:** IE00B1W3Y236 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/03/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di investimento del Fondo è l'apprezzamento del capitale. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 15,10%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario USA **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo mira a raggiungere tale obiettivo investendo principalmente in titoli azionari quotati emessi da società con sede principale negli Stati Uniti. Il fondo utilizzerà un numero limitato di strumenti derivati unicamente per coprire la Classe di Azioni. Non si prevede che al fondo sia applicato alcun effetto leva per aumentarne l'esposizione. **Area geografica di riferimento:** Stati uniti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo utilizzerà un numero limitato di strumenti derivati unicamente per coprire la Classe di Azioni. Non si prevede che al fondo sia applicato

	alcun effetto leva per aumentarne l'esposizione. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

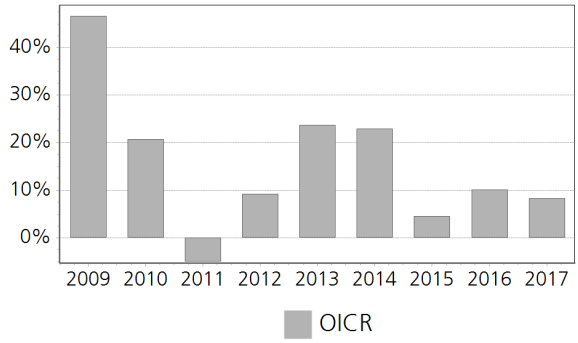
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,45%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	1,69%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 45%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
GAM Star US All Cap Equity Ord EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GAM Systematic Altern. Risk Premia Inst EUR **Denominazione dell'OICR:** GAM Systematic Altern. Risk Premia Inst EUR comparto di "GAM Star Fund plc" -Sicav di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	GAM Fund Management Limited **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** GAM International Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLZA **Codice ISIN:** IE00B4MP9036 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 04/04/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo d'investimento del Fondo consiste nel fornire rendimenti corretti per il rischio regolari e superiori alla media a fronte di una bassa correlazione a lungo termine con le classi di azioni tradizionali, come azioni e obbligazioni. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,68%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo utilizza perlopiù strumenti finanziari derivati in forma di total return swap per acquisire un'esposizione principalmente agli indici Barclays Capital Investable, che a loro volta investono in varia misura nelle quattro classi di attività di base in conformità con le strategie di premi al rischio del Co-gestore degli investimenti, ossia azioni, titoli a reddito fisso, valute e materie prime. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'esposizione alle materie prime può essere

	realizzata tramite strumenti derivati e/o direttamente o indirettamente tramite valori mobiliari e/o exchange traded commodities (ETC). Con finalità di investimento e di copertura, il fondo può utilizzare diversi strumenti derivati complessi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

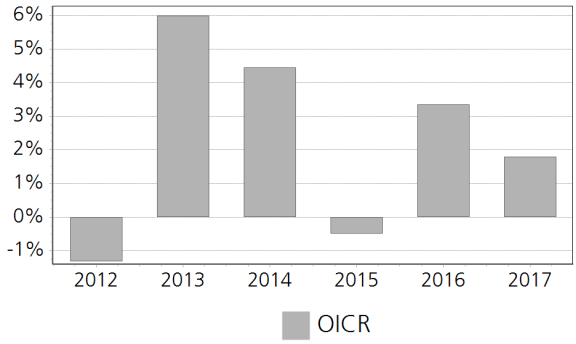
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015** n.d. **2016** n.d. **2017** 0,98%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
GAM Systematic Altern. Risk Premia Inst EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Global Evolution Frontier Markets R EUR **Denominazione dell'OICR:** Global Evolution Frontier Markets R EUR comparto di "CGS FMS"-SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Global Evolution Manco S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Global Evolution Fondsmæglerselskab
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJCA **Codice ISIN:** LU0501220429 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 19/01/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo d'investimento del comparto è generare rendimenti. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,28%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente in titoli trasferibili tradizionali come obbligazioni denominate in valuta (generalmente in USD) e obbligazioni nelle valute locali emesse da governi, enti sovranazionali e/o multilaterali in mercati di frontiera, nonché in una serie di strumenti di forex. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può effettuare operazioni su derivati per garantire posizioni patrimoniali o per realizzare maggiori incrementi di valore. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella

	gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

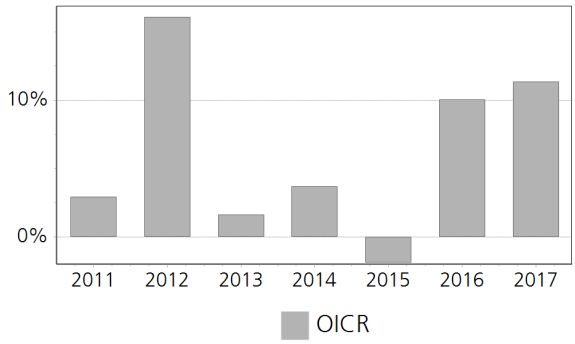
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 10,00% della sovraperformance del NAV per azione soggetto all'High Water Mark (ovvero il NAV per azione più elevato alla fine di qualsiasi precedente periodo di performance).

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,88%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Global Evolution Frontier Markets R EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GS Em. Mkts Equity Ptf E Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** GS Em. Mkts Equity Ptf E Cap EUR comparto di Goldman Sachs Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Goldman Sachs Funds SICAV **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKUA **Codice ISIN:** LU0133267202 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 31/07/2001 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Emerging Markets Index **Obiettivo della gestione:** Incremento del valore del capitale a lungo termine
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** In circostanze normali, il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio netto in azioni e/o Valori Mobiliari di tipo azionario e Fondi Consentiti, che offrono esposizione a società domiciliate in, o che ricavano la parte preponderante dei propri ricavi o profitti dai mercati emergenti. Le azioni e i Valori Mobiliari di tipo azionario possono comprendere azioni ordinarie, azioni privilegiate,

	warrant e altri diritti di acquisire azioni, ADR, EDR e GDR. Il comparto può inoltre investire non più di un terzo del proprio patrimonio netto in azioni e/o Valori Mobiliari di tipo azionario di altre società e Valori Mobiliari non di tipo azionario e Fondi Consentiti, compresi gli Strumenti del Mercato Monetario, ai fini della gestione della liquidità. Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in Fondi Consentiti. **Area geografica di riferimento:** Paesi Emergenti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati nell'ambito della propria politica d'investimento o a fini di copertura. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

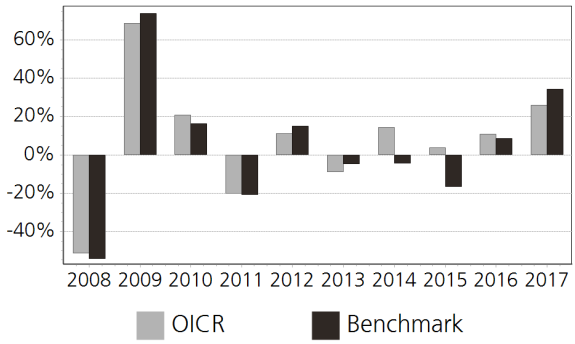
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **2,25%** annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di distribuzione pari a 0,50% annuo compresa nella commissione di gestione. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: n.d. **2016**: 2,75% **2017**: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 37%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
GS Em. Mkts Equity Ptf E Cap EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg comparto di Goldman Sachs Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Goldman Sachs Funds SICAV **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGEA **Codice ISIN:** LU0405800185 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 18/12/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Barclays Capital U.S. High-Yield 2% Issuer Capped Bond Index **Obiettivo della gestione:** Il Comparto intende fornire un reddito e una crescita del capitale nel lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto può investire non più del 25% del proprio patrimonio netto in obbligazioni di debito convertibili, compresi i bond CoCo. Il comparto può investire non più del 10% del proprio patrimonio netto in

	partecipazioni a prestiti e/o cessioni di prestiti. Il comparto può investire non più del 10% del proprio patrimonio netto in azioni e/o Valori Mobiliari di tipo azionario. Si evidenzia che tale limite non si applica a investimenti in azioni privilegiate. Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in Fondi Consentiti. Il comparto può investire più del 20% del patrimonio netto in titoli garantiti da ipoteca e da attività sia direttamente sia indirettamente tramite un indice finanziario, ivi incluso, in via non limitativa, il CMBX. Gli emittenti di tali titoli garantiti da ipoteca e da attività possono comprendere, a titolo meramente esemplificativo e non esaustivo, agenzie governative e/o imprese sponsorizzate dal governo (GSE) nonché società veicolo sponsorizzate da banche. Area geografica di riferimento: Nord America, Europa Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati nell'ambito della propria politica d'investimento o a fini di copertura. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,93% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	

L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,10%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

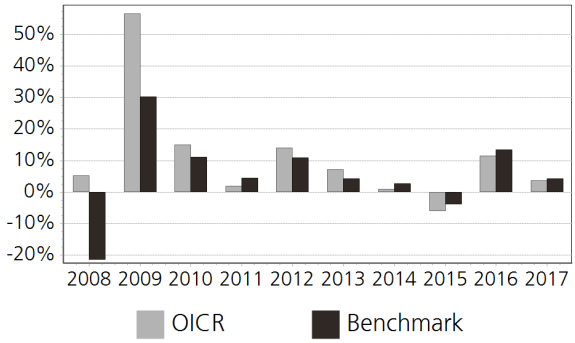
2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul

regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,31%	1,30%	1,25%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
GS Global High Yield Ptf OC Cap EUR Hdg è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GS Global Strategic Income Bd Ptf OC Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** GS Global Strategic Income Bd Ptf OC Cap EUR Hdg comparto di Goldman Sachs Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Goldman Sachs Funds SICAV **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHVA **Codice ISIN:** LU0609002307 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 06/04/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** BBA Libor 3 Month USD **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è di raggiungere un livello di rendimento totale allettante attraverso la rivalutazione del capitale e la produzione di guadagni.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe

prevalentemente in titoli quotati in borsa, valute e strumenti finanziari derivati, negoziati in genere nei mercati obbligazionari e valutari di tutto il mondo. Si possono detenere anche contanti ed equivalenti di moneta liquida, quali ad esempio fondi del mercato monetario, per scopi temporanei onde far fronte a necessità operative, mantenere liquidità o per altri scopi ritenuti opportuni dal Consulente per gli investimenti. Il comparto può investire in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in titoli di altro genere). Questi titoli convertibili possono comprendere obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") di banche, società finanziarie e compagnie assicurative, aventi il particolare profilo di rischio di seguito descritto.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto fa uso di strumenti derivati nell'ambito della sua politica di investimento per acquisire un'esposizione verso tassi di interesse, credito e/o valute allo scopo di incrementare il rendimento, ottenere una posizione di leva finanziaria e come copertura contro certi rischi. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

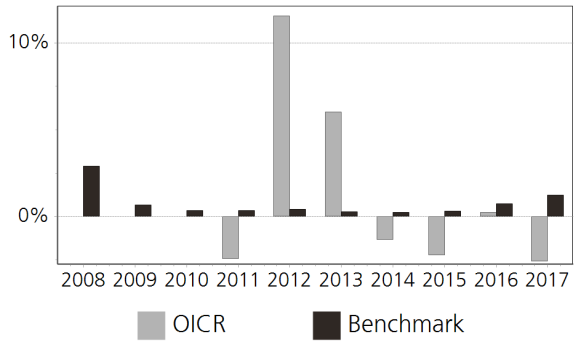
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,20%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	1,36%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
GS Global Strategic Income Bd Ptf OC Cap EUR Hdg è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf E Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf E Cap EUR comparto di Goldman Sachs Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Goldman Sachs Funds SICAV **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJIA **Codice ISIN:** LU1046545502 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 14/04/2014 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 50% Alerian MLP Index and 50% IXE Energy Sector Index **Obiettivo della gestione:** Il Comparto intende generare reddito in combinazione con l'incremento del capitale.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** molto alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario energia e materie prime **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** In circostanze normali, il comparto investe almeno due terzi del proprio patrimonio netto in azioni e/o Valori Mobiliari di

	tipo azionario, titoli correlati a MLP e Fondi Consentiti, che offrono esposizione a società domiciliate in, o che ricavano la parte preponderante dei propri ricavi o profitti dal Nord America. Le partecipazioni del comparto hanno un orientamento verso società delle infrastrutture energetiche (midstream). Le azioni e i Valori Mobiliari di tipo azionario possono comprendere azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant e altri diritti di acquisire azioni, ADR, EDR e GDR. Il comparto può inoltre investire non più di un terzo del proprio patrimonio netto in azioni e/o Valori Mobiliari di tipo azionario di altre società e Valori Mobiliari non di tipo azionario e Fondi Consentiti, compresi gli Strumenti del Mercato Monetario, ai fini della gestione della liquidità. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in Fondi Consentiti. Il comparto può inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati nell'ambito della propria politica d'investimento o a fini di copertura. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

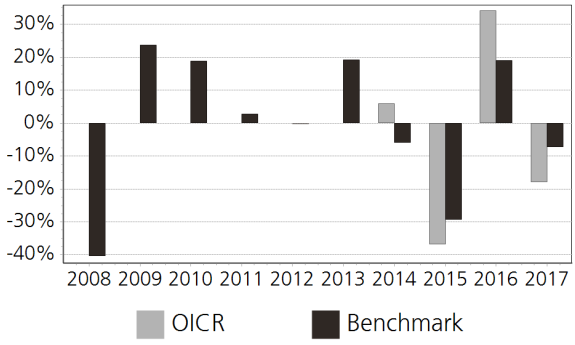
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **2,25%** annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di distribuzione pari a 0,75% annuo compresa nella commissione di gestione. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	2,25%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 37%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
GS North Am. Ener. & En. Infr. Eq. Ptf E Cap EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR **Denominazione dell'OICR:** GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR comparto di Goldman Sachs Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Goldman Sachs Funds SICAV **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Goldman Sachs Asset Management Global Services Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIUA **Codice ISIN:** LU0133265412 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 31/07/2001 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** S&P 500 (Net TR) **Obiettivo della gestione:** Incremento del valore del capitale a lungo termine
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario USA **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto detiene prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società statunitensi. Tali società hanno sede negli Usa o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il comparto può investire anche in società con sede in qualsiasi parte del mondo. Il comparto non investe più di un terzo

	delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni. **Area geografica di riferimento:** Nord America **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

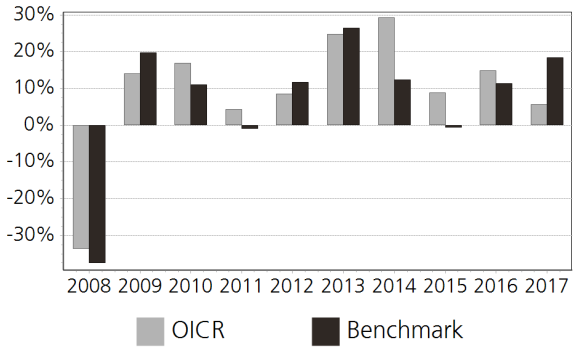
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,75%** annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di distribuzione pari a 0,50% annuo compresa nella commissione di gestione. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,00% 2016: 2,00% 2017: 1,95%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
GS US Core Equity Ptf E Cap (Snap) EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** H2O Adagio R Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** H2O Adagio R Cap EUR Fondo comune d'investimento mobiliare (OICR) di diritto francese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Francia
GESTORE	H2O AM LLP **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** H2O AM LLP
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMOA **Codice ISIN:** FR0010923359 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 06/08/2010 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo dell'OICVM è di realizzare un rendimento annuo, al netto delle spese di gestione, superiore dell'0,60% rispetto a quello dell'indice EONIA capitalizzato con frequenza giornaliera, per la durata minima d'investimento consigliata di 1-2 anni. L'EONIA corrisponde alla media dei tassi overnight della zona euro. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,74%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il portafoglio dell'OICVM copre un ambito d'investimento internazionale molto vasto. L'OICVM può essere esposto a tutte le valute, alle obbligazioni di qualsivoglia natura (ad esempio, emesse da Stati o aziende, indipendentemente dai rispettivi rating finanziari) e ai veicoli di cartolarizzazione. Tali esposizioni potranno essere collocate in tutte le aree geografiche, sia nei paesi sviluppati (ad esempio: la zona euro, il Regno Unito, gli Stati Uniti e il Giappone) sia nei paesi emergenti. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICVM fa ricorso a strumenti derivati per esporre il portafoglio alle classi di attivi succitate, per gestire il rischio di cambio e la tesoreria e per gestire il rischio globale del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

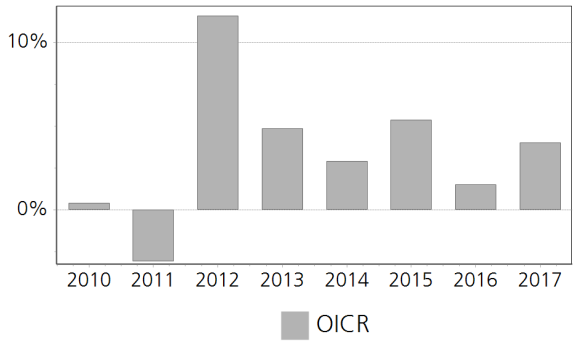
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,80%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 25% della sovraperformance dell'OICVM rispetto all'indice di riferimento, l'Eonia capitalizzato, + 0.6% annuo.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,87% 2016: 0,81% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
H2O Adagio R Cap EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR **Denominazione dell'OICR:** Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR comparto di "Invesco Funds" SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Invesco Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Invesco Advisers Inc.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZDVA **Codice ISIN:** LU0432616901 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 01/09/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 60% MSCI World 40% JP Morgan EUR Government Bond Indexes **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire un rendimento totale positivo durante un ciclo di mercato, mantenendo una correlazione moderata agli indici dei mercati finanziari tradizionali.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo intende acquisire esposizione principalmente ad azioni di società, strumenti obbligazionari (emessi da governi o

società, con un rating minimo Bsecondo l'agenzia di rating Standard and Poor's, o rating equivalente) e materie prime di tutto il mondo. Il fondo intende acquisire esposizione ad attività che evidenzieranno prevedibilmente risultati diversi in tutte e tre le fasi del ciclo di mercato, ossia recessione, crescita non inflazionistica e crescita inflazionistica.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo farà un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere gli obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	

M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

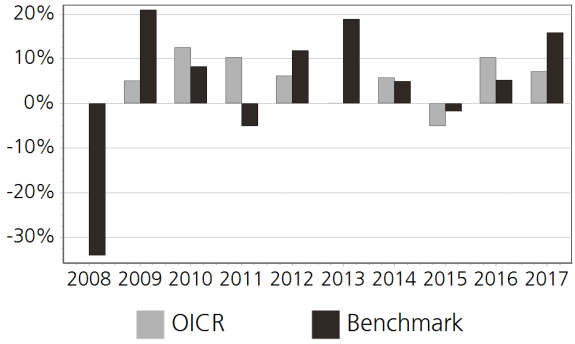
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
2,13%	2,12%	2,12%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Invesco Balanced-Risk Allocation E Acc EUR è offerto dal 01/04/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Invesco Global Targeted Returns C Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Invesco Global Targeted Returns C Cap EUR comparto di "Invesco Funds" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Invesco Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Invesco Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLGA **Codice ISIN:** LU1004133028 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 18/12/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Fondo è ottenere un rendimento totale positivo in tutte le condizioni di mercato nell'arco di un periodo di 3 anni consecutivi; il Fondo si prefigge di generare un rendimento lordo annuo del 5% superiore all'EURIBOR a tre mesi (o tasso di riferimento equivalente). **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,60%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativo Multistrategy **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe in titoli azionari idonei, titoli legati ad azioni, titoli di debito (inclusi quelli emessi da società, governi e/o istituzioni sovranazionali), organismi d'investimento immobiliare (REIT), quote di OICVM e/o altri OIC (inclusi, a titolo non limitativo, fondi negoziati in borsa), liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario e qualunque altro strumento idoneo, compresa l'eventuale esposizione indiretta a materie prime. Il comparto può investire fino al 5% del suo NAV in titoli convertibili contingenti. Il comparto può investire fino al 5% del suo NAV in titoli insolventi o ritenuti ad alto rischio di insolvenza.

	Area geografica di riferimento: Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il Fondo farà un uso significativo di strumenti finanziari derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

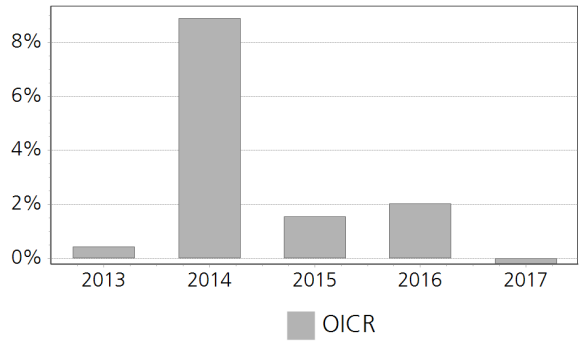
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,73% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

	massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,90%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,11% 2016: 1,07% 2017: 1,07%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 53%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Invesco Global Targeted Returns C Cap EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Invesco Japanese Equity Core E EUR **Denominazione dell'OICR:** Invesco Japanese Equity Core E EUR comparto di "Invesco Funds Series"- Fondo comune d'investimento di diritto irlandese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Invesco A.M. Ireland Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Invesco Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBSA **Codice ISIN:** IE00B0H1QB84 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 29/08/2005 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Topix 1st Section **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Fondo è conseguire un incremento del capitale.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Giappone **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe prevalentemente in azioni di società di diritto giapponese, sebbene possa investire anche in azioni di società, costituite in altre giurisdizioni e che ricavino utili o abbiano interessi sostanziali in Giappone, a suo giudizio idonee. Il comparto investe in titoli quotati o negoziati su mercati riconosciuti.

	Area geografica di riferimento: Giappone **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di una gestione efficiente di portafoglio e di copertura. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per

	un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

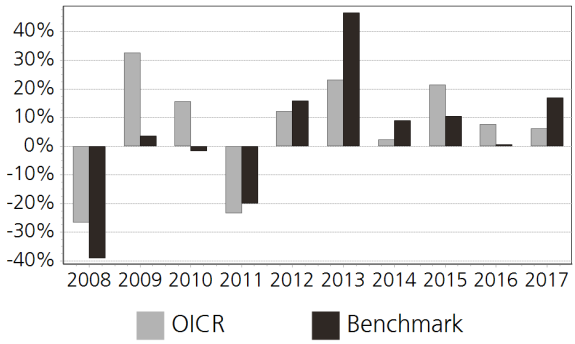
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **2,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,70% 2016: 2,69% 2017: 2,69%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 37%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Invesco Japanese Equity Core E EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Invesco Pan European High Income A Cap. EUR **Denominazione dell'OICR:** Invesco Pan European High Income A Cap. EUR comparto di "Invesco Funds"- SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Invesco Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Invesco Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHXA **Codice ISIN:** LU0243957239 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 31/03/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il Comparto mira a fornire agli Azionisti una crescita totale sui rendimenti a lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,43%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe prevalentemente in titoli azionari. Il comparto investe oltre il 50% del NAV in titoli di debito europei. Fino al 30% del NAV del comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, Strumenti del mercato monetario, azioni e titoli legati ad azioni emessi da società o altre entità non rispondenti ai requisiti sopra indicati, oppure in titoli di debito (comprese le obbligazioni convertibili) di emittenti in tutto il mondo. Per titoli europei si intende titoli di società con sede legale in un paese europeo oppure in altri paesi ma che svolgano le proprie attività commerciali principalmente in Europa o di società holding che investano principalmente in titoli azionari di società con sede legale in un paese europeo. Il comparto può

investire fino al 30% del suo NAV in titoli convertibili contingenti. Il comparto può investire fino al 20% del suo NAV in titoli insolventi o ritenuti ad alto rischio di insolvenza, come stabilito dalla SICAV ("Titoli in sofferenza").

Area geografica di riferimento: Area Euro

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può impiegare derivati, compresi credit default swap, per gestire in modo efficiente il portafoglio in veste di acquirente e venditore di protezione.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

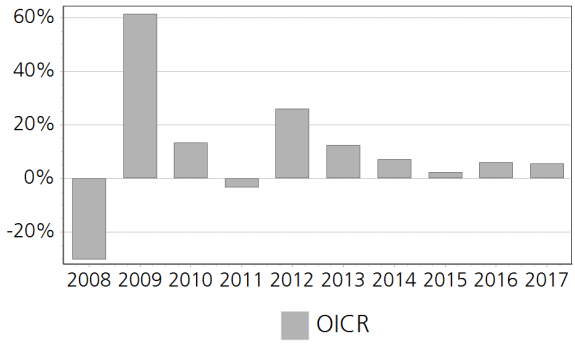
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,62% 2016: 1,62% 2017: 1,62%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Invesco Pan European High Income A Cap. EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Invesco Pan European Structured Eq. A EUR **Denominazione dell'OICR:** Invesco Pan European Structured Eq. A EUR SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Invesco Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Invesco Asset Management Deutschland GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBMA **Codice ISIN:** LU0119750205 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 06/11/2000 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe Index **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Comparto è la rivalutazione del capitale a lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe almeno due terzi del NAV in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede legale in un paese europeo, o che esercitino le loro attività commerciali prevalentemente in paesi europei, che siano quotate su borse europee riconosciute. Fino a un terzo del NAV del

	comparto può essere investito complessivamente in liquidità e suoi equivalenti, strumenti del mercato monetario o azioni e strumenti legati ad azioni emessi da società o altre entità non rispondenti al requisito sopra indicato. **Area geografica di riferimento:** Europa **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** L'OICR investe in azioni di società a grande capitalizzazione di diversi settori economici. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può ricorrere a strumenti finanziari derivati esclusivamente ai fini di copertura e di una gestione efficiente di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,13% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

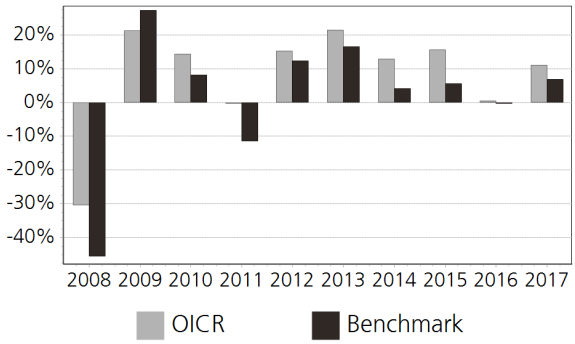
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,30%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,57% 2016: 1,57% 2017: 1,57%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 47%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Invesco Pan European Structured Eq. A EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Janus Henderson Hor. China A2 Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Janus Henderson Hor. China A2 Cap EUR comparto di "Janus Henderson Horizon Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Henderson Management (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Henderson Global Investors Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZERA **Codice ISIN:** LU0572944774 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 25/01/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Golden Dragon Index **Obiettivo della gestione:** Il Fondo si propone di generare la crescita del capitale
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in azioni o titoli assimilabili o derivati di società quotate o con attività commerciali principali in Cina, Hong Kong e Taiwan, in qualsiasi settore. Un massimo del 35% viene detenuto in Azioni cinesi A. Il fondo assume posizioni lunghe in azioni

	che considera promettenti (il che significa che il fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni aumenteranno) e posizioni corte in azioni che, a suo avviso, potranno probabilmente perdere di valore (il che significa che il fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni diminuiranno). Il fondo può inoltre investire in: a) Strumenti del mercato monetario b) Depositi bancari. **Area geografica di riferimento:** Cina, Hong Kong ,Taiwan **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo fa ampio uso di tecniche d'investimento, soprattutto di quelle che comportano il ricorso ai derivati, per ottenere un'esposizione agli investimenti sia corta che lunga. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	

M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

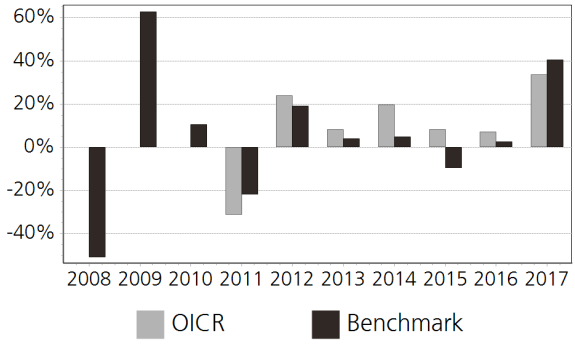
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,20%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 10% della differenza positiva tra l'aumento di valore patrimoniale netto totale per azione e l'indice MSCI China.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,91%	1,94%	1,92%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Janus Henderson Hor. China A2 Cap EUR è offerto dal 01/04/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR comparto di "Janus Henderson Horizon Fund"- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Henderson Management (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Henderson Global Investors Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZESA **Codice ISIN:** LU0451950587 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 01/12/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** iBoxx Euro Corporates Index **Obiettivo della gestione:** Il Fondo si propone di generare un reddito da capitale e da proventi superiore all'Indice iBoxx Euro Corporates.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe un minimo dell'80% del relativo patrimonio complessivo in: un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie investment grade denominate in euro e altre obbligazioni denominate in

euro di qualsiasi qualità d'investimento e derivati. Il fondo può inoltre investire in: a) Strumenti del mercato monetario b) Depositi bancari c) Contratti di cambio a termine (ivi compresi contratti a termine non consegnabili) d) Obbligazioni convertibili a lungo termine.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può usare derivati per raggiungere gli obiettivi di investimento del fondo, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

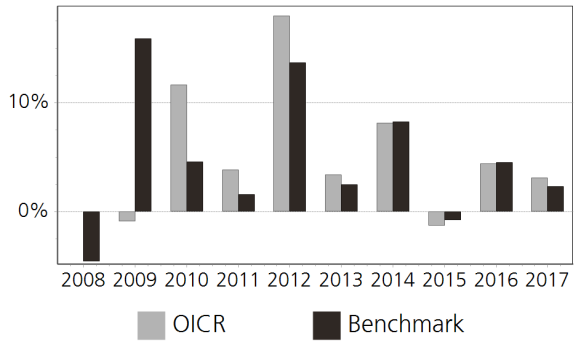
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 10% della differenza positiva tra l'aumento di valore patrimoniale netto totale per azione e l'indice Iboxx euro corporates

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,75% 2016: 0,75% 2017: 0,75%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Janus Henderson Hor. Euro Corporate Bond I2 Cap EUR è offerto dal 01/04/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Janus Henderson Hor. Global Property Eqs A2 Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Janus Henderson Hor. Global Property Eqs A2 Cap EUR comparto di "Janus Henderson Horizon Fund"- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Henderson Management (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Henderson Global Investors Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZEZA **Codice ISIN:** LU0264738294 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/01/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** FTSE EPRA/NAREIT Developed TR EUR **Obiettivo della gestione:** Il Fondo si propone di generare la crescita del capitale.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario altri settori **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in azioni o titoli assimilabili quotati di società e trust d'investimento nel settore immobiliare le cui rendite derivino principalmente dal possesso, dalla gestione o dallo sviluppo di beni immobiliari in qualsiasi paese. Il fondo può inoltre investire in: a) Strumenti del mercato monetario b) Depositi

bancari.
Area geografica di riferimento: Globale
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo potrebbe usare derivati per ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

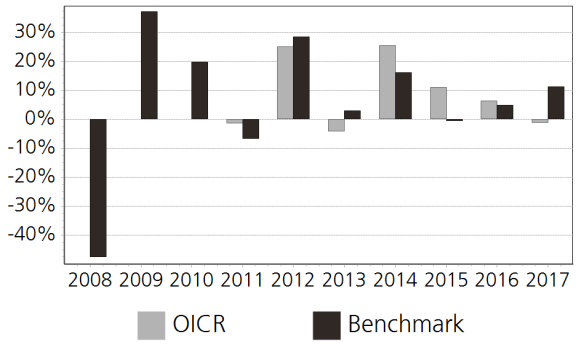
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,20%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 10% della differenza positiva tra l'aumento di valore patrimoniale netto totale per azione e l'indice FTSE Epra/Nareit Developed.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,94% 2016: 1,89% 2017: 1,88%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Janus Henderson Hor. Global Property Eqs A2 Cap EUR è offerto dal 01/04/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Janus Henderson Hor. Global Technology A2 Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Janus Henderson Hor. Global Technology A2 Cap EUR comparto di "Janus Henderson Horizon Fund"- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Henderson Management (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Henderson Global Investors Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGGA **Codice ISIN:** LU0572952280 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 19/10/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI All Countries World Information Technology Index **Obiettivo della gestione:** Il Fondo si propone di generare la crescita del capitale.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario settore tecnologico **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in azioni di società del settore tecnologico in qualsiasi paese. Il fondo può inoltre investire in: a) Strumenti del mercato monetario b) Depositi bancari. Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli azionari che mostrano un potenziale di rendimento nel lungo periodo

	superiore e che sono attualmente scambiati a un prezzo ragionevole. **Area geografica di riferimento:** Stati Uniti, Asia Sviluppata, Eurozona **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Emittenti societari ad elevata capitalizzazione operanti nel settore tecnologico **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo potrebbe usare derivati per ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

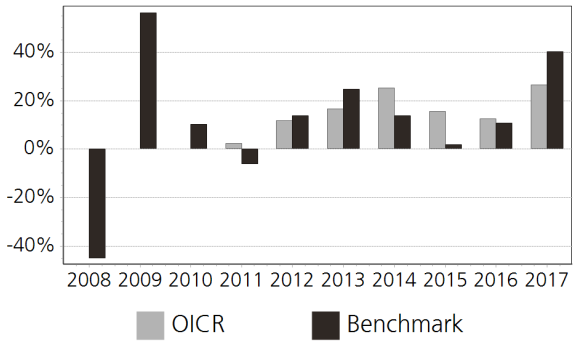
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata

	con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,20%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** 20% della differenza positiva tra l'aumento di valore patrimoniale netto totale per azione e l'indice MSCI AC World Information Technology
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,90% 2016: 1,88% 2017: 1,88%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Janus Henderson Hor. Global Technology A2 Cap EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR comparto di "Janus Henderson Horizon Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Henderson Management (Lux) SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Henderson Global Investors Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZHWA **Codice ISIN:** LU0264597617 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 01/12/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il Fondo si propone di generare la crescita del capitale. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 5,56%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno due terzi del relativo patrimonio netto (previa detrazione della liquidità) in azioni o titoli assimilabili o derivati di società ubicate o che svolgono la maggior parte delle relative attività in Europa (Regno Unito incluso). Il fondo assume posizioni lunghe in azioni che considera promettenti (il che significa che il fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni aumenteranno) e posizioni corte in azioni che, a suo avviso, potranno probabilmente perdere di valore (il che significa che il fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni diminuiranno). Il fondo può inoltre investire in: a) Obbligazioni governative e societarie b) Strumenti del mercato monetario c) Depositi bancari. Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli di società che generino ingenti flussi di cassa e

	sembrino essere sottovalutate. **Area geografica di riferimento:** Area Euro **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo fa ampio uso di tecniche d'investimento, soprattutto di quelle che comportano il ricorso ai derivati, per ottenere un'esposizione agli investimenti sia corta che lunga. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

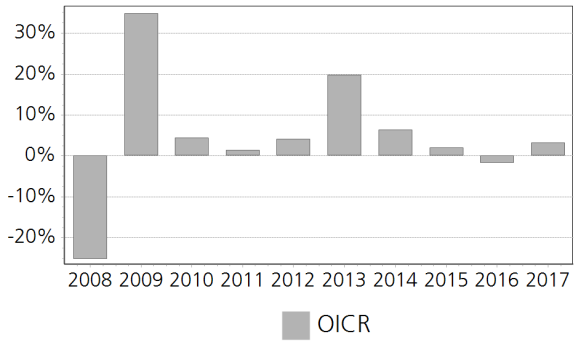
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,20%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** 20% della differenza positiva tra l'aumento di valore patrimoniale netto totale per azione e il tasso di base in EUR (tasso principale di rifinanziamento in euro) nello stesso periodo.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,87% 2016: 1,88% 2017: 2,23%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Janus Henderson Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** JPM Global Healthcare C Acc EUR **Denominazione dell'OICR:** JPM Global Healthcare C Acc EUR comparto di "JPMorgan Funds" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	JPMorgan Funds **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLIA **Codice ISIN:** LU1048171810 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 26/03/2014 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World Healthcare Index (Total Return Net) **Obiettivo della gestione:** Mira ad offrire la crescita a lungo termine del capitale investendo soprattutto in società operanti nel settore farmaceutico, biotecnologico, servizi sanitari, tecnologia medica e scienze della vita (Società Healthcare) a livello mondiale.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Settore Salute **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 67% degli attivi del comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di società Healthcare. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati Emergenti. Il comparto può investire in attività denominate in qualsiasi

	valuta e l'esposizione valutaria del comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** almeno il 67% degli attivi (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di Società Healthcare **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

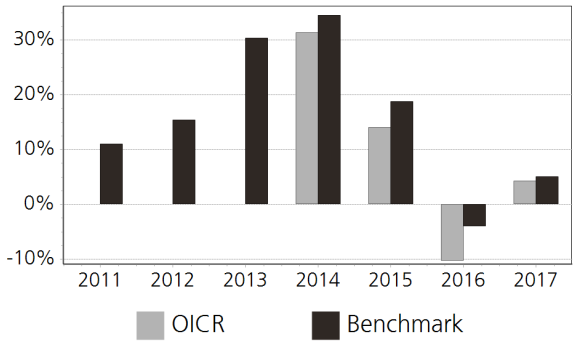
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,80%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,15% 2016: 1,00% 2017: 1,00%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
JPM Global Healthcare C Acc EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** JPM Global Income C Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** JPM Global Income C Cap EUR comparto di "JPMorgan asset Management" – SICAV (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	JPMorgan Investment Funds **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJMA **Codice ISIN:** LU0782316961 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 22/05/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 40% Barclays US High Yield 2% Issuer Cap Index (Total Return Gross) Hdg to EUR 35% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR 25% Barclays Global Credit Index (Total Return Gross) Hedged to EUR **Obiettivo della gestione:** Il Comparto investirà principalmente in titoli di debito, titoli azionari e Real Estate Investment Trust (REIT). La maggior parte del patrimonio del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investita in titoli di debito. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire anche in altre attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili e contratti a termine su valute. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la

	libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente in titoli di debito, titoli azionari e Real Estate Investment Trust ("REIT"). Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect. Il comparto può investire anche in altre attività, tra cui, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, titoli convertibili e contratti a termine su valute. Il comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%

H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

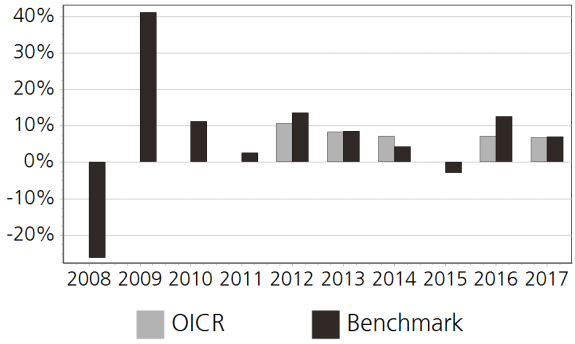
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

	contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,75%	0,75%	0,75%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
JPM Global Income C Cap EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** JPM Global Macro Balanced A Acc EUR **Denominazione dell'OICR:** JPM Global Macro Balanced A Acc EUR comparto di "JPMorgan Investment Funds" – SICAV (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	JPMorgan Investment Funds **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAKA **Codice ISIN:** LU0070211940 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 15/09/1995 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 70% JPM Government Bond Index Global HDG 30% MSCI World Index HDG **Obiettivo della gestione:** Conseguire un accrescimento del capitale superiore a quello del proprio benchmark investendo principalmente in titoli di tutto il mondo e utilizzando strumenti finanziari derivati ove appropriato.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 67% degli attivi

	del comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) viene investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli di debito emessi o garantiti da governi o dai rispettivi enti pubblici e in titoli azionari, a livello globale. Il comparto può anche investire in titoli di debito societari. Gli emittenti dei titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi imercati emergenti. Il Gestore degli Investimenti può variare l'asset allocation in funzione delle condizioni di mercato e il comparto può investire tra il 10 e il 50% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli azionari e tra il 50 e il 90% del suo patrimonio (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) in titoli di debito, incluse obbligazioni convertibili. Il comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Tuttavia, i titoli di debito avranno di norma un merito di credito medio pari a investment grade, come misurato da un'agenzia di rating indipendente quale Standard & Poor's. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%

H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

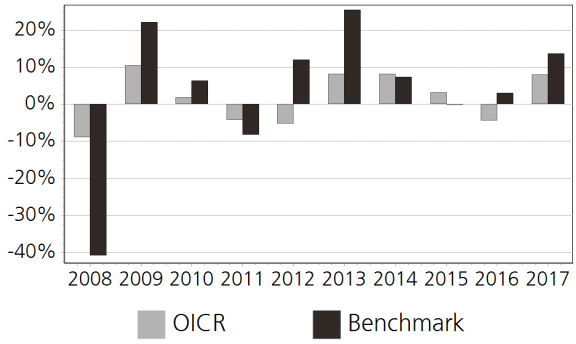
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

	contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,45%	1,45%	1,45%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
JPM Global Macro Balanced A Acc EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** JPM Global Macro Opportunities C Acc EUR **Denominazione dell'OICR:** JPM Global Macro Opportunities C Acc EUR comparto di "JPMorgan Investment Funds" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	JPMorgan Investment Funds **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLKA **Codice ISIN:** LU0095623541 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 25/03/1999 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il Comparto mira a conseguire una crescita del capitale superiore al suo benchmark monetario, investendo prevalentemente in valori mobiliari su scala globale, utilizzando ove appropriato strumenti finanziari derivati. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 7,48%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari, strumenti legati a indici di commodity, titoli convertibili, titoli di debito, depositi presso istituti di credito e strumenti del mercato monetario. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i mercati emergenti. Il comparto può investire in Azioni Cina di Classe A tramite i Programmi China-Hong Kong Stock Connect. Il comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il comparto utilizza un processo fondato sulla ricerca macroeconomica per identificare i temi e le opportunità di

investimento globali. Esso adotta un approccio flessibile all'asset allocation e può avvalersi di posizioni sia lunghe che corte (mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati) per variare l'esposizione a diversi mercati e classi di attivo in funzione delle condizioni e delle opportunità di mercato. Le allocazioni possono variare in misura significativa e l'esposizione a taluni mercati, settori o valute può di volta in volta essere concentrata.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo di investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto**

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

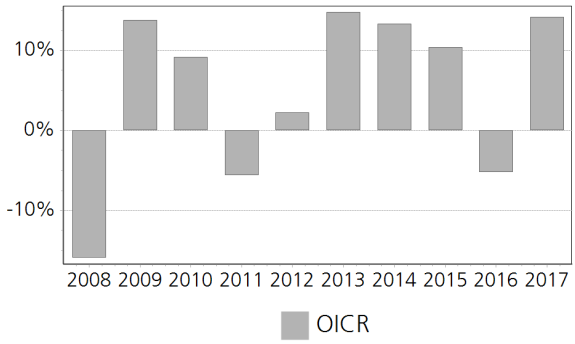
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,75% 2016: 0,75% 2017: 0,75%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
JPM Global Macro Opportunities C Acc EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** JPM Income Opportunity A (perf) Acc EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** JPM Income Opportunity A (perf) Acc EUR Hdg comparto di "JP Morgan Investments Funds" – Società d'investimento a capitale variabile lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	JPMorgan Investment Funds **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZEIA **Codice ISIN:** LU0289470113 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 19/07/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** European Overnight Index Average (EONIA) **Obiettivo della gestione:** Il Comparto mira ad ottenere un rendimento superiore al benchmark sfruttando le opportunità di investimento, tra l'altro, nei mercati a reddito fisso e valutari, avvalendosi di strategie con strumenti derivati, ove opportuno.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario a rendimento assoluto **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe la maggior parte del suo patrimonio in titoli di debito di emittenti dei mercati sviluppati ed

	emergenti inclusi, a titolo non esaustivo, titoli di debito di governi e di agenzie governative, di enti statali e provinciali, nonché di organismi sovranazionali, società e banche. Il comparto può investire in titoli di debito con rating inferiore a investment grade o sprovvisti di rating. Il comparto può anche investire in misura limitata in obbligazioni catastrofe. Il comparto carca di generare rendimenti positivi nel medio periodo indipendentemente dalle condizioni di mercato. Il comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Il comparto può detenere fino al 5% del suo patrimonio in titoli Contingent Convertible (CoCo bond). Il comparto opera in chiave opportunistica e potrà investire fino al 100% degli attivi in liquidità e titoli di Stato fino a quando non saranno individuate opportunità d'investimento idonee. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

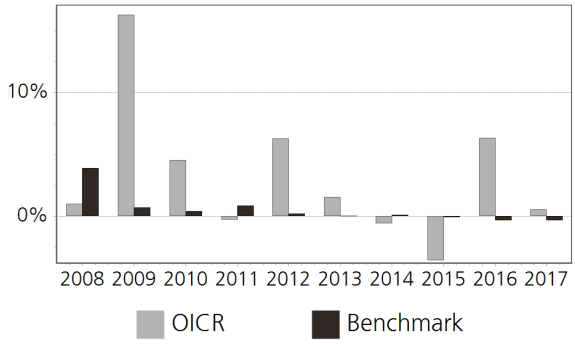
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	2.2 Commissione di performance: 20,00% annuo dei rendimenti della Classe di azioni superiori al parametro di riferimento per queste spese, cioè EONIA.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,20%	1,20%	1,20%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
JPM Income Opportunity A (perf) Acc EUR Hdg è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Jupiter Dynamic Bond I Acc EUR **Denominazione dell'OICR:** Jupiter Dynamic Bond I Acc EUR comparto di "The Jupiter Global Fund" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	JUPITER Unit Trust Managers Lt **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Jupiter Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLTA **Codice ISIN:** LU0853555893 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 05/12/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Obiettivo del Fondo è ottenere un reddito elevato con la prospettiva di una crescita del capitale. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 1,72%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in obbligazioni "high yield", obbligazioni di tipo "investment grade", titoli di stato, obbligazioni convertibili e obbligazioni di altro tipo. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo utilizza inoltre derivati (strumenti finanziari il cui valore è correlato al prezzo di un investimento sottostante, come ad esempio tassi di interesse, valute, indici) allo scopo di ridurre il rischio o di gestire il fondo in maniera più efficiente.

	La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

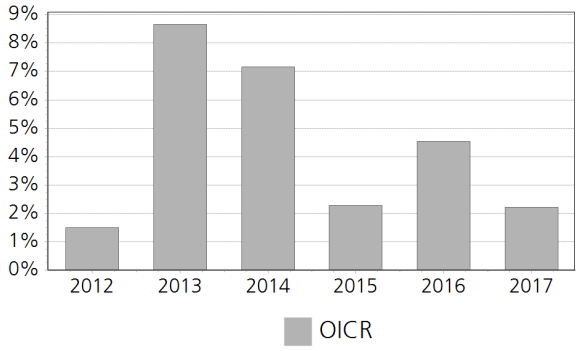
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	0,64%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018

Jupiter Dynamic Bond I Acc EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR **Denominazione dell'OICR:** Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR comparto di "The Jupiter Global Fund" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	JUPITER Unit Trust Managers Lt **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Jupiter Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMBA **Codice ISIN:** LU1388736503 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 14/06/2016 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Fondo è di ottenere rendimenti positivi in un periodo consecutivo di 3 anni, indipendentemente dal fatto che il prezzo delle azioni sia aumentato o diminuito. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,02%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo può investire a livello globale in: a) azioni di società; b) obbligazioni societarie o sovrane; c) depositi di liquidità; e d) derivati che consentono al Gestore del fondo di seguire le variazioni di prezzo di un'attività, ad esempio il titolo azionario di una società, senza effettivamente detenerla. I derivati possono essere utilizzati allo scopo di beneficiare della flessione del prezzo di un investimento. Il Gestore del fondo può utilizzare i derivati per acquisire esposizione a una serie di diverse classi di attività, tra cui azioni, indici finanziari, materie prime e tassi di cambio. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'investimento in strumenti finanziari derivati può introdurre significativi rischi legati all'effetto leva e determinare una volatilità elevata. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,46% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

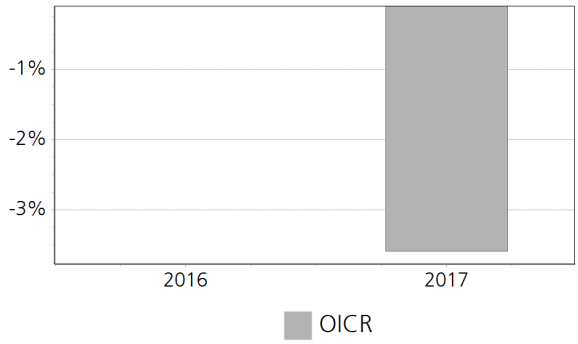
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,63%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 0,84%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Jupiter Global Absolute Return I Acc EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Kempen European High Div. I Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Kempen European High Div. I Cap EUR comparto di "Kempen International Funds"- SICAV multicomparto (OICR) di diritto Inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Kempen Capital Mngmt N.V. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Kempen Capital Management N.V.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKQA **Codice ISIN:** LU0427930275 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 25/08/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe Total Return Index **Obiettivo della gestione:** Il fondo si prefigge di ottenere un risultato strutturale a lungo termine migliore rispetto al benchmark MSCI Europe Index
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe preminentemente in azioni di società europee quotate in borsa con un rapporto dividendo-prezzo previsto minimo pari al 2,75% al momento in cui la società viene acquistata per la

prima volta. Il portafoglio comprende circa 55 investimenti, aventi pressoché la medesima ponderazione. Il fondo può investire direttamente in azioni, liquidità e depositi. Inoltre, il fondo può investire indirettamente in altri enti di investimento.

Area geografica di riferimento: Area Euro

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può anche utilizzare tecniche, strutture o strumenti (finanziari) come opzioni, warrant e future a scopi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

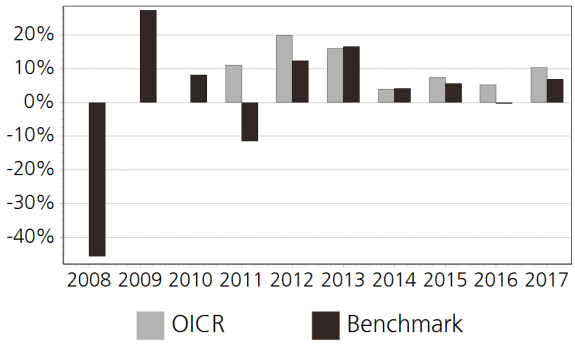
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,70%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 0,91% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Kempen European High Div. I Cap EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR comparto di "Kempen International Funds"- SICAV multicomparto (OICR) di diritto Inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Kempen Capital Mngmt N.V. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Kempen Capital Management N.V.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLFA **Codice ISIN:** LU0427929855 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 15/12/2010 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe Total Return Index **Obiettivo della gestione:** Il fondo si prefigge di ottenere un risultato strutturale a lungo termine migliore rispetto al benchmark MSCI World Total Return.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe preminentemente in azioni di società globale quotate in borsa con un rapporto dividendo-prezzo previsto minimo pari al 3,3% al momento in cui la società viene acquistata per la prima

volta. Il portafoglio comprende circa 100 investimenti, aventi pressoché la medesima ponderazione. Il fondo può investire direttamente in azioni, liquidità e depositi. Inoltre, il fondo può investire indirettamente in altri enti di investimento.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può anche utilizzare tecniche, strutture o strumenti (finanziari) come opzioni, warrant e future a scopi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

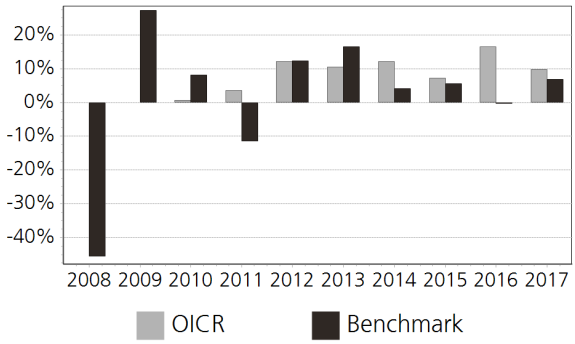
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,70%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: n.d. **2016**: 0,91% **2017**: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Kempen Gl. High Dividend I Cap EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Kempen Gl. Property I Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Kempen Gl. Property I Cap EUR comparto di "Kempen International Funds" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Kempen Capital Mngmt N.V. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Kempen Capital Management N.V.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLXA **Codice ISIN:** LU1114193292 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 15/05/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** FTSE EPRA/NAREIT Developed NR EUR **Obiettivo della gestione:** Il fondo si prefigge di ottenere un risultato strutturale a lungo termine migliore rispetto al benchmark FTSE EPRA/NAREIT Developed Index.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Altri Settori **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in azioni di imprese immobiliari quotate nelle borse di tutto il mondo. Il fondo può investire direttamente in azioni, liquidità e depositi. Esso può inoltre investire indirettamente in altri enti di investimento. **Area geografica di riferimento:** Globale

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può inoltre utilizzare strutture, operazioni o strumenti (finanziari) come opzioni, warrant e future a scopi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per

	un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

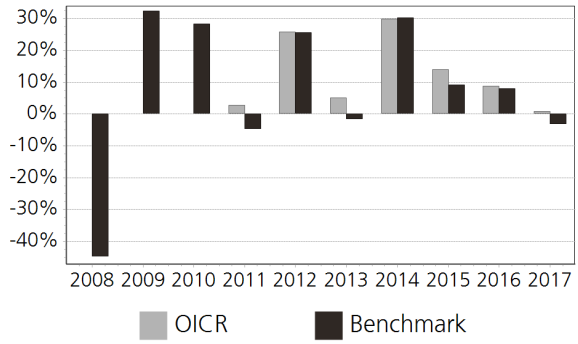
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,70%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 0,91% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Kempen Gl. Property I Cap EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Legg Mason Brand. Gl. Fix. Inc. Pr EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** Legg Mason Brand. Gl. Fix. Inc. Pr EUR Hdg comparto di "Legg Mason Investments (Europe) Limited" – SICAV (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Legg Mason Global Funds Plc **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Legg Mason Investments (Europe) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJOA **Codice ISIN:** IE00B23Z9533 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 04/11/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Citigroup World Government Bond Index **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire reddito e crescita del proprio valore.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in obbligazioni emesse da vari governi. Il fondo acquista esclusivamente obbligazioni che hanno un rating elevato al momento dell'acquisto. Il fondo può investire in obbligazioni emesse in

	diverse monete. Il fondo può investire fino al 20% in obbligazioni non rappresentate nel Citigroup World Government Bond Index ma con rating elevato al momento dell'acquisto. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può investire in derivati (strumenti finanziari il cui valore deriva dal valore di altre attività) allo scopo di facilitare il conseguimento del proprio obiettivo e ridurre il rischio, i costi o generare crescita o reddito addizionale per il fondo stesso. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

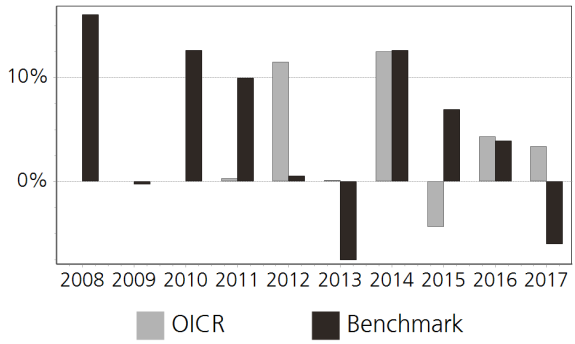
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,73% 2016: 0,74% 2017: 0,72%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Legg Mason Brand. Gl. Fix. Inc. Pr EUR Hdg è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** LO Funds Convertible Bond N EUR **Denominazione dell'OICR:** LO Funds Convertible Bond N EUR comparto di "Lombard Odier Funds", SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Lombard Odier Funds (Europe) **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Lombard Odier Asset Management (Europe) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKRA **Codice ISIN:** LU0209988657 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 04/12/2002 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del fondo è far crescere il capitale nel lungo periodo. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,89%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente in obbligazioni che possono essere convertite in azioni e in strumenti associati quali warrant e azioni preferenziali convertibili, denominate di diverse monete, così come in obbligazioni convertibili sintetiche (acquisto separato di obbligazioni e opzioni o di obbligazioni convertibili e opzioni) e strumenti finanziari derivati su obbligazioni convertibili. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve

	valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,48% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

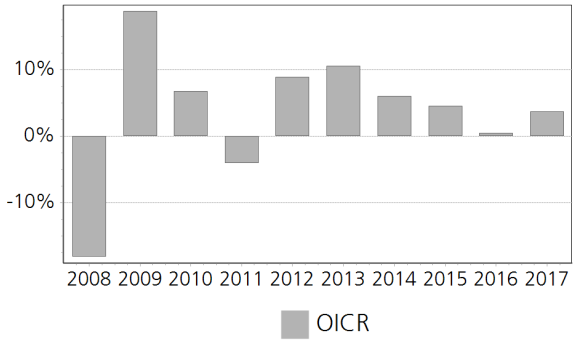
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,65%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,82%	0,82%	0,86%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 57%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
LO Funds Convertible Bond N EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** LO Funds Golden Age N EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** LO Funds Golden Age N EUR Hdg comparto di "Lombard Odier Funds" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Lombard Odier Funds (Europe) **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Lombard Odier Asset Management (Switzerland) SA
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIBA **Codice ISIN:** LU0209992170 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 14/03/2003 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World ND USD **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del fondo è far crescere il capitale nel lungo periodo.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente in titoli azionari emessi da società di tutto il mondo la cui attività ruota intorno al tema dell'invecchiamento della popolazione (ad es. prodotti e servizi sanitari, alimentazione sana, cosmetici, tempo libero, pianificazione finanziaria ecc.). Nella selezione dei singoli titoli il Gestore si basa sulla propria analisi finanziaria delle società. Il risultato è un portafoglio costituito da azioni di 40-80 società diverse.

	Area geografica di riferimento: Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'uso di derivati rientra nella strategia di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

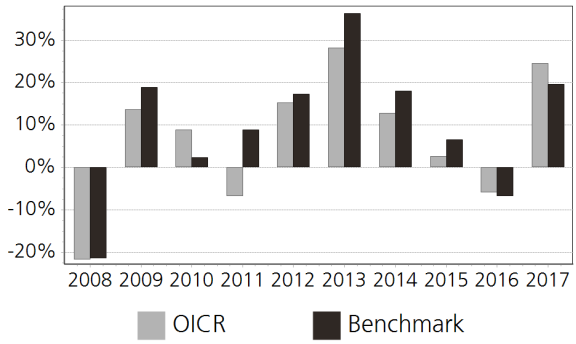
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,95% 2016: 0,95% 2017: 0,98%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
LO Funds Golden Age N EUR Hdg è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Lyxor Epsilon Global Trend I **Denominazione dell'OICR:** Lyxor Epsilon Global Trend I comparto di "Lyxor Investment strategies plc" - SICAV di diritto Irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Lyxor Asset Management Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Lyxor Asset Management s.a.s.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLVA **Codice ISIN:** IE00B643RZ01 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 15/04/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** l'obiettivo del fondo è quello di conseguire un apprezzamento del capitale nel medio-lungo termine applicando la Lyxor Global trend Strategy **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 8,74%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** La strategia di investimento del fondo fornisce esposizione a diverse classi di attività nei mercati globali (compresi azioni, obbligazioni, tassi di interesse, volatilità e valute). Gli investimenti riguardano strumenti derivati finanziari, titoli di debito strutturati, titoli a reddito fisso e strumenti del mercato monetario, depositi di denaro e strumenti liquidi a breve scadenza. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e investimento.

	La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

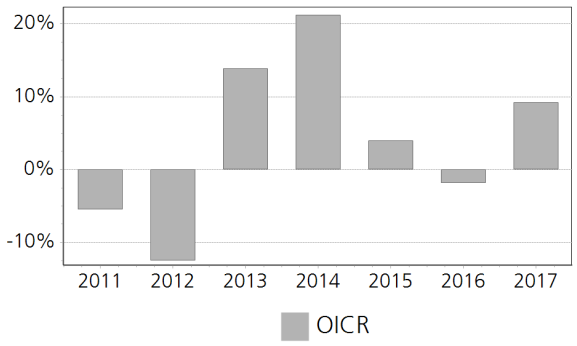
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 15% dell'overperformance rispetto all'Highwatermark

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	1,23%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018

Lyxor Epsilon Global Trend I è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR **Denominazione dell'OICR:** M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR comparto di "M&G (Lux) Investment Funds (1)" – Sicav multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	M&G Securities Limited **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** M&G Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKGA **Codice ISIN:** LU1582988488 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 16/01/2018 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Fondo è fornire rendimenti totali positivi in un periodo di tre anni attraverso un portafoglio di attività globali gestito in modo flessibile. Non si può garantire che il Fondo raggiunga un rendimento positivo in questo o in qualsiasi altro periodo e gli investitori potrebbero non recuperare l'importo iniziale investito. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 7,54%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo è di norma investito in un mix di attività, quali azioni societarie, obbligazioni e valute. Il fondo di norma investe in attività indirettamente tramite i derivati. Può anche investire in attività direttamente o tramite altri fondi. Altri investimenti: il fondo investe anche in titoli convertibili e in titoli correlati al settore immobiliare. Può inoltre detenere liquidità, warrant e strumenti del mercato monetario (ad esempio i titoli di debito che verranno rimborsati entro un anno). **Area geografica di riferimento:** Globale

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'uso dei derivati a fini d'investimento consente al fondo di creare "leva finanziaria", ossia il fondo può acquisire esposizione a investimenti che superano il proprio valore, incrementando in questo modo i potenziali rendimenti (o le potenziali perdite) nei contesti di mercato sia al rialzo sia al ribasso. Inoltre, i derivati sono utilizzati per ridurre il rischio e i costi e per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO

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

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018

M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** M&G Global Emerging Market A EUR **Denominazione dell'OICR:** M&G Global Emerging Market A EUR comparto di "M&G Investment Funds (1)" – Sicav multi comparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Regno Unito
GESTORE	M&G Securities Limited **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** M&G Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZICA **Codice ISIN:** GB00B3FFXZ60 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 05/02/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI EM GR USD **Obiettivo della gestione:** Il fondo intende generare reddito e crescita del capitale nell'arco di cinque anni o più, investendo in azioni di società con sede nei paesi dei mercati emergenti
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% del fondo è investito in azioni di società ubicate nei mercati emergenti o di società che svolgono la maggior parte delle proprie attività in tali paesi. Altri investimenti: Generalmente, meno del

	10% è detenuto come liquidità o attività che a loro volta possono essere trasformate rapidamente in contanti. **Area geografica di riferimento:** Paesi Emergenti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati a fini di copertura ed investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

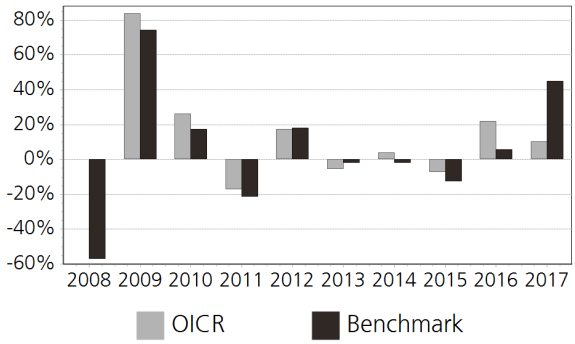
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,00% 2016: 2,04% 2017: 1,98%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
M&G Global Emerging Market A EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** M&G Global Floating High Yield CH Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** M&G Global Floating High Yield CH Cap EUR comparto di "M&G Investment Funds" SICAV di diritto inglese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Inghilterra
GESTORE	M&G Securities Limited **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** M&G Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMJA **Codice ISIN:** GB00BMP3SH07 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 11/09/2014 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Generare reddito e crescita del capitale **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,20%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Solitamente circa il 70% del fondo è investito in floating rate note (FRN) ad alto rendimento emesse da società di qualunque paese del mondo. Le FRN sono detenute direttamente e indirettamente tramite una combinazione di derivati e obbligazioni governative. Il fondo investe anche in titoli garantiti da attività. Altri investimenti: Il fondo possiede anche altre attività, comprese obbligazioni emesse da governi e liquidità. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Uso dei derivati: È possibile ricorrere ai derivati per ottenere esposizione agli investimenti core e agli altri investimenti, ridurre il rischio e i costi,

	nonché per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,48% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

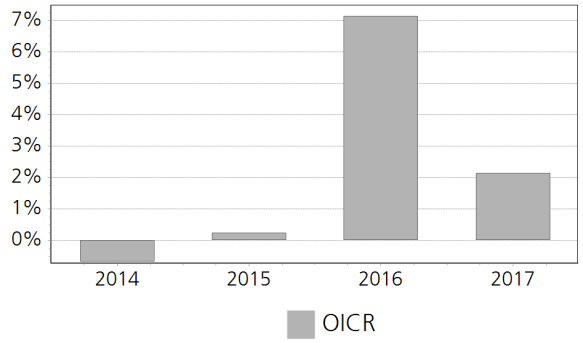
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,65%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,83%	0,83%	0,83%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 57%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018

M&G Global Floating High Yield CH Cap EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** M&G Global Macro Bond A EUR **Denominazione dell'OICR:** M&G Global Macro Bond A EUR SICAV di tipo aperto, costituita in Inghilterra e nel Galles ed armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Regno Unito
GESTORE	M&G Securities Limited **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** M&G Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGLA **Codice ISIN:** GB00B78PH718 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 16/12/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Generare reddito e crescita del capitale nel lungo periodo (ossia nell'arco di cinque anni o più). **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 6,67%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% del fondo è investito in obbligazioni, emesse da società e governi di qualunque paese del mondo. Il fondo detiene queste attività direttamente e tramite derivati. Altri investimenti: Il fondo può inoltre investire in qualunque valuta, nonché in liquidità o attività che a loro volta possono essere trasformate rapidamente in contanti. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Uso dei derivati: È possibile ricorrere ai derivati per investire direttamente in obbligazioni, ridurre i rischi e i costi, nonché per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo. Il gestore ha una considerevole

	libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

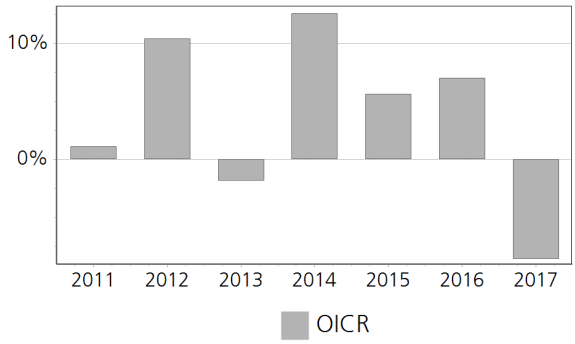
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,40% 2016: 1,42% 2017: 1,41%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
M&G Global Macro Bond A EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** M&G Global Themes A EUR **Denominazione dell'OICR:** M&G Global Themes A EUR comparto di "M&G Investment Funds (1)" – Sicav multi comparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Regno Unito
GESTORE	M&G Securities Limited **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** M&G Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBUA **Codice ISIN:** GB0030932676 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 17/11/2000 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** FTSE Global Basics **Obiettivo della gestione:** Il fondo punta a generare, attraverso una combinazione di reddito e crescita di capitale, un rendimento maggiore rispetto a quello dell'indice MSCI All Country World in qualsiasi orizzonte d'investimento di cinque anni.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% del fondo è investito in azioni di società di qualunque paese del mondo operanti in settori di base (quali minerario e agricolo) e in quelli secondari (come quello manifatturiero), nonché di società che forniscono servizi a tali settori. Altri investimenti: Il fondo può inoltre investire in azioni di

società operanti in altri tipi di settori. Generalmente, meno del 10% è detenuto come liquidità o attività che a loro volta possono essere trasformate rapidamente in contanti.
Area geografica di riferimento: Globale
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in titoli azionari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

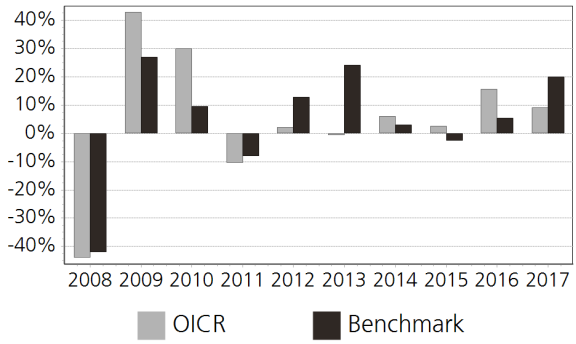
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,93% 2016: 1,92% 2017: 1,92%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
M&G Global Themes A EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** M&G Optimal Income AH EUR **Denominazione dell'OICR:** M&G Optimal Income AH EUR comparto di "M&G Investment Ltd"- SICAV multi comparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Regno Unito
GESTORE	M&G Securities Limited **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** M&G Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZEVA **Codice ISIN:** GB00B1VMCY93 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 08/12/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Reddito e crescita. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,21%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo è un fondo flessibile che investe per almeno il 50% in obbligazioni. Il gestore del fondo ha la libertà di investire in un'ampia gamma di obbligazioni (obbligazioni governative, obbligazioni investment grade emesse da società e obbligazioni ad alto rendimento) in base a dove identifica le opportunità migliori. Tali obbligazioni possono essere denominate in qualunque valuta. Solitamente il fondo investe in obbligazioni emesse da governi o società dei mercati sviluppati, sebbene possa investire anche in obbligazioni dei mercati emergenti. Il fondo detiene queste attività direttamente e indirettamente tramite derivati. Altri investimenti: Il fondo può inoltre investire una porzione (fino al 20%) in azioni emesse da società, laddove il gestore ritenga che le azioni di una società offrano un rendimento migliore rispetto alle sue obbligazioni. Il fondo può inoltre possedere strumenti del mercato monetario (ad esempio titoli di debito che verranno rimborsati entro un anno) e liquidità. Uso dei derivati: È possibile ricorrere ai derivati

	per ottenere esposizione agli investimenti core e agli altri investimenti del fondo, ridurre i rischi e i costi, nonché per gestire l'impatto dei cambiamenti nei tassi di cambio sugli investimenti del fondo. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** I derivati possono essere utilizzati anche per generare leva di mercato (ossia acquisire esposizione agli investimenti superando il valore del fondo stesso). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

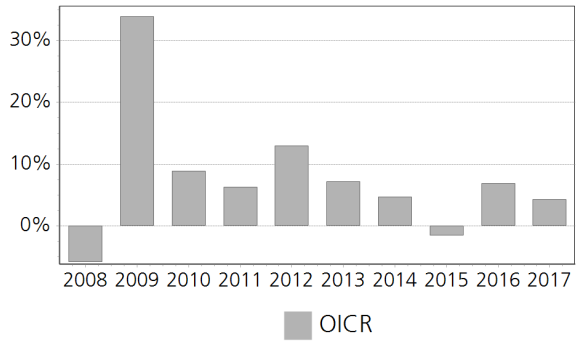
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)** 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)** / **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)** 0,20% / 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,43% 2016: 1,43% 2017: 1,42%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
M&G Optimal Income AH EUR è offerto dal 01/04/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Man GLG Japan CoreAlpha Equity DH EUR **Denominazione dell'OICR:** Man GLG Japan CoreAlpha Equity DH EUR comparto di "Man Funds plc" SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Man Asset Management (Ireland) **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** GLG Partners LP
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKPA **Codice ISIN:** IE00B5648R31 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 02/02/2010 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** TOPIX Total Return Index **Obiettivo della gestione:** Il Fondo persegue guadagni a lungo termine
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** molto alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Giappone Hedged **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo persegue guadagni a lungo termine investendo principalmente in azioni quotate o negoziate (o relativi strumenti) di emittenti aventi sede, o i cui ricavi sono in misura sostanziale generati, in Giappone. Può anche investire in altre classi di attività, inclusi titoli obbligazionari, monete, depositi e altri fondi nonché in altre regioni.

	Area geografica di riferimento: Giappone **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati (strumenti i cui prezzi dipendono da una o più attività sottostanti) per offrire agli investitori un rendimento simile a quello di una categoria di azioni emesse nella sua moneta operativa (JPY). Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

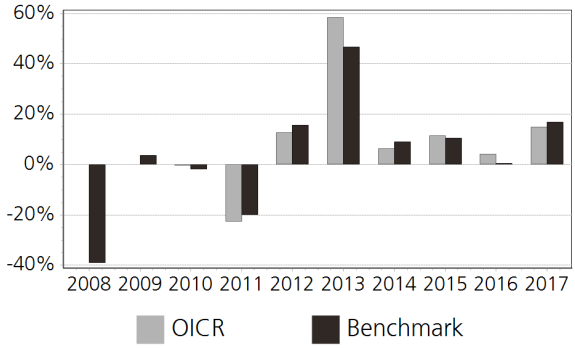
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,83%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Man GLG Japan CoreAlpha Equity DH EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** MFS Meridian Global Total Return A1 EUR **Denominazione dell'OICR:** MFS Meridian Global Total Return A1 EUR comparto di "MFS Meridian Funds" - SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	MFS Investment Management Co. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Massachusetts Financial Services Company
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLUA **Codice ISIN:** LU0219418836 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 26/09/2005 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 60% MSCI World Index / 40% Bloomberg Barclays Global Aggregate Bond Index (USD) **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del fondo è il rendimento totale espresso in dollari Usa.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in un abbinamento di titoli azionari e strumenti di debito di emittenti con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. Storicamente il fondo ha investito all'incirca il 60% delle proprie

	attività intitoli azionari e il 40% delle proprie attività in strumenti di debito; queste allocazioni tuttavia possono variare in genere tra il 30% e il 75% in titoli azionari e tra il 25% e il 70% in strumenti di debito. In genere il fondo concentra i propri investimenti obbligazionari in strumenti di debito societari, statali e garantiti da ipoteca. Il fondo investe sostanzialmente in strumenti di debito con qualità d'investimento. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzerà principalmente prodotti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

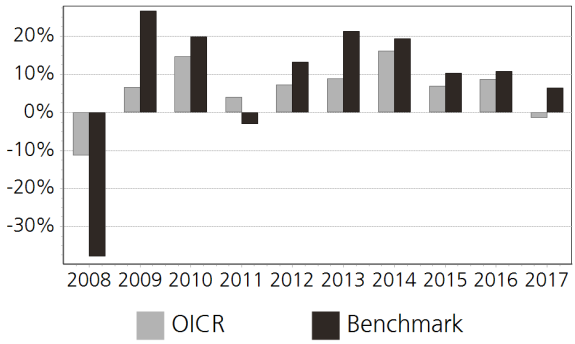
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,80%** annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di distribuzione pari a 0,75% annuo compresa nella commissione di gestione. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,92% 2016: 1,94% 2017: 1,91%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 41%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
MFS Meridian Global Total Return A1 EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** MSIF Europ. Curr. High Yield Bond Z EUR **Denominazione dell'OICR:** MSIF Europ. Curr. High Yield Bond Z EUR comparto di Morgan Stanley Investment Funds, Sicav di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Morgan Stanley Inv. Mgmt (ACD) **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKSA **Codice ISIN:** LU0360481153 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 09/07/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** BOFA Merrill Lynch European Currency High Yield **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di investimento delloEuropean Currencies High Yield Bond Fund è di offrire un interessante tasso di rendimento, denominato in Euro
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe in titoli a reddito fisso (ad esempio obbligazioni) Almeno il 70% degli attivi del fondo. Politica

	d'investimento si rivolge ad obbligazioni di qualità inferiore emesse in valute europee. Solitamente queste obbligazioni offrono un rendimento superiore rispetto alle obbligazioni di qualità elevata. Le obbligazioni si intendono di qualità inferiore se ad esse è stato attribuito un rating inferiore a BBB- da S&P o Baa3 daMoody's. Gli investimenti possono riguardare altri titoli a reddito fisso che non soddisfano i criteri suddetti, ad esempio obbligazioni emesse in valute non europee. **Area geografica di riferimento:** Area Euro **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Si affidano ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	

M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

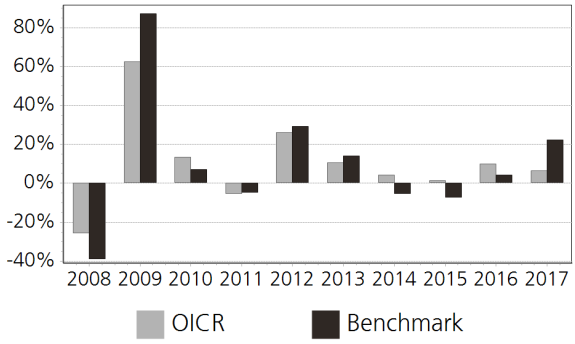
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,69%	0,69%	0,68%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
MSIF Europ. Curr. High Yield Bond Z EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** MSIF Frontier Markets Equity AH EUR **Denominazione dell'OICR:** MSIF Frontier Markets Equity AH EUR comparto di Morgan Stanley Investment Funds, Sicav di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Morgan Stanley Inv. Mgmt (ACD) **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJRA **Codice ISIN:** LU0898765671 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 28/03/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Frontier Markets Index **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo d'investimento del Frontier Emerging Markets Equity Fund è l'aumento a lungo termine del valore del capitale, denominato in Dollari Statunitensi
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe in quote societarie almeno il 70% degli investimenti del fondo Il fondo investe principalmente in

società che hanno sede o che svolgono una quota significativa delle loro attività commerciali nei mercati emergenti di frontiera. Per "mercati emergenti di frontiera" s'intendono i mercati in via di sviluppo che sono tradizionalmente di difficile accesso per gliinvestitori stranieri o che si trovano in una precoce fase di sviluppo rispetto ai paesi emergenti tradizionali. Il comparto può altresì investire parte del suo patrimonio in altri attivi al fine di conseguire rendimenti analoghi a quellidelle azioni societarie senza investire direttamente nelle aziende stesse.

Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Si affidano ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,23% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

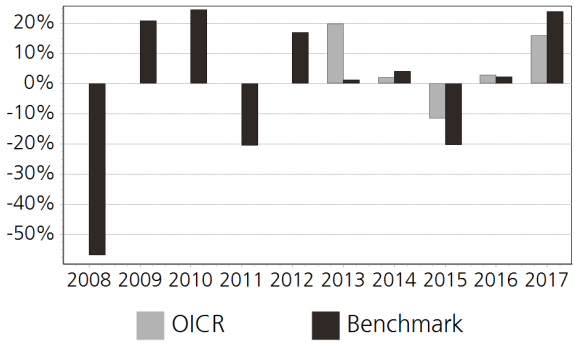
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **2,40%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,79% 2016: 2,76% 2017: 2,77%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 36%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
MSIF Frontier Markets Equity AH EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** MSIF Global Balanced Risk Control FoF Z EUR **Denominazione dell'OICR:** MSIF Global Balanced Risk Control FoF Z EUR comparto di "Morgan Stanley Investment Funds", Sicav di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZNJA **Codice ISIN:** LU0706093803 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 24/01/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di investimento del Global Balanced Risk Control Fund of Funds è di investire in quote/azioni di altri organismi di investimento collettivo al fine di offrire un interessante livello di rendimento totale, denominato in Euro, con una gestione attiva del rischio totale di portafoglio. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 5,47%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il Comparto adotterà tattiche che riguarderanno il reddito fisso globale e classi di attività azionarie investendo principalmente in organismi di investimento collettivi ("OIC") compresi i Comparti della Società, Etf, future, fondi di investimento gestiti dal Consulente per gli Investimenti o da sue collegate ed altri organismi di investimento collettivo. **Area geografica di riferimento:** Globale

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** In via accessoria ed al fine di aumentare il rendimento e/o come parte della strategia di investimento, il Comparto potrà (in conformità ai poteri e limiti di investimento di cui all'"Appendice A") adottare tattiche su merci via exchange traded commodities (ETC) e/o note collegate a merci e potrà investire anche in contanti, warrants, opzioni, e altri derivati, quotati in borsa o trattati nel terzo mercato ("over the counter"), ai fini di investimento e della gestione efficiente del portafoglio (compresa la copertura). La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

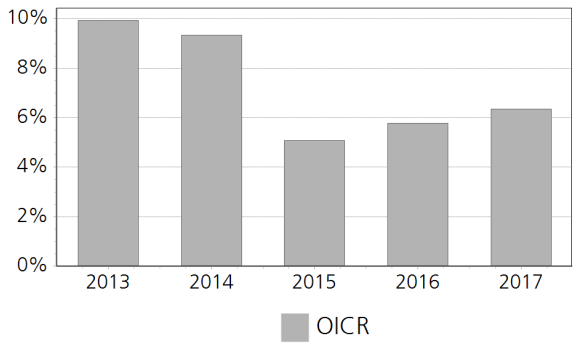
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,80%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,07% 2016: 1,16% 2017: 1,15%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
MSIF Global Balanced Risk Control FoF Z EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** MSIF Global Fixed Income Opportunities ZH Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** MSIF Global Fixed Income Opportunities ZH Cap EUR comparto di Morgan Stanley Investment Funds, Sicav di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Morgan Stanley Inv. Mgmt (ACD) **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKWA **Codice ISIN:** LU0712124089 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 25/01/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di investimento del Global Fixed Income Opportunities Fund è di offrire un interessante tasso di rendimento totale mediante investimenti in titoli a reddito fisso globali. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 2,53%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe in titoli a reddito fisso (ad esempio obbligazioni) almeno il 70% degli attivi del fondo. Gli investimenti si rivolgono ad obbligazioni emesse in varie valute e diversi paesi da organismi statali e aziende private. Il fondo può investire in obbligazioni di qualità inferiore e nei mercati emergenti allo scopo di cercare di ottenere rendimenti maggiori. Il fondo può investire in titoli a reddito fisso che converte in azioni alla scadenza, nonché in liquidità, azioni e investimenti analoghi. **Area geografica di riferimento:** Globale

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Si affidano ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,28% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

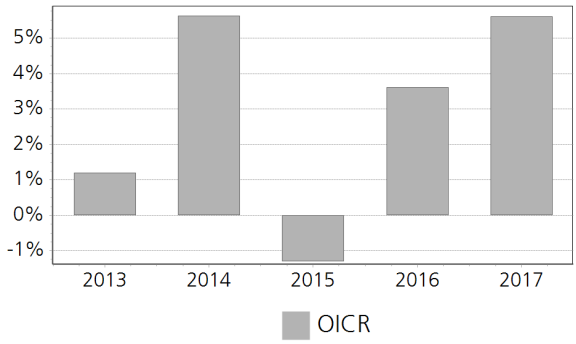
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,45%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,68% 2016: 0,68% 2017: 0,66%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 61%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
MSIF Global Fixed Income Opportunities ZH Cap EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** MSIF Global Quality ZH Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** MSIF Global Quality ZH Cap EUR comparto di Morgan Stanley Investment Funds, Sicav di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Morgan Stanley Inv. Mgmt (ACD) **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJSA **Codice ISIN:** LU0955011761 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 22/11/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di investimento del Global Quality Fund è ottenere un interessante tasso di rendimento nel lungo termine, denominato in Dollari statunitensi **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 10,45%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% degli investimenti del comparto riguarda azioni societarie. La politica d'investimento privilegia società con sede nei paesi sviluppati che hanno una posizione dominante nei settori in cui operano. Il comparto può anche investire parte del suo patrimonio in aziende con sede nei paesi emergenti, nonché effettuare altri investimenti, che cercano di generare un rendimento simile alle azioni di una società senza investire direttamente nella società. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati allo scopo di coprirsi dall'esposizione valutaria. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

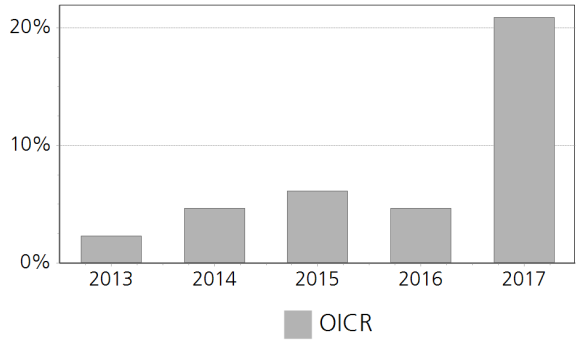
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,98%	0,98%	0,96%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
MSIF Global Quality ZH Cap EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** MSIF US Advantage ZH EUR **Denominazione dell'OICR:** MSIF US Advantage ZH EUR comparto di Morgan Stanley Investment Funds, Sicav di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Morgan Stanley Inv. Mgmt (ACD) **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Morgan Stanley Investment Management (ACD) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKYA **Codice ISIN:** LU0360484769 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 04/11/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il fondo ha per obiettivo la crescita a lungo termine del suo investimento. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 11,49%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario USA **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 70% degli investimenti del fondo riguarda titoli azionari. La politica d'investimento privilegia grandi società che hanno sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività commerciali negli Stati Uniti. Ulteriori informazioni Il fondo può anche investire una parte dei suoi asset in società che non soddisfano i criteri suddetti. **Area geografica di riferimento:** Stati uniti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Si affidano ad altre società ai fini

	dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,53% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

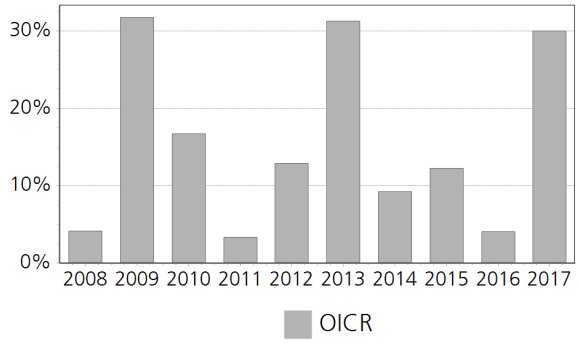
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,70%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,93%	0,93%	0,91%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018

MSIF US Advantage ZH EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** MUZ Global Tactical Credit R Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** MUZ Global Tactical Credit R Cap EUR Hdg comparto di "Muzinich Funds" – Sicav multi comparto di diritto irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlandese
GESTORE	Muzinich & Co. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Muzinich & Co. (Ireland) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKHA **Codice ISIN:** IE00BHLSJ936 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/04/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Libor + 5% **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Fondo è generare rendimenti interessanti e stabili su base corretta per il rischio in un periodo di tre-cinque anni.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Muzinich Global Tactical Credit Fund investe prevalentemente in obbligazioni societarie (titoli che rappresentano un obbligo di rimborsare un debito più gli interessi). Tali obbligazioni possono includere titoli sia

	ad alto rendimento (con un merito di credito inferiore) che di elevata qualità emessi da società statunitensi, europee e dei mercati emergenti. Il portafoglio è ben diversificato su scala globale e investe almeno in 50 emittenti. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il Gestore degli Investimenti può utilizzare strumenti derivati per coprire gli investimenti nei titoli del fondo e nei relativi attivi, mercati e valute. I derivati sono strumenti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un attivo sottostante. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,18% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

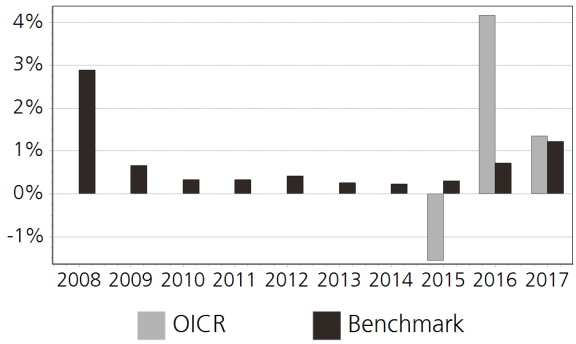
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,35%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,63% 2016: 1,59% 2017: 1,59%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 46%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
MUZ Global Tactical Credit R Cap EUR Hdg è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Neptune European Opportunities B Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Neptune European Opportunities B Cap EUR comparto di "Neptune Investment Funds" – Sicav multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Regno Unito
GESTORE	NEPTUNE Investment Mgt Lim **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Neptune Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBKA **Codice ISIN:** GB00B60T5Q99 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 01/05/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe ex UK Index **Obiettivo della gestione:** Generare crescita di capitale.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in un portafoglio focalizzato su 40-60 Aziende Europee, selezionate dal gestore degli investimenti, escldendo il Regno Unito. **Area geografica di riferimento:** Europa (escluso il Regno Unito).

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: L'OICR investirà in strumenti finanziari di società operanti nel mercato europeo (escluso il Regno Unito). Non vi sono limitazioni in relazione alle categorie di emittenti e ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata

	con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

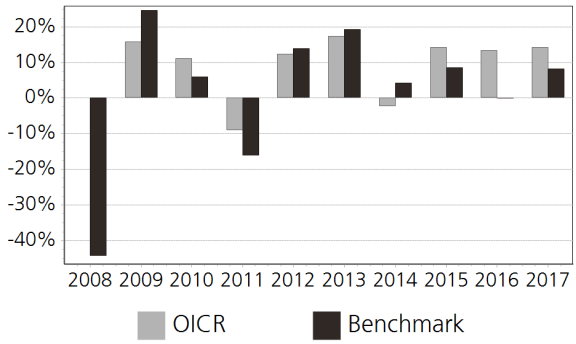
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,37% 2016: 1,37% 2017: 1,37%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Neptune European Opportunities B Cap EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Neptune US Opportunities B Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Neptune US Opportunities B Cap EUR comparto di "Neptune Investment Funds" Sicav multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Regno Unito
GESTORE	NEPTUNE Investment Mgt Lim **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Neptune Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBGA **Codice ISIN:** GB00B60T5D60 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 01/05/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** S&P 500 **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del fondo è generare la crescita del capitale investendo, coerentemente con il livello di volatilità sottesa al grado di rischio, principalmente in strumenti finanziari emessi da società operanti nel Nord America (Canada e USA), ottenendo un risultato superiore ai propri competitors.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario USA **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in un

	portafoglio focalizzato su 40-60 Aziende del Nord America, selezionate dal gestore degli investimenti, che possono includere sia il Canada che gli Stati Uniti. **Area geografica di riferimento:** Nord America (Canada, USA) **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** l'OICR investirà in strumenti finanziari di società operanti nel Nord America. Non vi sono limitazioni in relazione alle categorie di emittenti e ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di una maggiore efficienza nella gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,93% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

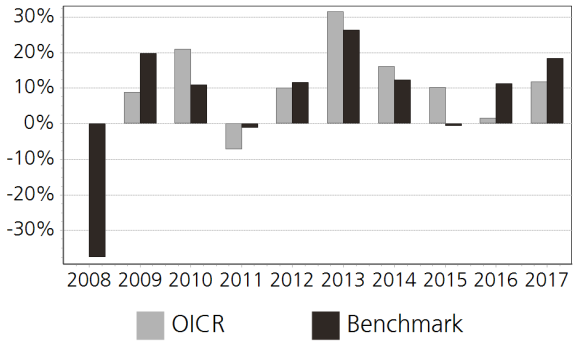
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,10%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,21% 2016: 1,19% 2017: 1,19%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Neptune US Opportunities B Cap EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR **Denominazione dell'OICR:** Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Nordea Invs. Funds S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Nordea Investment Management AB
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMIA **Codice ISIN:** LU0445386955 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/09/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il comparto punta a conseguire un rendimento assoluto interessante assumendo posizioni lunghe o corte su un'ampia gamma di classi di attività quali azioni e strumenti di debito di società attive in vari settori, industrie, regioni e paesi; Indici azionari e obbligazionari; Volatilità degli indici; Valute locali di tutto il mondo; Tassi di interesse, e materie prime o indici di materie prime. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 6,09%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in mortgage-backed e asset-backed securities. Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Il comparto impiegherà attivamente l'esposizione valutaria nella strategia d'investimento. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

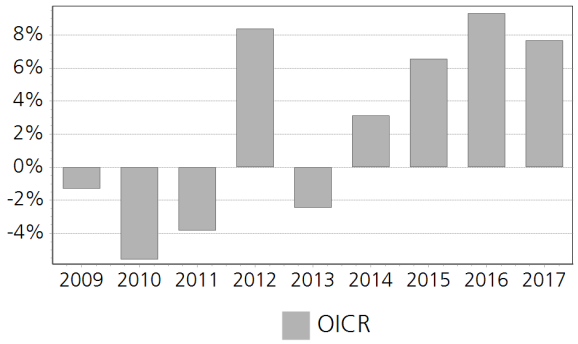
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto

	d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,00% annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,99% 2016: 1,92% 2017: 1,18%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Nordea 1 Alpha 10 MA Fund BI EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR **Denominazione dell'OICR:** Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/EC. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Nordea Investment Funds S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Nordea Investment Funds S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMUA **Codice ISIN:** LU0348927095 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 13/03/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il comparto punta alla crescita del capitale nel lungo periodo attraverso un portafoglio diversificato di azioni o titoli collegati ad azioni di società che si prevede beneficeranno direttamente o indirettamente degli sviluppi connessi a sfide ambientali quali ad esempio il cambiamento climatico. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 14,33%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Altri Settori **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe a livello globale almeno tre quarti del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in titoli collegati ad azioni emessi da società attive nelle aree dell'energia alternativa, dell'efficienza delle risorse e della tutela dell'ambiente. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in Azioni Cina A tramite Stock Connect. Il comparto sarà esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. **Area geografica di riferimento:** Globale

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Almeno il 75% degli investimenti è legato a società che operano nel settore energie alternative e protezione ambientale. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,68% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata

	con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

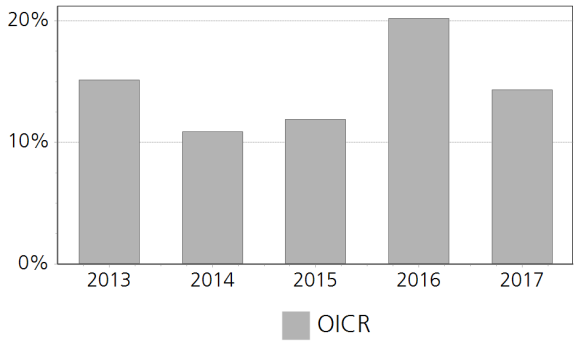
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,85%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,13% 2016: 1,03% 2017: 1,03%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Nordea 1 Global Climate and Environment BI EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Nordea European High Yield Bond BI EUR **Denominazione dell'OICR:** Nordea European High Yield Bond BI EUR comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Nordea Invs. Funds S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Nordea Investment Management AB
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGOA **Codice ISIN:** LU0141799097 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 18/01/2002 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained - Total Return Hdg to EUR **Obiettivo della gestione:** Il comparto si propone come obiettivo la salvaguardia del capitale investito dagli Azionisti, offrendo nel contempo un rendimento superiore a quello medio vigente sul mercato europeo delle obbligazioni ad alto rendimento.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in obbligazioni ad

	alto rendimento, credit default swap e altri titoli di debito, inclusi i contingent convertible bond (CoCo bond), emessi da o su società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della loro attività economica in Europa. Le obbligazioni ad alto rendimento corrispondono un interesse elevato a fronte di un alto rischio di credito. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in asset-backed securities, comprese le collateralised loan obligation (CLO) e le collateralised debt obligation (CDO). Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di baseattraverso investimenti e/o posizioni liquide. Nel comparto, la maggior parte delle esposizioni valutarie è coperta nella valuta di base. **Area geografica di riferimento:** Europa, Stati Uniti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Emittenti societari europei con basso rating. Non vi sono limitazioni di settore. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

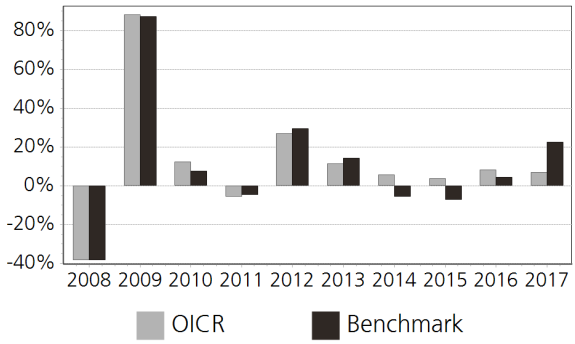
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,70% 2016: 0,69% 2017: 0,70%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Nordea European High Yield Bond BI EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Nordea Low Duration US High Yield Bond BP EUR **Denominazione dell'OICR:** Nordea Low Duration US High Yield Bond BP EUR comparto di "Nordea 1" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Nordea Invs. Funds S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Nordea Investment Management AB
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIOA **Codice ISIN:** LU0602537226 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 01/06/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il comparto punta a preservare il capitale degli Azionisti e a conseguire un incremento del capitale nel lungo periodo investendo prevalentemente in titoli di debito ad alto rendimento (high yield). **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 8,62%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionari e liquidità **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in obbligazioni ad alto rendimento emesse da mutuatari privati aventi sede o che esercitano la parte preponderante della loro attività economica negli Stati Uniti d'America o denominatein USD. Le obbligazioni ad alto rendimento corrispondono un interesse elevato a fronte di un alto rischio di credito. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in asset-backed securities. Il comparto investe in strumenti di debito con cedola variabile o durata residua breve. La duration modificata del comparto non può superare i 2 anni. La scadenza effettiva media degli investimenti del comparto non può superare i 7 anni. Il

comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Nel comparto, la maggior parte delle esposizioni valutarie è coperta nella valuta di base.

Area geografica di riferimento: Nord America

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

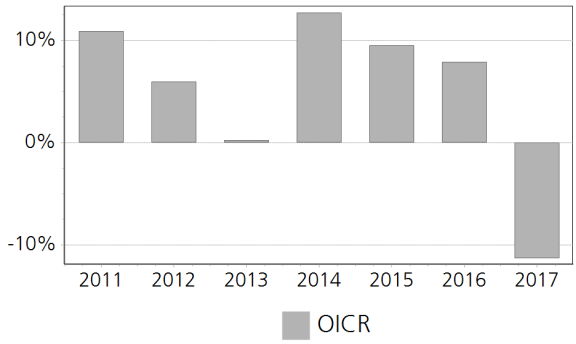
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,36% 2016: 1,32% 2017: 1,31%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Nordea Low Duration US High Yield Bond BP EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg comparto di "Old Mutual Global Investors Series Plc" SICAV di diritto irlandese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	Old Mutual Gl. Inv.Series plc **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Old Mutual Global Investors (UK) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLMA **Codice ISIN:** IE00BLP5S791 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/06/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del comparto è la crescita del capitale, con un attento controllo del rischio. Il Fondo mira inoltre a conseguire un rendimento assoluto (risultato superiore a zero, indipendentemente dalle condizioni di mercato) nell'arco di periodi rinnovabili di 12 mesi. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,22%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativo Azionario Market Neutral **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo può investire in azioni e titoli analoghi di società quotate o ubicate in qualsiasi parte del mondo. Il fondo adotta sempre una posizione strutturalmente neutrale (equilibrando le posizioni lunghe e corte al fine di costruire un portafoglio con esposizione al mercato pari a zero). Il fondo detiene una posizione lunga (beneficiando dall'acquisto di un'attività allo scopo di venderla successivamente a un prezzo maggiore rispetto al mercato) in investimenti che prevede possano sovraperformare il mercato e una posizione corta (beneficiando della vendita di un'attività allo

	scopo di acquistarla successivamente a un prezzo inferiore rispetto al mercato) in investimenti che prevede possano sottoperformare il mercato. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo ricorre inoltre all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i costi e/o rischi complessivi del fondo. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

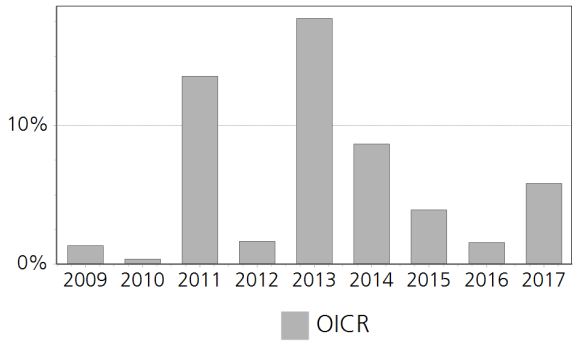
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 20,00% degli eventuali rendimenti conseguiti dal fondo oltre il Tasso di riferimento medio della Banca Centrale Europea.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,84% 2016: 0,84% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
OMGI Global Equity Absolute Return I Acc EUR Hdg è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Parvest Diversified Dynamic I EUR **Denominazione dell'OICR:** Parvest Diversified Dynamic I EUR comparto di "PARVEST" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	BNP Paribas AM Lux **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** BNP PARIBAS INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJWA **Codice ISIN:** LU0102035119 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 02/05/1997 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il Fondo appartiene alla categoria di fondi di fondi. Il Fondo mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine attuando una strategia di asset allocation flessibile e diversificata tra tutte le tipologie di classi di attività, attraverso investimenti diretti o in fondi. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 4,80%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo appartiene alla categoria dei fondi di fondi. Mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine implementando una strategia di allocazione flessibile e diversificata tra tutte le tipologie di classi di attività, attraverso fondi o investimenti diretti in tutti i tipi di valori mobiliari e/o liquidità, **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può investire in strumenti finanziari derivati

	con finalità di copertura e/o sottoporre a leva finanziaria il rendimento della propria posizione. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

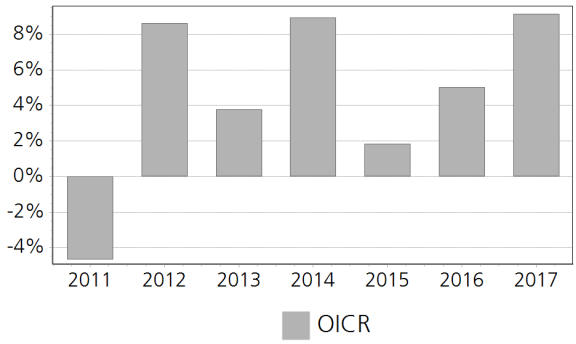
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,38% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto

	d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. 1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. 1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. 1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR 2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,55%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. 2.2 Commissione di performance: non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,12% 2016: 1,05% 2017: 1,02%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 59%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Parvest Diversified Dynamic I EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Pictet-Emerging Local Currency Debt-I EUR **Denominazione dell'OICR:** Pictet-Emerging Local Currency Debt-I EUR comparto di "Pictet"-Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Pictet Funds (Europe) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pictet Asset Management S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZCWA **Codice ISIN:** LU0280437160 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 23/01/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** JP Morgan GBI-EM Global Div. Comp. In EUR **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire una crescita del reddito e del capitale
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in obbligazioni o altri titoli di debito denominati in RMB tramite il QFII ("Qualified Foreign Institutional Investor") e/o il RQFII ("Renmimbi QFII"). Gli investimenti in Cina possono essere effettuati, tra l'altro, sul China Interbank Bond Market

("CIBM"). Il comparto può anche investire fino al 20% del suo patrimonio in Sukuk al Ijarah e Sukuk al Wakalah, Sukuk Al Mudaraba o qualsiasi altro tipo di titoli a reddito fisso conformi alla Shariah-compliant entro i limiti del regolamento granducale datato 8 febbraio 2008.

Area geografica di riferimento: Paesi Emergenti. A titolo esemplificativo ma non esaustivo, tali Paesi comprendono: Messico, Hong Kong, Singapore, Turchia, Polonia, Repubblica Ceca, Ungheria, Israele, Sudafrica, Cile, Slovacchia, Brasile, Filippine, Argentina, Tailandia, Corea del Sud, Colombia, Taiwan, Indonesia, India, Cina, Romania, Ucraina, Malesia, Croazia, Russia.

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Titoli governativi

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

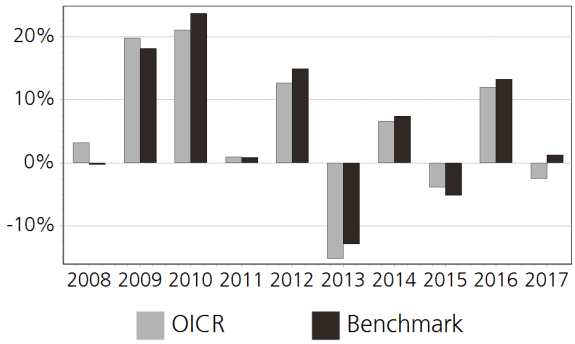
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,88% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,05%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,99% 2016: 0,97% 2017: 1,31%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Pictet-Emerging Local Currency Debt-I EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Pictet-Global Emerging Debt-I EUR **Denominazione dell'OICR:** Pictet-Global Emerging Debt-I EUR comparto di "Pictet" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Pictet Funds (Europe) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pictet Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGPA **Codice ISIN:** LU0852478915 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 16/11/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** JP Morgan EMBI Global Diversified Index **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Comparto consiste nel perseguire una crescita del reddito e del capitale
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in obbligazioni o altri titoli di debito denominati in RMB tramite il QFII ("Qualified Foreign Institutional Investor") e/o il RQFII ("Renmimbi QFII"). Gli investimenti in Cina possono essere effettuati, tra l'altro, sul China Interbank Bond Market ("CIBM"). Il comparto può anche investire fino al 20% del suo patrimonio in Sukuk al Ijarah e

	Sukuk al Wakalah, Sukuk Al Mudaraba o qualsiasi altro tipo di titoli a reddito fisso conformi alla Shariah-compliant entro i limiti del regolamento granducale datato 8 febbraio 2008. **Area geografica di riferimento:** Paesi emergenti. Per paesi emergenti si intendono quei paesi che, all'epoca dell'investimento, sono considerati paesi industrialmente in via di sviluppo dal Fondo Monetario Internazionale, dalla Banca Mondiale, dall'International Finance Corporation (IFC) o da una delle grandi banche d'investimento. A titolo esemplificativo ma non esaustivo, tali paesi comprendono: Messico, Hong Kong, Singapore, Turchia, Polonia, Repubblica Ceca, Ungheria, Israele, Sudafrica, Cile, Slovacchia, Brasile, Filippine, Argentina, Tailandia, Corea del Sud, Colombia, Taiwan, Indonesia, India, Cina, Romania, Ucraina, Malesia, Croazia, Russia. **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati a fini di investimento e di copertura. Il comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

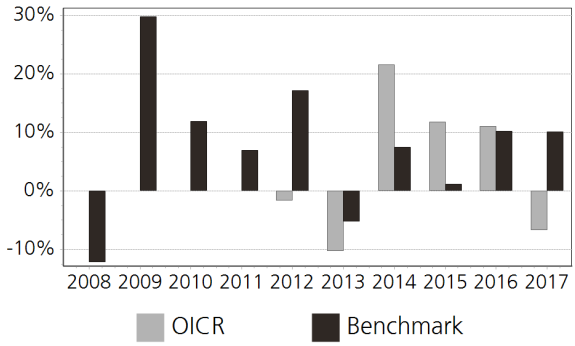
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,93% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,10%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,89% 2016: 0,86% 2017: 1,30%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Pictet-Global Emerging Debt-I EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Pictet-Global Environmental Opportunities-I EUR **Denominazione dell'OICR:** Pictet-Global Environmental Opportunities-I EUR comparto di "Pictet"- Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Pictet Asset Management (Europe) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pictet Asset Management (Europe) S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMSA **Codice ISIN:** LU0503631631 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 13/09/2010 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World NR USD **Obiettivo della gestione:** Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo principalmente le proprie attività in azioni e in qualsiasi altro titolo legato ad azioni emessi da società operanti su tutta la catena del valore ecologico.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Altri Settori **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo principalmente le proprie attività in azioni e in

	qualsiasi altro titolo legato ad azioni emessi da società operanti su tutta la catena del valore ecologico. Il comparto predilige società operanti in servizi, infrastrutture, tecnologie e risorse legate alla sostenibilità ecologica. Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa. Il Comparto potrebbe investire fino al 30% del suo patrimonio netto in Azioni A cinesi ai sensi dei regimi (i) QFII ("Qualified Foreign Institutional Investor", (ii) RQFII ("Renminbi QFII"), (iii) del programma Shanghai-Hong Kong Stock Connect, (iv) del programma Shenzhen- Hong Kong Stock Connect, e/o (v) di qualsiasi programma simile associato per la negoziazione e la compensazione o strumenti di accesso eventualmente disponibili per il comparto in futuro. Il Comparto può anche utilizzare strumenti finanziari derivati su Azioni A cinesi. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Il fondo investe principalmente in aziende coinvolte nella sostenibilità ambientale. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il Comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati a fini di investimento e di copertura. Il Comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	

L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,20%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

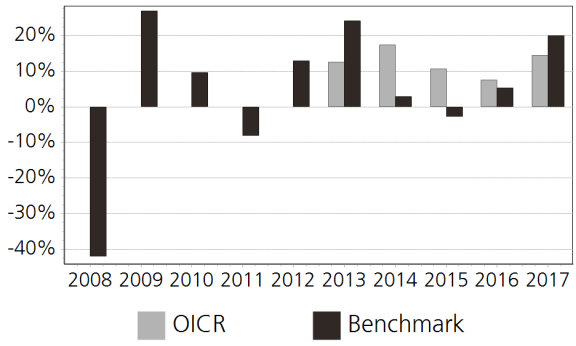
2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul

regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,23%	1,22%	1,22%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Pictet-Global Environmental Opportunities-I EUR è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR **Denominazione dell'OICR:** Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR comparto di "Pictet" SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Pictet Funds (Europe) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pictet Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZDPA **Codice ISIN:** LU0386875149 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 31/10/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World **Obiettivo della gestione:** Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale investendo almeno i due terzi delle proprie attività in azioni e titoli simili emessi da società operanti in tutto il mondo.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente in titoli che possono trarre vantaggio da megatrend globali, ossia trend di mercato risultanti dacambiamenti sostenibili e secolari di fattori economici e sociali, quali

andamento demografico, stile di vita, normative e ambiente. Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa. Il comparto potrebbe investire fino al 30% del suo patrimonio netto in Azioni A cinesi mediante il regime RQFII ("Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor") e/o il programma Hong Kong Stock Connect e/o indirettamente mediante strumenti finanziari derivati su Azioni A cinesi.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

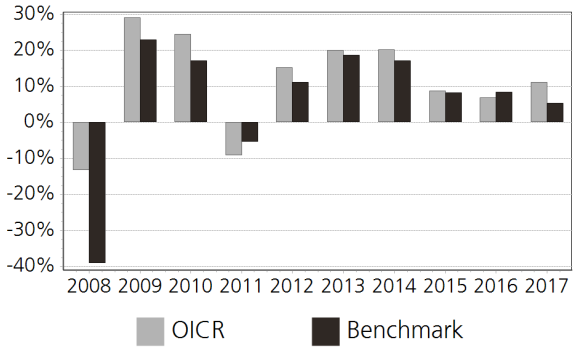
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,20%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,20% 2016: 1,17% 2017: 1,53%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Pictet-Global Megatrend Selection-I EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR **Denominazione dell'OICR:** Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR comparto di "Pictet"-Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Pictet Funds (Europe) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pictet Asset Management S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJXA **Codice ISIN:** LU0941348897 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 22/08/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Comparto è consentire agli investitori di sfruttare i trend dei mercati finanziari investendo essenzialmente in un portafoglio diversificato di OIC e/o OICVM che fornisce esposizione a valute estere, strumenti di debito di ogni genere (pubblici o privati), strumenti del mercato monetario, titoli azionari e assimilati, immobili, indici di volatilità e indici delle materie prime. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,37%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto può investire senza restrizioni geografiche o settoriali (compresi i paesi emergenti). Il comparto può investire in azioni A cinesi, obbligazioni e altri titoli di debito denominati in RMB tramite il QFII ("Qualified Foreign Institutional Investor", entro un massimo del 35% del suo patrimonio netto), il RQFII ("Renminbi Qualified Foreign Institutional Investor") e/o il programma Hong Kong Stock Connect e/o indirettamente mediante strumenti finanziari derivati su Azioni A cinesi. Gli investimenti in Cina possono essere effettuati, tra l'altro, sul China Interbank Bond

Market ("CIBM").
Area geografica di riferimento: Globale
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può servirsi di strumenti finanziari derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio oppure a fini di copertura. Il comparto potrà inoltre investire in prodotti strutturati.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,48% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

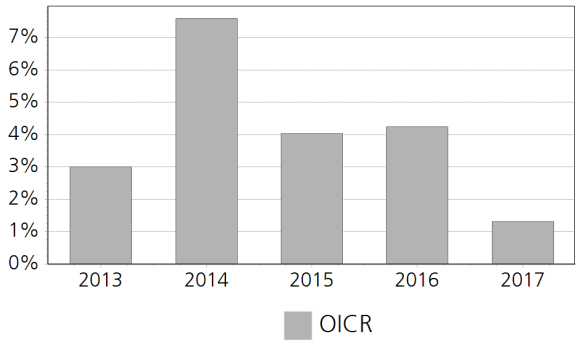
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,65%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 10,0% per anno di tutti i rendimenti realizzati dalla categoria di azioni superiori al valore più alto tra Eonia + 3.0% e il NAV di chiusura più elevato.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,76% 2016: 0,98% 2017: 0,86%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 57%.
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018 Pictet-Multi Asset Global Opportunities I EUR è offerto dal 01/04/2015	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale **Stefano Racco**

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg comparto di "Pimco Funds Global Investors Series plc"- SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	PIMCO Global Advisors Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pacific Investment Management Company LLC
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZEMA **Codice ISIN:** IE00B1JC0H05 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 14/02/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 33,3% Barclays Capital Global Aggregate Credit Component EUR Hedged 33,3% BofA Merrill Lynch Global High Yield, BB-B Rated Constrained EUR Hedged 33,3% JPMorgan EMBI Global EUR Hedged **Obiettivo della gestione:** Il fondo intende massimizzare il rendimento totale dell' investimento fornendo un accesso efficiente a un'ampia esposizione al mercato creditizio globale tramite l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto,

	significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Stati Uniti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in un pool diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) societari e dei mercati emergenti emessi da società o governi di tutto il mondo. La duration media del fondo sarà normalmente compresa tra +2 e -2 anni rispetto a quella del parametro di riferimento del fondo (un insieme equamente ponderato degli indici Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, BofA Merrill Lynch BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained e JPMorgan EMBI Global (tutti coperti in USD)). La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di svilull fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. Le attività detenute dal fondo saranno denominate prevalentemente in dollari statunitensi, ma possono essere denominate in un'ampia varietà di valute. L'esposizione a valute diverse dall'USD è limitata al 20% delle attività totali. **Area geografica di riferimento:** Nord America **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Titoli governativi e societari **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,52% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%

D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro

ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

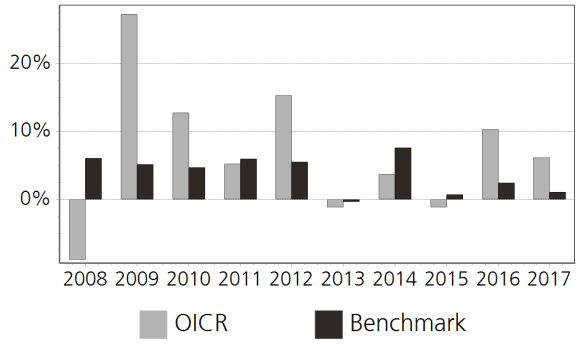
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,69%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,69%	0,69%	0,69%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg comparto di "Pimco Funds: Global Investors Series Plc" - SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	PIMCO Global Advisors Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pacific Investment Management Company LLC
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBWA **Codice ISIN:** IE00B639QZ24 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 15/04/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 60% MSCI World EUR Hedged Index 40% USD Hedged Barclays Capital Global Aggregate EUR Hedged Index **Obiettivo della gestione:** Il fondo cerca di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale. Può anche adottare misure per proteggersi contro eventi di mercato estremi.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI	**Categoria:** Bilanciato

INVESTIMENTO	**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in azioni di società, titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi, fondi di investimento collettivo (che possono essere gestiti da PIMCO o gestori non affiliati) e liquidità. Il fondo investirà solitamente il 20-80% delle sue attività nette in azioni di società o titoli simili, che potranno includere investimenti in altri fondi d'investimento collettivo che investono principalmente in queste tipologie di titoli. Il fondo può investire in misura sostanziale nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - sono ancora in via di sviluppo. Il fondo può investire fino al 25% delle sue attività totali in strumenti legati a materie prime, compresi derivati basati su indici di materie prime, titoli legati a indici di materie prime e fondi negoziati in borsa. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può acquisire esposizione a beni immobiliari attraverso strumenti legati a beni immobiliari, comprese azioni di società quotate, fondi d'investimento immobiliare (REIT) o derivati basati su indici legati a beni immobiliari. Il fondo può investire in strumenti derivati (come future, opzioni e swap) a fini di copertura e/o nell'ambito della sua strategia d'investimento. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,78% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

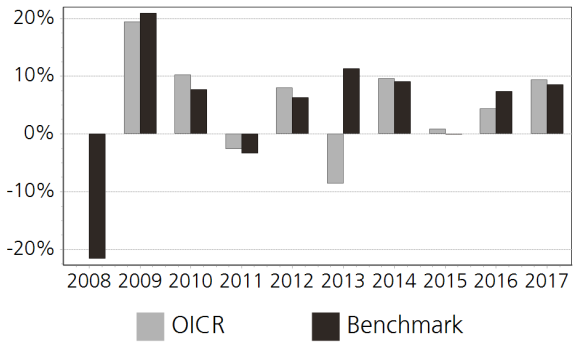
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,95%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,95%	0,95%	0,95%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 52%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
PIMCO Global Multi-Asset I Cap EUR Hdg è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg comparto di "PIMCO Funds: Global Investors Series plc" - SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	PIMCO Global Advisors Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pacific Investment Management Company LLC
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZDGA **Codice ISIN:** IE0033666466 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/09/2003 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Barclays Capital World Government Inflation-Linked Bond Euro Hedged Index **Obiettivo della gestione:** Il fondo cerca di generare un rendimento reale, conservando e incrementando l'importo originariamente investito.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Indicizzato all'inflazione **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe

principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà investire fino al 10% anche in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore. Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento Gli attivi detenuti dal fondo possono essere denominati in un'ampia gamma di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 20% degli attivi totali.

Area geografica di riferimento: Australia, Canada, Francia, Svezia, Regno Unito e Stati Uniti.

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: emittenti governativi e sopranazionali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,32% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	

M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

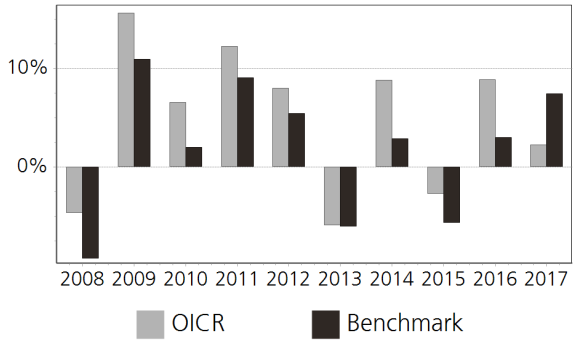
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,49%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,49%	0,49%	0,49%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
PIMCO Global Real Return I Cap EUR Hdg è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** PIMCO Income I Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** PIMCO Income I Cap EUR Hdg comparto di "PIMCO Funds: Global Investors Series plc" SSICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	PIMCO Global Advisors Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pacific Investment Management Company LLC
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLPA **Codice ISIN:** IE00B80G9288 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/11/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il fondo intende mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso globali, con l'obiettivo secondario dell'apprezzamento del capitale a lungo termine, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 1,85%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Flessibile Globale - EUR Hedged **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) con scadenze variabili. Il fondo cerca di mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso che a giudizio del consulente per gli investimenti generano di norma elevati livelli di reddito. La duration media del portafoglio del fondo sarà normalmente compresa tra 0 e 8 anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la

duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa". Il fondo può investire fino al 50% in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore. Il fondo può investire nei mercati emergenti, cioè quelle economie che - in termini di investimento - hanno un livello di sviluppo inferiore.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Gli attivi detenuti dal fondo possono essere denominati in una varietà di valute, nel rispetto del limite di esposizione a valute diverse dall'USD pari al 30% degli attivi totali. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,38% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

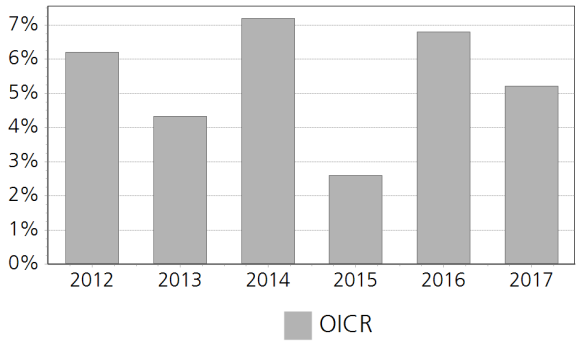
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,55%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,55%	0,55%	0,55%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 59%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
PIMCO Income I Cap EUR Hdg è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** PIMCO Total Return Bond I Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** PIMCO Total Return Bond I Cap EUR Hdg comparto di "PIMCO Funds: Global Investors Series plc"-SICAV a segregazione dei sottocomparti costituita a responsabilità limitata ai sensi della normativa irlandese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	PIMCO Global Advisors Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pacific Investment Management Company LLC
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZCXA **Codice ISIN:** IE0033989843 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 30/12/2003 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Barclays Capital U.S. Aggregate Index **Obiettivo della gestione:** Il fondo cerca di generare con prudenza un rendimento totale derivante dalla combinazione di reddito e incremento del capitale.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso

(cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi di tutto il mondo.
La duration media del portafoglio di questo fondo è normalmente compresa entro un massimo di due anni (in più o in meno) rispetto al Bloomberg Barclays US Aggregate Index. La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse.
Il fondo investe principalmente in titoli di "categoria d'investimento", ma potrà investire fino al 10% anche in titoli di "categoria speculativa". I titoli di categoria speculativa sono considerati investimenti più rischiosi, ma di norma distribuiscono un livello di reddito superiore.

Area geografica di riferimento: Nord America, Europa (EMU)
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: titoli governativi e societari
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può investire in strumenti derivati (come per esempio futures, opzioni e swap) anziché direttamente nei titoli sottostanti. Il rendimento dei derivati è legato all'andamento delle attività sottostanti.
Gli attivi detenuti dal fondo possono essere denominati in un'ampia varietà di valute. L'esposizione a valute diverse dall'USD è limitata al 20% del patrimonio netto. Il consulente per gli investimenti può usare valuta estera e strumenti derivati collegati a fini di copertura o per aprire posizioni valutarie. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture	0%	0,09%

	assicurative		
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

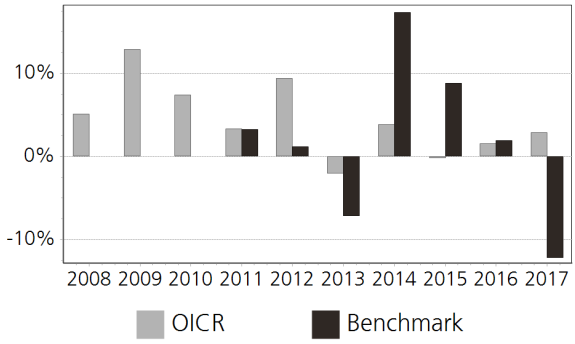
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a

	sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,50%	0,50%	0,50%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
PIMCO Total Return Bond I Cap EUR Hdg è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Pion. F. European Eq. Target Inc. E Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Pion. F. European Eq. Target Inc. E Cap EUR comparto di "Pioneer Funds"- Fondo Comune di Investimento di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Pioneer Asset Mgmt SA **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Pioneer Investments Kapitalanlagegesellschaft mbH.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZJZA **Codice ISIN:** LU0711131754 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 22/11/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** il Comparto mira a generare reddito e, secondariamente, ad aumentare il valore degli investimenti nel medio-lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 13,93%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli azionari emessi da società ubicate o che operano principalmente in Europa. Il comparto investe almeno il 75% delle sue attività in titoli azionari emessi da società la cui sede è ubicata nell'UE. Il comparto può investire inoltre fino al 20% in obbligazioni. Gli investimenti del comparto in obbligazioni possono comprendere qualsiasi tipologia di obbligazioni di emittenti governativi o non governativi. Il comparto può investire fino al 10% delle proprie attività in altri OICR e OICVM. **Area geografica di riferimento:** Area Euro **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare derivati per ridurre diversi rischi, per una gestione efficiente del portafoglio o come esposizione a più attività, mercati o flussi di reddito. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto

	d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

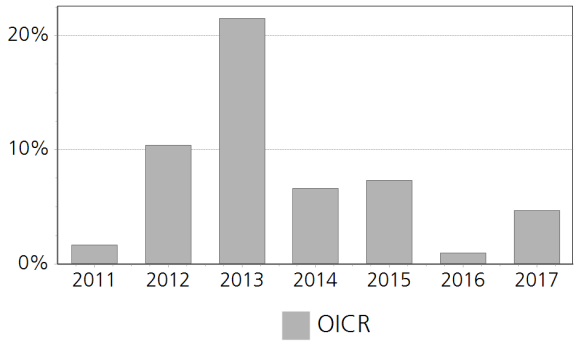
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo 1,50% annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,71%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Pion. F. European Eq. Target Inc. E Cap EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** R Alizés C Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** R Alizés C Cap EUR Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Francia
GESTORE	Rothschild & Cie Gestion **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Rothschild & Cie Gestion
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKJA **Codice ISIN:** FR0011276567 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 27/07/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 10% MSCI Daily TR Net EMU LC + 10% MSCI Daily TR Net World Ex EMU converted into euro + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate. **Obiettivo della gestione:** In quanto OICVM "diversificati", l' obiettivo di gestione dell' FCP è raggiungere, nel periodo di investimento raccomandato (più di tre anni), una performance superiore a quella dell' indicatore di riferimento (10% MSCI Daily TR Net Emu LC + 10% MSCI Daily TR Net World ex EMU $ in € + 20% EONIA + 60% Barclays Euro Aggregate).
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo può investire: - tra il 70% e il 100% in prodotti di tasso, fisso o variabile, in obbligazioni convertibili entro un

	limite massimo del 10% dell'attivo netto, e con un minimo del 50% della componente prodotti di tasso di tipo "Investment grade" (ossia BBB- per Standard & Poors e Fitch e Baa3 per Moody's); gli investimenti in titoli privi rating e speculativi possono rappresentare fino al 50% della componente tassi del fondo. - tra lo 0% e il 30% in azioni di ogni area geografica e con qualsiasi volume di capitalizzazione, di cui un massimo del 15% in azioni a bassa capitalizzazione, - per un massimo del 10% in OICVM di diritto francese o estero coordinati e/o degli OICVM non coordinati che rispettano i 4 criteri del R. 214-13 del Codice monetario e finanziario o coordinati. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può fare ricorso a strumenti derivati per assicurare una gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

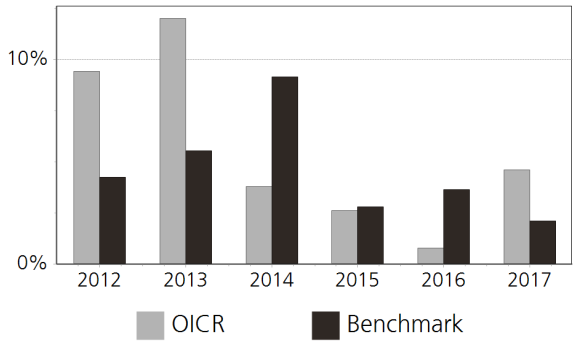
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,73% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,90%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,89% 2016: 0,90% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 53%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
R Alizés C Cap EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** R Club C Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** R Club C Cap EUR Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Francia
GESTORE	Rothschild & Cie Gestion **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Rothschild & Cie Gestion
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZDNA **Codice ISIN:** FR0010541557 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 15/11/1989 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 40% Euro MTS Global GC 30% Euro Stoxx 20% MSCI World ex EMU 10% Eonia capitalised **Obiettivo della gestione:** OICVM classificato nella categoria «diversificato», il FCI si propone come obiettivo di gestione di ottenere, su un orrizonte d'investimento raccomandato di almeno 5 anni, un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento seguente: 40% Euro EMTS Global + 30% Euro Stoxx ® DR + 20% MSCI Daily TR Net World Ex EMU (convertito in €) + 10% EONIA Capitalizzato.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).

POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo può investire: - fra lo 0 e il 100% in prodotti azionari di qualsiasi area geografica, di qualsiasi settore industriale e con qualsiasi volume di capitalizzazione di borsa, con un massimo del 20% in società a bassa capitalizzazione e con un massimo del 20% in prodotti azionari di paesi fuori dall'OCSE; e - fra lo 0 e il 100% dell'attivo netto in prodotti di tasso (debito pubblico/debito privato) di qualsiasi durata, in qualsiasi valuta e con qualsiasi rating creditizio, di cui un massimo del 20% potrà essere costituito da obbligazioni speculative (cosiddette high yield). Il FCI potrà essere esposto fino a un massimo del 20% alle obbligazioni convertibili. Il FCI può inoltre investire su strumenti finanziari a termine negoziati, su mercati regolamentati francesi ed esteri o over-thecounter, entro il limite del 100% del suo attivo. A tal fine, effettua una coperta e/o l'esposizione del portafoglio su settori di attività, aree geografiche, valute, tassi, azioni; titoli e valori equivalenti, indici. L'esposizione consolidata del portafoglio al mercato azionario e al mercato valutario (mediante titoli, OICVM, operazioni di mercato a termine) non sarà superiore al 100% per ciascuno di questi rischi. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture	0%	0,09%

	assicurative		
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

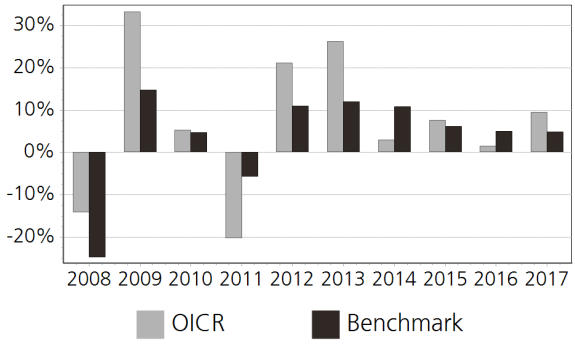
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a

	sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** 15% della sovraperformance del Fondo rispetto al benchmark costituito per 40% Euro MTS Global GC + 30% Euro Stoxx + 20% MSCI World ex EMU + 10% Eonia capitalised, in caso di performance positiva del l'OICR

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,83%	1,60%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
R Club C Cap EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** R Conviction Euro C Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** R Conviction Euro C Cap EUR Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Francia
GESTORE	Rothschild & Cie Gestion **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Rothschild & Cie Gestion
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIGA **Codice ISIN:** FR0010187898 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 20/05/2005 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Euro Stoxx **Obiettivo della gestione:** OICVM classificato nella categoria «azioni dei paesi dell'area dell'euro», il FCI si propone come obiettivo di gestione su una durata d'investimento consigliata superiore a 5 anni di ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice Euro Stoxx ® DR (con reinvestimento dei dividendi).
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe tra il 75% e il 100% del suo patrimonio in uno o più mercati azionari appartenenti a tutti i settori industriali e con qualsiasi volume di capitalizzazione di borsa (fino a un massimo del 50% in

azioni a bassa capitalizzazione), di emittenti appartenenti a uno o più paesi dell'eurozona ed eventualmente a paesi dell'Europa orientale, ossia entro il limite massimo del 10%. Il FCI investe anche tra lo 0% e il 25% del suo patrimonio in prodotti di tasso o convertibili (eurozona) con qualsiasi rating creditizio, di emittenti pubblici o privati. Inoltre, essendo idoneo al Piano di Risparmio in Azioni francesi (PEA), il FCI sarà permanentemente investito per almeno il 75% del suo patrimonio in titoli idonei al PEA.

Area geografica di riferimento: Area Euro

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: L'OICR può utilizzare diversi strumenti derivati a fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

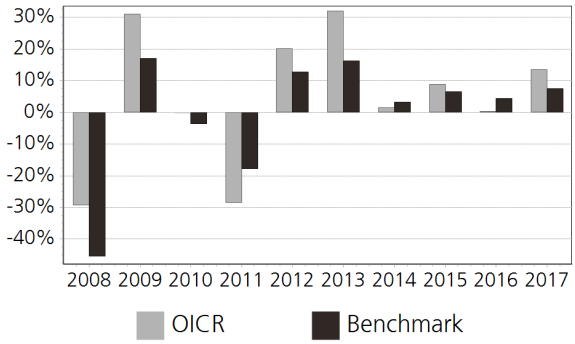
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: sull'OICR grava una commissione di performance pari al 15% della sovraperformance eventualmente raggiunta su base annua rispetto all'indice di riferimento Euro Stoxx.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: 1,76% **2016**: 1,67% **2017**: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
R Conviction Euro C Cap EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** R Euro Credit C Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** R Euro Credit C Cap EUR Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Francia
GESTORE	Rothschild & Cie Gestion **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Rothschild & Cie Gestion
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZDFA **Codice ISIN:** FR0007008750 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 22/02/1997 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Markit iBoxx Eur Corporate **Obiettivo della gestione:** OICVM classificato nella categoria «obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro», il FCI si propone come obiettivo di gestione su una durata d'investimento consigliata di almeno 3 anni di ottenere un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento Markit iBoxx ™ € Corporates, con reinvestimento dei redditi.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Area Euro **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in obbligazioni, titoli di debito negoziabili, a tasso fisso o roll-over, obbligazioni subordinate, titoli di partecipazione, obbligazioni indicizzate, con rating di alta qualità (equivalente a Investment

	Grade) e in obbligazioni convertibili (entro e non oltre il 10%). Tali obbligazioni potranno avere qualsiasi scadenza, potranno provenire da emittenti privati e/o pubblici e da tutte le zone geografiche (di cui massimo il 10% in debiti dei paesi nonappartenenti all'OCSE). Il fondo può investire entro il 10% del suo attivo in obbligazioni di tipo speculativo (dette ad alto rendimento). Al fine di realizzare il proprio obiettivo di gestione, in particolare in termini di monitoraggio della sensibilità e del rischio di credito del portafoglio, l'OICVM potrà fare ricorso fino a un massimo del 100% del suo patrimonio, a titolo di copertura o esposizione, a strumenti finanziari a termine (tra cui in particolare derivati di credito, future, opzioni, swap di performance e cambi a termine), a titoli che integrano derivati o ancora a operazioni di acquisizione e di cessione temporanea di titoli. Area geografica di riferimento: Eurozona Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,54% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	

L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,71%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

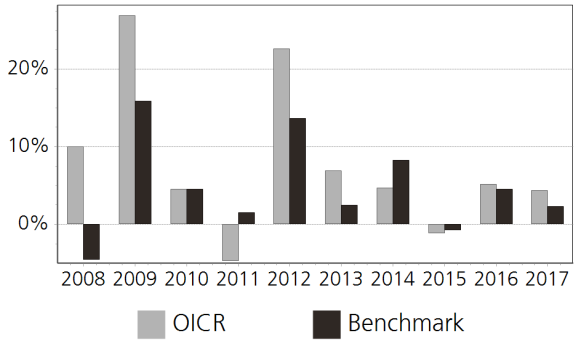
2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul

regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
0,73%	0,73%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 56%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
R Euro Credit C Cap EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** R Valor F Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** R Valor F Cap EUR Fondo comune di investimento di diritto francese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Francia
GESTORE	Rothschild & Cie Gestion **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Rothschild & Cie Gestion
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIHA **Codice ISIN:** FR0011261197 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 28/02/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** OICVM classificato nella categoria "diversificato", la SICAV si propone come obiettivo di gestione la ricerca di rendimento, su una durata d'investimento consigliata di almeno 5 anni, attraverso l'attuazione di una gestione discrezionale poggiante soprattutto sulla previsione dell'evoluzione dei diversi mercati (azioni, tassi) esulla selezione di strumenti finanziari fondata sull'analisi finanziaria degli emittenti. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 13,38%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo può investire, in funzione dell'evoluzione dei mercati, tra lo 0% e il 100% in azioni con qualsiasi volume di capitalizzazione (non oltre il 20% nelle società a bassa capitalizzazione) e di ogni area geografica (e fino al 100% in azioni dei paesi fuori dall'OCSE); tra lo 0% e il 100% in obbligazioni, di cui non oltre il 20% in obbligazioni convertibili, di emittenti pubblici e/o privati con qualsiasi rating creditizio; il portafoglio potrà essere investito fino al 20% in obbligazioni con rating speculativo(cosiddette high yield) e fino al 10% in obbligazioni prive di rating e, infine, tra lo 0% e il 10% in OICVM. Inoltre, la SICAV potrà essere esposta, direttamente e indirettamente, ai paesi fuori dall'OCSE fino ad un massimo del 100% del suo patrimonio e ai

rischi legati alle società a bassa capitalizzazione fino ad un massimo del 20% del suo patrimonio.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può altresì ricorrere a titoli che integrano derivati e strumenti finanziari a termine, a fini sia di copertura che di esposizione al rischio azionario, obbligazionario e valutario, o ancora ad acquisizioni e cessioni temporanee di titoli. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

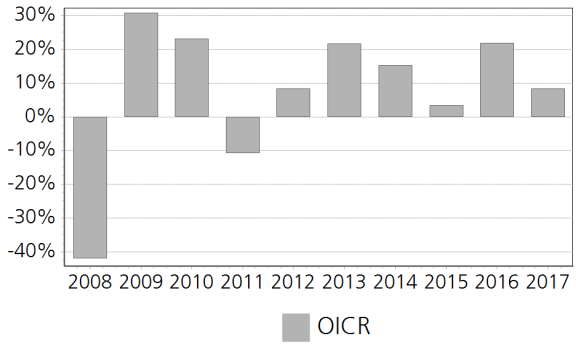
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

	massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,80%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,17% 2016: 2,03% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 41%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
R Valor F Cap EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SEB Asset Selection C EUR **Denominazione dell'OICR:** SEB Asset Selection C EUR comparto di "SEB Fund 1"- Fondo comune di investimento mobiliare multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzato alla direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	SEB Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** SEB Investment Management AB
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBFA **Codice ISIN:** LU0256624742 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/10/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di SEB Asset Selection Fund è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo in termini assoluti. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 8,99%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** In genere, il gestore investe la liquidità in obbligazioni a breve scadenza emesse da Stati o imprese con l'obiettivo di ottenere il tasso di rendimento privo di rischio. Inoltre, al fine di ottenere un rendimento maggiore, il gestore investe in strumenti derivati (soprattutto contratti future e a termine) su indici oppure in singoli strumenti sui mercati azionari, obbligazionari, valutari e delle materie prime. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Le posizioni dei contratti future e a termine possono

	essere "lunghe" (ovvero il fondo guadagnerà da un mercato in rialzo o perderà da un mercato in calo) oppure "corte" (ossia perderà da un mercato in rialzo e guadagnerà da un mercato in calo). La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,93% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

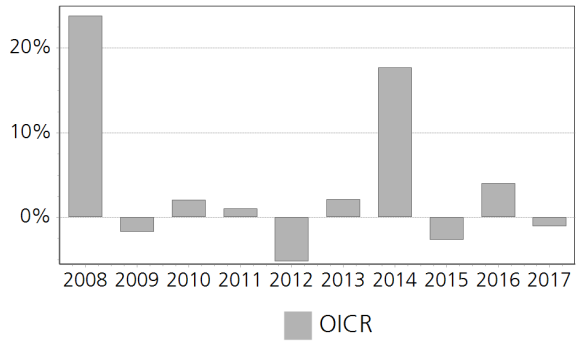
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,10%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 20% della differenza tra: a) il rendimento superiore al livello massimo toccato in precedenza dal NAV per quota ("High Water Mark") e b) il rendimento sull'indice Treasury Bill a 3 mesi dal conseguimento dell'High Water Mark. Un rendimento negativo dell'indice è sostituito da un rendimento dell'indice allo 0%.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 1,15% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
SEB Asset Selection C EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SEB Asset Selection Opportunistic C EUR **Denominazione dell'OICR:** SEB Asset Selection Opportunistic C EUR comparto di "SEB SICAV 3" Sicav di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	SEB Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** SEB Investment Management AB
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLJA **Codice ISIN:** LU0425994844 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 08/06/2009 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il fondo ha come obiettivo quello di creare una crescita nel lungo termine. Il principale obiettivo di rendimento, misurato in media su un periodo di 3-5 anni, è il tasso risk free più 10 punti percentuali ogni anno. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 17,40%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** L'OICR può investire in titoli mobiliari da tutte le parti del mondo senza restrizioni né geografiche né di settore industriale. Il portafoglio potrebbe essere investito i azioni, azioni correlate a titoli mobiliari, in titoli a tasso fisso, obbligazioni a tasso variabile, obbligazioni convertibili, obbligazioni zero-coupon, titoli di partecipazione agli utili, azioni di altri UCI o UCITS. L'OICR potrebbe avere esposizione nei confronti dell'indice delle materie prime così come neiconfronti delle valute . L'OICR non investirà più del 5% dei suoi asset in altri UCI o UCITS. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Per ricercare rendimenti ulteriori il fond manager può investire in strumenti derivati come titoli futures e forward, opzioni, swaps, CFD, credit default swap o altri tipi di derivati. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

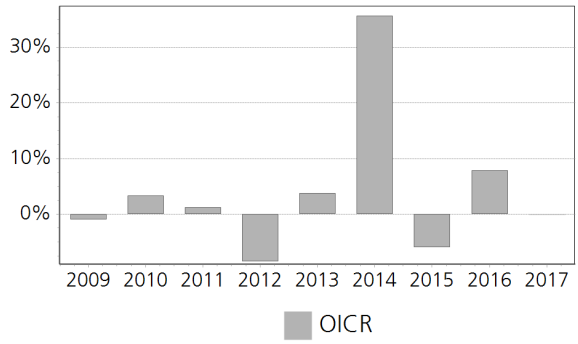
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 20% dei rendimenti del fondo sopra il valore più alto della quota previsto se contemporaneamente è sopra il rendimento del tasso dei titoli di Stato USA a 3 mesi. La commissione di performance è calcolata giornalmente.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 1,55% 2017: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
SEB Asset Selection Opportunistic C EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SEB European Equity Small Caps C Acc EUR **Denominazione dell'OICR:** SEB European Equity Small Caps C Acc EUR comparto di "SEB Asset Management" Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	SEB Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Skandinaviska Enskilda Banken Danmark
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLDA **Codice ISIN:** LU1160606635 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 17/04/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI Europe Small Cap Net Return Index **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di SEB European Equity Small Caps è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo a un livello di rischio ben bilanciato.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo opera decisioni di investimento attivo, sulla base di analisi e selezione, per investire in imprese europee di piccola capitalizzazione. La capitalizzazione di mercato di queste aziende non può scendere al di sotto

del minimo e/o superare il valore di mercato massimo delle società incluse nell'indice MSCI Europe Small Cap Net Return Index, un indice di reinvestimento che include titoli azionari di società europee a bassa capitalizzazione. L'inclusione di società a bassa capitalizzazione aventi sede legale nei paesi dell'Europa orientale è possibile in misura non superiore al 10% del patrimonio netto del fondo. La selezione dei titoli si avvale di un processo di investimento fondamentale per identificare le società che consideriamo avere un alto livello di qualità. Questo tipo di società è generalmente caratterizzato da una forte posizione di mercato, margini di profitto stabili e una dirigenza competente. Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni.

Area geografica di riferimento: Area Euro

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: È possibile che il fondo si avvalga di strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento o a scopo di copertura. I derivati sono un tipo di strumento finanziario il cui valore deriva da strumenti finanziari sottostanti. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			

I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

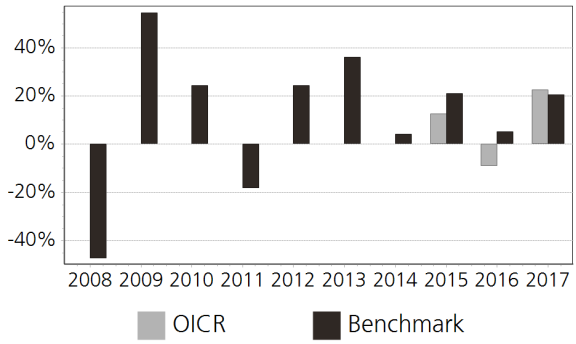
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	1,63%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
SEB European Equity Small Caps C Acc EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SEB Global C EUR **Denominazione dell'OICR:** SEB Global C EUR comparto di "SEB Fund 1" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	SEB Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** SEB Investment Management AB
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIMA **Codice ISIN:** LU0957649758 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 18/11/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI World **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di SEB Global Fund è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo a un livello di rischio ben bilanciato
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Le principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: È possibile che il fondo si avvalga di strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento o a scopo di copertura. I derivati sono un tipo di strumento finanziario il cui valore deriva da strumenti finanziari sottostanti. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

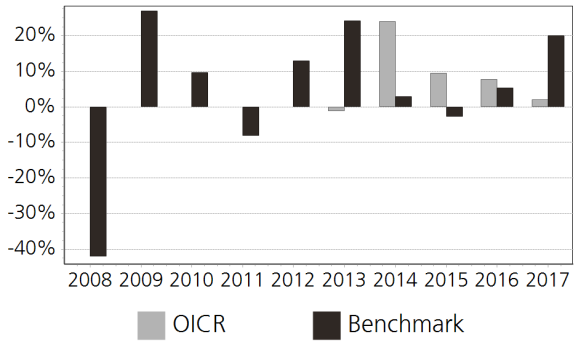
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata

	con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% 1.2 Commissione di mantenimento Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% 1.3 Costo delle coperture assicurative Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti 2.Oneri addebitati all'OICR **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: n.d. **2016**: 1,81% **2017**: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
SEB Global C EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SEB Nordic C EUR **Denominazione dell'OICR:** SEB Nordic C EUR comparto di "SEB Fund 1" SICAV multicomparto di diritto lussemburghese armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	SEB Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** SEB Investment Management AB
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGRA **Codice ISIN:** LU0030165871 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 06/12/1988 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** VINX Benchmark Cap Net Return Index **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo di SEB Nordic Fund è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo a un livello di rischio ben bilanciato. Operiamo decisioni di investimento attivo sulla base di analisi e selezione.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** La strategia d'investimento è comunque diversificata e quindi non limitata a un settore specifico. Almeno il 75 percento del patrimonio del fondo è investito in azioni o strumenti legati ad azioni emessi da società dello Spazio economico europeo, con particolare attenzione alla regione nordica. Le

principali categorie di strumenti finanziari utilizzati sono: azioni e strumenti collegati ad azioni.
Area geografica di riferimento: Paesi Scandinavi
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Azioni di emittenti societari e strumenti collegati. Non ci sono limitazioni riguardo ai settori industriali.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può avvalersi di strumenti derivati per raggiungere gli obiettivi d'investimento o a scopo di copertura. I derivati sono un tipo di strumento finanziario il cui valore deriva da strumenti finanziari sottostanti. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

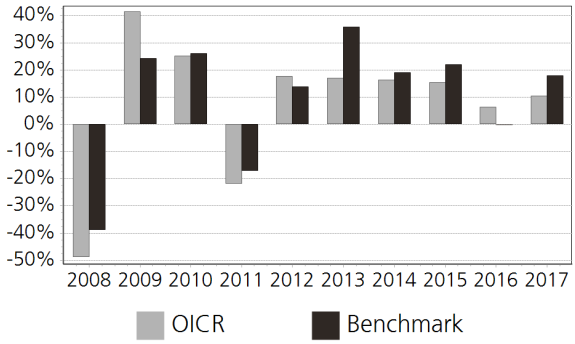
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.
Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: n.d. **2016**: 1,75% **2017**: n.d.
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 42%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
SEB Nordic C EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SEB Russia C EUR **Denominazione dell'OICR:** SEB Russia C EUR comparto di "SEB Fund 2" Fondo comune d'investimento (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	SEB Asset Management S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** SEB Investment Management AB
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZDIA **Codice ISIN:** LU0273119544 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 02/02/2006 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI RUSSIA 10/40 TR NET **Obiettivo della gestione:** SEB Russia cerca di generare una crescita del capitale nel lungo periodo con un livello rischio bilanciato.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Russia **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in azioni e titoli similari emessi da società aventi sede legale in uno Stato membro della Comunità di Stati Indipendenti ("CSI") e da società che svolgono una parte preponderante della loro attività inRussia e/o in qualsiasi altro paese membro della CSI, che

	saranno quotate e negoziate in un mercato regolamentato. Investimenti in titoli quotati in mercati regolamentati russi sono consentiti solo se tali titoli sono elencati nel "Russian Trading System Stock Exchange" (RTS Stock Exchange) o "Mosca Interbank Currency Exchange" (MICEX). Gli investimenti in titoli negoziati nei mercati dei paesi che appartengono alla CSI sono ammessi solo se questi mercati sono regolamentati, riconosciuti e aperti al pubblico. L'OICR può, inoltre, investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli non quotati o titoli emessi dalle società sopra menzionate, che sono quotate in un mercato regolamentato, ma non riconosciuto tale dall'Autorità Finanziaria Lussemburghese. L'OICR non investirà più del 10% del proprio patrimonio netto in quote/azioni di altri OICR. Area geografica di riferimento: Comunità degli Stati Indipendenti e Russia Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in strumenti finanziari che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate alla copertura dei rischi di portafoglio e per finalità di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		3,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%

COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

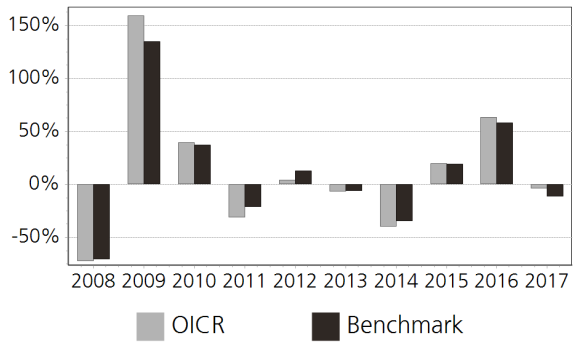
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **2,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	2,50%	n.d.

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 35%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
SEB Russia C EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Sella MGMT Equity Euro Strategy R EUR **Denominazione dell'OICR:** Sella MGMT Equity Euro Strategy R EUR comparto di "Sella Capital Management" SICAV di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Sella Gestioni Sgr Spa **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Sella Gestioni SGR S.p.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGTA **Codice ISIN:** LU0216869056 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 19/08/2005 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** 50% EUROSTOXX 50 **Obiettivo della gestione:** Obiettivi d'investimento: ottenere un tasso competitivo di rendimento totale, sovraperformando l'indice di riferimento successivamente indicato.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in titoli azionari di società quotate in borse valori dell'eurozona o negoziati in mercati regolamentati dell'eurozona. Questi tipi di investimenti possono essere effettuati

	mediante quote di OICVM e/o OICR. L'investimento in ciascun OICVM o OICR non supererà il 10% degli attivi. Investimenti secondari: titoli azionari, titoli di debito trasferibili, strumenti del mercato monetario, carte commerciali, depositi vincolati, obbligazioni convertibili con un rating minimo a lungo termine pari a BBB- (S&P) or Baa3 (Moody's) e liquidità. Gli investimenti secondari possono essere effettuati in valute diverse dall'Euro. **Area geografica di riferimento:** Area Euro **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Strumenti derivati: il comparto investirà in strumenti derivati al fine di conseguire il proprio obiettivo d'investimento. Tali strumenti potranno essere utilizzati anche con finalità di copertura. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

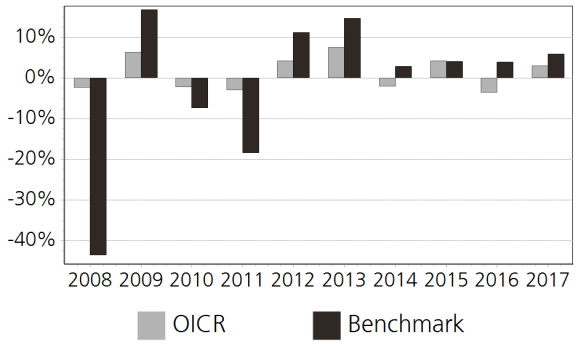
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione

	massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** 25% della extraperformance maturata nel corso dell'anno solare rispetto all' Highwatermark.
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 2,10% 2016: 2,10% 2017: 2,12%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 43%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Sella MGMT Equity Euro Strategy R EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SISF EURO Liquidity A Cap. EUR **Denominazione dell'OICR:** SISF EURO Liquidity A Cap. EUR comparto di "Schroder Internetional Selection Fund"-Sicav multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Schroder Int. Selection Fund **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Schroder Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAPA **Codice ISIN:** LU0136043394 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 21/09/2001 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Citi EUR 1m Eurodeposit LC (Total Return) **Obiettivo della gestione:** Garantire liquidità ed utili correnti, tenuto conto dell'obiettivo di protezione del capitale, investendo in titoli obbligazionari a breve termine di alta qualità denominati in euro e verificando (i) che al momento dell'acquisto, la scadenza media iniziale o residua di tutti i titoli detenuti in portafoglio non sia superiore a 12 mesi, considerando tutti gli strumenti finanziari ad essi connessi, o (ii) che il regolamento di tali titoli preveda la revisione del tasso d'interesse con cadenza almeno annuale, in base alle condizioni di mercato
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI	**Categoria:** Liquidità Area Euro

INVESTIMENTO	**Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe in strumenti del mercato monetario e obbligazioni a breve scadenza aventi un rating creditizio investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito) denominati in euro ed emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo. Il fondo ha una scadenza media non superiore a 12 mesi. Questo significa che le obbligazioni detenute nel fondo avranno una scadenza residua media inferiore a 12 mesi. Il fondo investe in titoli a reddito fisso prossimi alla scadenza. **Area geografica di riferimento:** Area Euro **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può utilizzare derivati al fine di ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,03% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		0,80%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
0,80%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

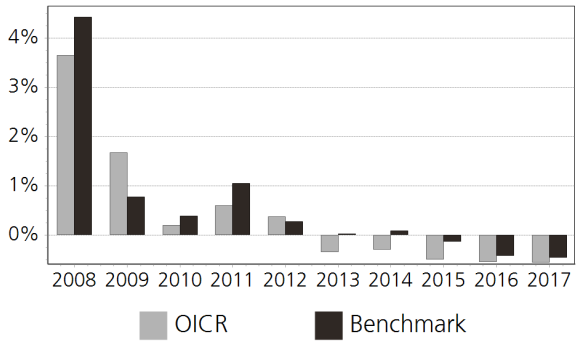
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,20%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,59% 2016: 0,52% 2017: 0,29%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.
Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.	
INFORMAZIONI ULTERIORI	
VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it
Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione. Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018 Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018 SISF EURO Liquidity A Cap. EUR è offerto dal 07/10/2011	
DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'	L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità. Il Rappresentante legale **Stefano Racco**

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR **Denominazione dell'OICR:** SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR comparto di "Schroder International Selection Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Schroder Int. Selection Fund **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Schroder Investment Management North America Inc.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZEYA **Codice ISIN:** LU0203348601 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 15/10/2004 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Barclays Capital Global Aggregate Credit Component **Obiettivo della gestione:** Conseguire un rendimento sotto forma di crescita del valore del capitale e del reddito
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in obbligazionidenominate in diverse valute ed emesse da

società di tutto il mondo. Il fondo investe nell'intero spettro creditizio di obbligazioni. Il fondo può investire fino al 40% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore all'investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); fino al 20% del patrimonio in obbligazioni emesse da governi e agenzie governative; e fino al 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible.

Area geografica di riferimento: Globale

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L'OICR può, quindi, investire in azioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può fare ricorso alla leva finanziaria e assumere posizioni corte. Il fondo può anche detenere liquidità. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	

L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

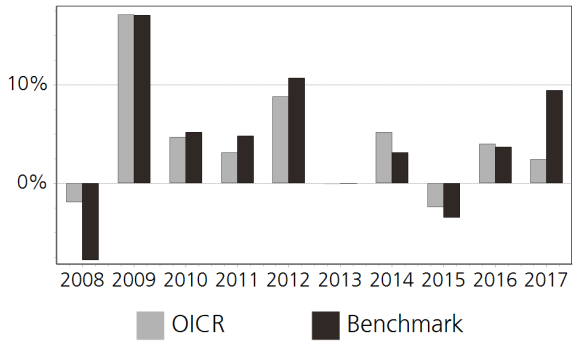
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,25%** annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di distribuzione pari a 0,50% annuo compresa nella commissione di gestione. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,55%	1,55%	1,56%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
SISF Global Corp. Bond EUR Hdg B Cap. EUR è offerto dal 01/04/2012

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SISF Italian Equity A Cap. EUR **Denominazione dell'OICR:** SISF Italian Equity A Cap. EUR comparto di "Schroder International Selection Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Schroder Int. Selection Fund **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Schroder Investment Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIRA **Codice ISIN:** LU0106238719 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 03/05/1996 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** FTSE Italia All-Share Total Return Index **Obiettivo della gestione:** Conseguire una crescita di capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari di società italiane.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Italia **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in una gamma concentrata di azioni di società italiane. Ciò generalmente comporta l'investimento in meno di 50 società. Il fondo investe in aziende che, nell'opinione del gestore, sono state sottovalutate dal mercato. Le decisioni di investimento si

basano su ricerche approfondite sulla solidità finanziaria ed economica della società, nonché su incontri con la direzione. In misura minore, consentiamo che visioni più macroeconomiche o tematiche influenzino le posizioni di portafoglio.

Area geografica di riferimento: principalmente Italia

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

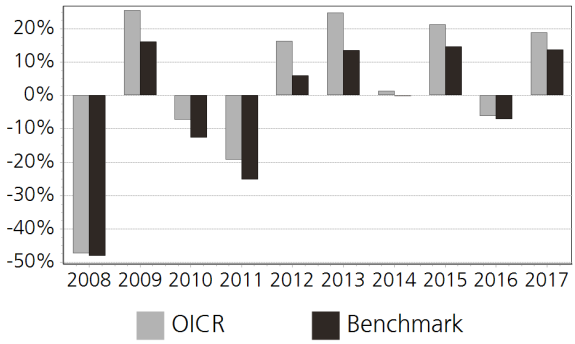
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: 1,67% **2016**: 1,65% **2017**: 1,61%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
SISF Italian Equity A Cap. EUR è offerto dal 27/10/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR **Denominazione dell'OICR:** SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR comparto di "Schroder International Selection Fund "- SICAV multi comparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Schroder Int. Selection Fund **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Schroder Investment Management (Japan) Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZIIA **Codice ISIN:** LU0236737465 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 16/12/2005 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Tokyo Stock Exchange 1st Section Index **Obiettivo della gestione:** Conseguire una crescita di capitale principalmente tramite investimenti in titoli azionari di società giapponesi.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Giappone **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società giapponesi. **Area geografica di riferimento:** Giappone

	Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può utilizzare derivati al fine di generare guadagni d'investimento, ridurre il rischio o gestire il fondo in modo più efficiente. Il fondo può anche detenere liquidità. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

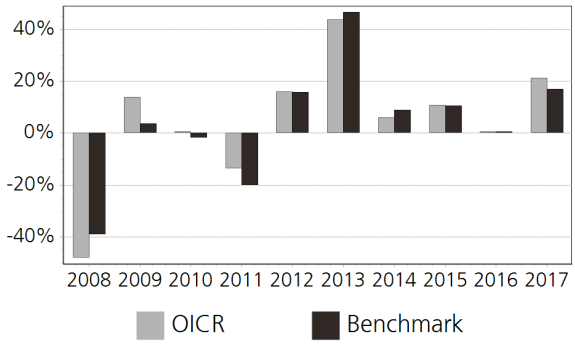
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,66% 2016: 1,63% 2017: 1,61%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
SISF Japanese EUR Hedg. A Cap. EUR è offerto dal 01/04/2014

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** SLI Global Absolute Return Strat. D Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** SLI Global Absolute Return Strat. D Cap EUR comparto di "Standard Life Investments Limited"- SICAV multicomparto (OICR) di diritto Inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Standard Life Investments **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Standard Life Investments Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKOA **Codice ISIN:** LU0548153799 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 26/01/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Il fondo mira a offrire rendimenti positivi degli investimenti in tutte le condizioni di mercato nel medio-lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 3,97%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo sfrutta le inefficienze dei mercati tramite l'allocazione attiva ad una gamma diversificata di posizioni di mercato. Il fondo utilizza una combinazione di attività tradizionali (quali azioni e obbligazioni) e strategie d'investimento basate su tecniche avanzate di derivati che determinano un portafoglio fortemente diversificato. Il fondo può assumere posizioni lunghe e corte nei mercati, titoli e gruppi di titoli attraverso contratti derivati. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

	Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo farà un ampio uso di derivati allo scopo di ridurre il rischio o il costo, di generare capitale o reddito aggiuntivo a basso rischio, ovvero di soddisfare il proprio obiettivo d'investimento. L'uso di derivati è monitorato allo scopo di assicurare che il fondo non sia esposto a rischi eccessivi o indesiderati. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,68% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

	Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente 1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

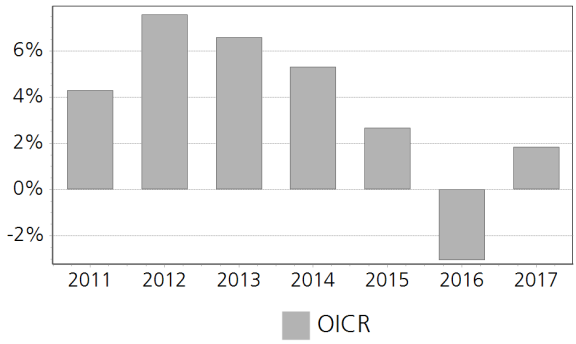
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,85%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,90% 2016: 0,89% 2017: 0,89%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
SLI Global Absolute Return Strat. D Cap EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** T.Rowe Emerging Markets Equity I Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** T.Rowe Emerging Markets Equity I Cap EUR comparto di "T. Rowe Price Funds" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** T. Rowe Price International Ltd
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMRA **Codice ISIN:** LU1382644083 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 16/03/2016 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI EM NR USD **Obiettivo della gestione:** Incrementare il valore delle sue azioni nel lungo periodo tramite l'incremento del valore dei suoi investimenti.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di azioni di società con sede nei mercati emergenti. Nello specifico, il comparto investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli azionari e correlati ad azioni emessi da società con sede o che svolgono la maggior parte

	delle loro attività in uno dei paesi emergenti di America latina, Asia, Europa, Africa e Medio Oriente. I tipi di titoli possono includere azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant, American Depository Receipt (ADR), European Depository Receipt (EDR) e Global Depository Receipt (GDR). Il comparto non investe più di un terzo del suo patrimonio in titoli di debito e strumenti del mercato monetario. **Area geografica di riferimento:** Paesi Emergenti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Può utilizzare derivati con finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

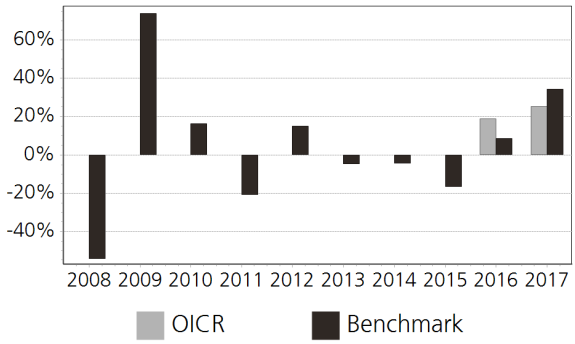
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,83% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,00%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 1,10% 2017: 1,10%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
T.Rowe Emerging Markets Equity I Cap EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** T.Rowe European High Yield Bond I EUR **Denominazione dell'OICR:** T.Rowe European High Yield Bond I EUR comparto di "T. Rowe Price Funds" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** T. Rowe Price International Ltd
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMPA **Codice ISIN:** LU0596125814 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 20/09/2011 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** BofA Merrill Lynch European Currency High Yield Constrained Excluding Subordinated Financials Index hedged back to the Euro **Obiettivo della gestione:** Massimizzare il valore delle sue azioni tramite l'incremento del valore e del reddito dei suoi investimenti.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Europa **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente in un portafoglio diversificato di obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in valute europee. Nello specifico, il comparto investe almeno due terzi del

	patrimonio complessivo in titoli di debito con rating inferiore a BBB- attribuito da Standard & Poor's o equivalente (oppure di qualità equivalente se sprovvisti di rating), emessi da società e denominati in euro o in un'altra valuta europea. I titoli di debito in portafoglio possono includere obbligazioni a tasso fisso e variabile, azioni privilegiate, obbligazioni convertibili e altri titoli di debito trasferibili di qualsiasi tipo. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni, fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e fino a un terzo del patrimonio in strumenti del mercato monetario; l'investimento complessivo in queste categorie è limitato a un terzo del patrimonio. **Area geografica di riferimento:** Europa **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare derivati con finalità di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Inoltre, può utilizzare derivati per assumere posizioni short sintetiche su titoli di debito e indici di credito. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto**

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

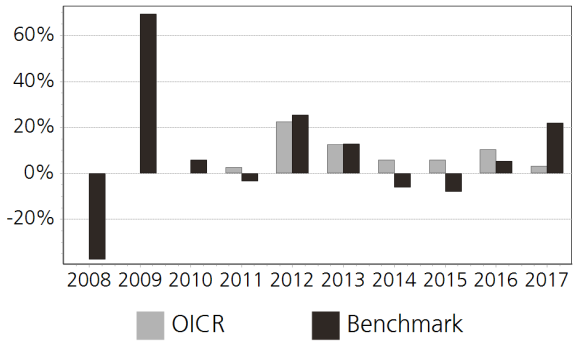
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,70% 2016: 0,69% 2017: 0,68%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 58%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
T.Rowe European High Yield Bond I EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR comparto di "T. Rowe Price Funds SICAV" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** T. Rowe Price International Ltd
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMCA **Codice ISIN:** LU1216622487 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 10/06/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Generare un reddito offrendo al contempo una certa protezione contro gli incrementi dei tassi d'interesse e una bassa correlazione con i mercati azionari. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 2,61%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente in un portafoglio di obbligazioni di qualsiasi tipo di emittenti di tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Nello specifico, il comparto investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito emessi da governi, agenzie governative, società e banche. I titoli di debito in portafoglio possono includere obbligazioni a tasso fisso e variabile, obbligazioni convertibili, warrant e altri titoli di debito trasferibili di qualsiasi tipo, compresi i titoli ad alto rendimento. Il comparto può investire più del 20% del patrimonio in mortgage-backed securities e da asset-backed securities. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio in azioni e titoli correlati ad azioni, fino al 25% del patrimonio in obbligazioni convertibili e fino a

	un terzo del patrimonio in strumenti del mercato monetario; l'investimento complessivo in queste categorie è limitato a un terzo del patrimonio. Tuttavia, a scopi difensivi temporanei, gli investimenti in strumenti del mercato monetario possono superare un terzo del patrimonio. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare derivati con finalità di copertura, di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Inoltre, può utilizzare derivati per assumere posizioni short sintetiche su valute, titoli di debito, indici di credito e azioni. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

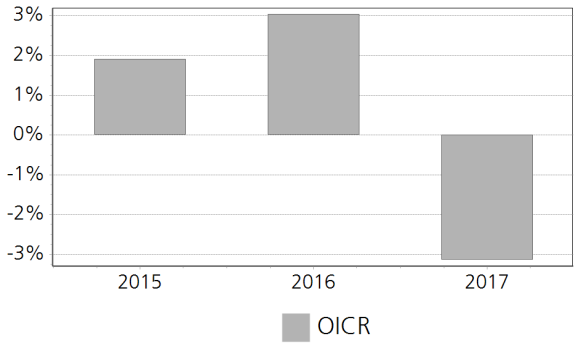
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,60% 2016: 0,60% 2017: 0,59%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 60%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
T.Rowe Global Dynamic Global Bond IH Cap EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** T.Rowe US Smaller Companies Equity A EUR **Denominazione dell'OICR:** T.Rowe US Smaller Companies Equity A EUR comparto di "T. Rowe Price Funds SICAV" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	T.Rowe Price (Luxembourg) Mgmt **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** T. Rowe Price International Ltd
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMDA **Codice ISIN:** LU0918140210 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 22/05/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Russell 2500 TR USD **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Fondo consiste nell'incrementare il valore delle sue azioni tramite l'incremento del valore dei suoi investimenti.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario USA **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe principalmente in un portafoglio ampiamente diversificato di azioni di società a bassa capitalizzazione con sede negli Stati Uniti. Nello specifico, il comparto investe almeno due terzi

del patrimonio complessivo in titoli azionari e correlati ad azioni di società con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività negli Stati Uniti d'America e che, al momento dell'acquisto, hanno una capitalizzazione di mercato pari o inferiore a quella delle società incluse nel Russell 2500 Index. I tipi di titoli possono includere azioni ordinarie, azioni privilegiate, warrant, American Depository Receipt (ADR), European Depository Receipt (EDR) e Global Depository Receipt (GDR). Il comparto non investe più di un terzo del suo patrimonio in titoli di debito e strumenti del mercato monetario.

Area geografica di riferimento: Stati Uniti

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il comparto può utilizzare derivati con finalità di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,43% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

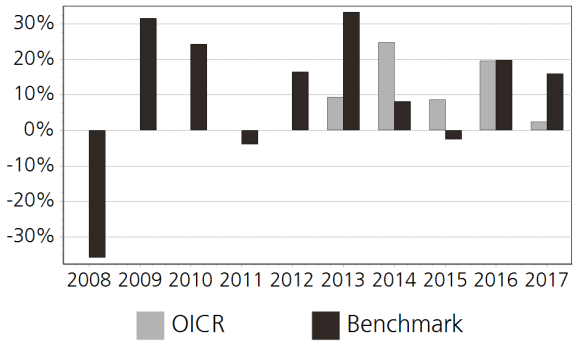
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,60%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,77% 2016: 1,77% 2017: 1,77%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 43%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
T.Rowe US Smaller Companies Equity A EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR comparto di "TCW FUNDS" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Tcw Invest. Mgmt Co. Inc. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** TCW Investment Management Company LLC
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMGA **Codice ISIN:** LU0905645288 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 11/04/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** JPM GBI-EM Global Diversified TR USD **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Comparto consiste nell'ottenere alti rendimenti complessivi tramite l'investimento in titoli e strumenti a reddito fisso denominati in valute locali di paesi dai mercati emergenti.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe in obbligazioni e strumenti del mercato monetario emessi o garantiti da società non finanziarie,

	istituzioni finanziarie, enti governativi di paesi dai mercati emergenti denominati in valuta locale di tali paesi, e in strumenti finanziari derivati che offrono un'esposizione a tali strumenti. Il comparto può investire in titoli che non hanno una notazione o che vengono notati BB o meno da S&P o Ba o meno da Moody's. Il comparto investe principalmente in paesi dai mercati emergenti che comprendono tutti i paesi ad eccezione di Giappone, Austria, Belgio, Danimarca, Finlandia, Francia, Germania, Italia, Lussemburgo, Monaco, Paesi Bassi, Norvegia, San Marino, Spagna, Svezia, Svizzera, Gran Bretagna, Stato del Vaticano, Canada, Stati Uniti, Australia e Nuova Zelanda. **Area geografica di riferimento:** Paesi Emergenti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura, investimento e di gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

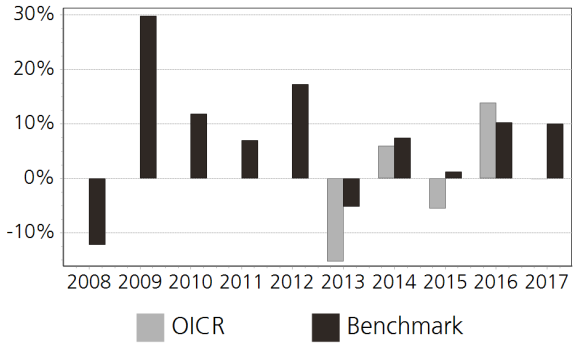
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,90%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
TCW Em. Markets Local Currency Inc. AE Cap EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** TCW MetWest Total Return Bond AEHE Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** TCW MetWest Total Return Bond AEHE Cap EUR comparto di "TCW FUNDS" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Tcw Invest. Mgmt Co. Inc. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** TCW Investment Management Company LLC
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMMA **Codice ISIN:** LU0905645528 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 19/04/2013 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Barclays U.S. Aggregate Bond **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo del Comparto è la ricerca della massimizzazione del rendimento totale di lungo termine investendo in titoli a reddito fisso con notazione sopra un determinato livello cosiddetto "Investment Grade" e/o titoli senza notazione determinati dal Gestore degli Investimenti al fine di essere di qualità comparabile.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario a rendimento assoluto **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso con notazione sopra un

	determinato livello cosiddetto "Investment Grade" e/o titoli senza notazione determinati dal Gestore degli Investimenti al fine di essere di qualità comparabile, e in strumenti finanziari derivati che offrono un'esposizione a tali titoli. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto potrà essere investito in titoli con una notazione di livello inferiore a "Investment Grade". Il comparto può investire in titoli con varie scadenze emessi da società o governi degli Stati Uniti o internazionali. Il Gestore degli Investimenti concentra gli investimenti del portafoglio del comparto in aree del mercato obbligazionario che reputerà essere sottovalutate in termini relativi. Gli investimenti includeranno vari tipi di obbligazioni e altri titoli quali tipicamente obbligazioni societarie, note, obbligazioni collateralizzate, obbligazioni collateralizzate da crediti, titoli collateralizzati da prestiti ipotecari o da attività, prestiti bancari, strumenti del mercato monetario, Swap, Future, titoli municipali, opzioni, Credit Default Swap, collocamenti privati e titoli oggetto di restrizioni. Questi titoli potrebbero fruttare tassi di interesse fissi o variabili. **Area geografica di riferimento:** Stati Uniti **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può investire in strumenti, compresi obbligazioni e strumenti del mercato monetario, diversi da quelli già descritti come: obbligazioni convertibili; titoli azionari e strumenti legati al mercato azionario; quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e/o in altri organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR) ammissibili fino al 10% del patrimonio netto; depositi; e MBS e ABS per un massimo del 100% del patrimonio netto e altri strumenti finanziari derivati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%

G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

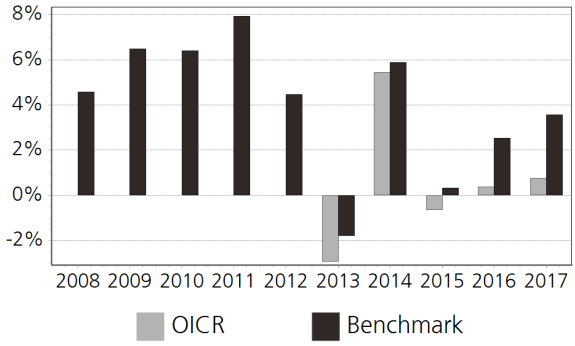
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,80%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di

	gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
n.d.	n.d.	1,05%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.
Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
TCW MetWest Total Return Bond AEHE Cap EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR comparto di "TCW FUNDS" -Sicav di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Tcw Invest. Mgmt Co. Inc. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** TCW Investment Management Company LLC
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZMEA **Codice ISIN:** LU1271656883 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 07/08/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo principale del Comparto consiste nell'ottenere per gli investitori una performance positiva nel lungo termine, indipendentemente dall'andamento generale dei mercati di titoli. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 1,08%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli e strumenti che rispondono alla definizione di obbligazioni negli Stati Uniti e in altri paesi, compresi in paesi dai mercati emergenti, e in strumenti finanziari derivati che offrono un'esposizione a tali titoli. Il comparto potrà investire in titoli con varie scadenze emessi da governi e società degli Stati Uniti o di paesi esteri. Il comparto potrà investe sia in titoli a reddito fisso con notazione sopra un determinato livello detti "Investment Grade" che in obbligazioni ad alto rendimento "High Yield" o cosiddetti "Junk Bonds", con un limite massimo di 50% del patrimonio netto (determinato al momento

	dell'investimento) in titoli con una notazione inferiore al livello "Investment Grade" secondo Moody's, S&P o Fitch, o, in assenza di notazione, determinati dal Gestore degli Investimenti al fine di essere di qualità comparabile. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di investimento, copertura e di gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,23% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

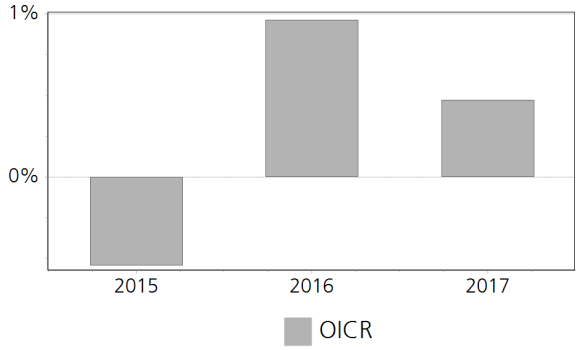
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,40%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: n.d. 2017: 1,65%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 46%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR è offerto dal 01/04/2017

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Templeton Asian Growth I EUR **Denominazione dell'OICR:** Templeton Asian Growth I EUR comparto di Franklin Templeton Investment Funds SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Franklin Templeton International Services S.à r.l. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Templeton Asset Management Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGDA **Codice ISIN:** LU0195950992 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 31/08/2004 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Templeton Asian Growth Fund (il Fondo) si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 14,31%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Paesi Emergenti **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in azioni emesse da società di qualunque dimensione negoziate su borse valori di paesi asiatici (esclusi Australia, Nuova Zelanda e Giappone) e azioni emesse da società di qualunque dimensione situate, o che conducono attività significative, in paese asiatici (esclusi Australia, Nuova Zelanda e Giappone). Il fondo può investire in misura minore in azioni od obbligazioni emesse da società di qualunque dimensione, situate in qualsiasi paese della regione asiatica, incluso qualsiasi altro mercato emergente di tale regione. **Area geografica di riferimento:** Asia (ex Giappone) **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Emittenti societari asiatici Large Cap **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Normalmente l'OICR non utilizza strumenti derivati

	nella gestione del suo portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,73% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

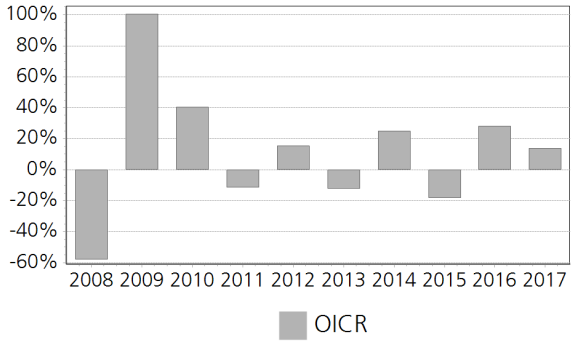
2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,90%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



	Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
1,20%	1,21%	1,20%

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 53%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018

Templeton Asian Growth I EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Templeton Global Bond A EUR **Denominazione dell'OICR:** Templeton Global Bond A EUR comparto di"Franklin Templeton Investment Funds, SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Franklin Templeton International Services S.à r.l. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Franklin Advisers, Inc.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZARA **Codice ISIN:** LU0152980495 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 09/09/2002 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** JP Morgan Global Government Bond Index **Obiettivo della gestione:** Templeton Global Bond Fund (il Fondo) si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi mercato sviluppato o emergente. Il fondo può investire in misura

	minore in: a) obbligazioni di qualunque qualità emesse da società situate in qualsiasi paese b) obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o settori industriali. L' OICR può, quindi, investire in obbligazioni e strumenti che tendono a sfruttare tutte le possibili opportunità di mercato. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,88% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

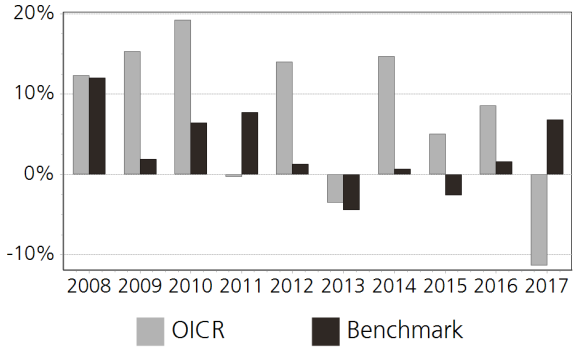
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,05%** annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di mantenimento pari a 0,30% annuo compresa nella commissione di gestione. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,39% 2016: 1,41% 2017: 1,41%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Templeton Global Bond A EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Templeton Global Total Return A EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** Templeton Global Total Return A EUR Hdg comparto di "Franklin Templeton Invest. Fund" - SICAV multicomparto di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Franklin Templeton International Services S.à r.l. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Franklin Advisers, Inc.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZCVA **Codice ISIN:** LU0294221097 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 10/04/2007 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Barclays Capital Multiverse Index **Obiettivo della gestione:** Templeton Global Total Return Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario altre specializzazioni **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in obbligazioni di qualsivoglia qualità (compresi titoli di qualità inferiore come,

	per esempio, titoli non-investment grade) emesse da governi, entità legate a governi e/o società in qualsiasi mercato sviluppato o emergente. Il fondo può investire in misura minore in: a) titoli garantiti da ipoteche e da attività b) obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti c) titoli insolventi (limitatamente al 10% delle attività). **Area geografica di riferimento:** Sud Corea, Australia, Malesia, Ucraina, Polonia, Argentina, Egitto, Israele, Indonesia. **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Emittenti governativi o societari **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

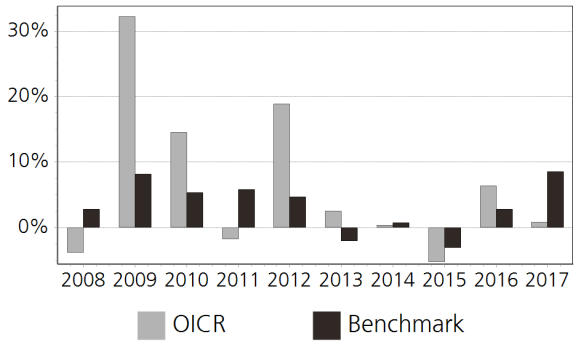
La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,88% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio: Spese di Gestione del Contratto (% annuale) Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** Commissione di mantenimento (% annua): 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,20% Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale): 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,05%** annuo. Si precisa che sull'OICR grava una commissione di mantenimento pari a 0,30% annuo compresa nella commissione di gestione. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,42% 2016: 1,45% 2017: 1,41%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 50%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Templeton Global Total Return A EUR Hdg è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** TIF American Select R NAcc EUR **Denominazione dell'OICR:** TIF American Select R NAcc EUR comparto di "Threadneedle Investment Funds ICVC" - SICAV multicomparto di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Regno Unito
GESTORE	Threadneedle Inv Service Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Threadneedle Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBIA **Codice ISIN:** GB00B0WGWP49 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 31/03/1982 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** S&P 500 Composite **Obiettivo della gestione:** Scopo del Fondo è quello di accrescere l'importo investito.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario USA **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe il proprio patrimonio in azioni di società del Nord America o in società che vi svolgono una operatività significativa. Il fondo comprende società di dimensioni ridotte e nuove società emergenti, quelle con un potenziale per fusioni ed acquisizioni, quelle con una nuova dirigenza che possono ottenere un recupero e le società di esplorazione. L'approccio del fondo

	all'investimento comporta che di norma deterrà un numero ridotto di investimenti rispetto ad altri fondi. **Area geografica di riferimento:** Nord America **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari di società operanti nel Nord America. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Coerentemente con il grado di rischio dell' OICR, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione ed alla copertura dei rischi di portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

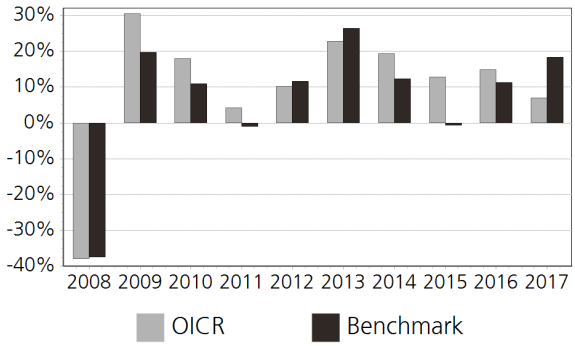
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,66% 2016: 1,62% 2017: 1,63%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
TIF American Select R NAcc EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** TSIF Global Extended Alpha R NAcc EUR **Denominazione dell'OICR:** TSIF Global Extended Alpha R NAcc EUR comparto di " Threadneedle Specialist Investment Funds ICVC" SICAV di diritto inglese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Regno Unito
GESTORE	Threadneedle Inv Service Ltd **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Threadneedle Asset Management Limited
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZLHA **Codice ISIN:** GB00B3B0FD70 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 09/07/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI All Countries World **Obiettivo della gestione:** Scopo del Fondo è quello di accrescere l'importo investito.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Internazionale Large Capital Growth **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno due terzi delle attività del fondo sono costituiti da posizioni lunghe e corte in società di tutto il mondo. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di

	emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo investe in azioni direttamente oppure tramite derivati. I derivati sono strumenti di investimento sofisticati correlati agli aumenti e alle diminuzioni di prezzo di altre attività. Gli strumenti derivati saranno utilizzati per ottenere, aumentare o ridurre l'esposizione alle attività sottostanti e possono generare leva finanziaria. Laddove venga generata una leva finanziaria, il valore patrimoniale netto del fondo può essere soggetto ad oscillazioni maggiori rispetto al caso in cui non vi sia alcuna leva finanziaria. Il fondo si avvale inoltre di strumenti derivati ai fini delle vendite allo scoperto (ideate per trarre un profitto in caso di calo dei prezzi). Il fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,33% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

	* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto**

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

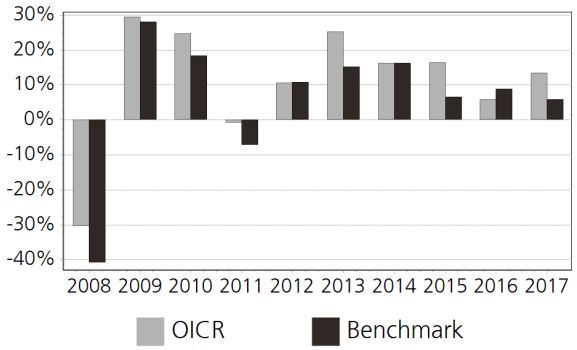
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,50%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 20% dell'overperformance se positiva rispetto al benchmark MSCI AC World.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	**Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio** **2015**: 1,65% **2016**: 1,64% **2017**: 1,64%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
TSIF Global Extended Alpha R NAcc EUR è offerto dal 27/09/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** UBS (Irl) Equity Opp. Long Short Q-PF EUR **Denominazione dell'OICR:** UBS (Irl) Equity Opp. Long Short Q-PF EUR comparto di "UBS Global Asset Management" - Fondo comune di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Irlanda
GESTORE	UBS (Irl) Investor Selection **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** UBS Asset Management (UK) Ltd
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKFA **Codice ISIN:** IE00B841P542 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 26/11/2012 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** L'obiettivo è di conservare e far crescere il capitale con una bassa correlazione con i rendimenti dei mercati azionari. **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 9,96%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il Fondo investe in azioni e titoli assimilabili ad azioni (come real estate investment trust, American Depositary Receipt e Global Depositary Receipt). Può altresì investire in fondi e strumenti del mercato monetario. Il Fondo adotta una strategia «long-short equity» volta a sfruttare anomalie nelle quotazioni azionarie di società di tutto il mondo assumendo posizioni lunghe in azioni ritenute sottovalutate o interessanti e posizioni corte in azioni sopravvalutate o meno interessanti. Le società vengono selezionate in base a fattori fondamentali, quantitativi e qualitativi e il Fondo detiene un portafoglio relativamenteconcentrato. L'esposizione netta del Fondo varia in base alle condizioni del

mercato.
Area geografica di riferimento: Globale
Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali.
Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati negoziati fuori borsa e sui mercati regolamentati al fine di gestire la sua esposizione valutaria e azionaria. Il rendimento dei derivati dipende dalle variazioni degli attivi sottostanti e può implicare l'assunzione di leva da parte del Fondo, poiché l'esposizione complessiva risultante da tutte le posizioni detenute potrebbe superare il valore netto d'inventario. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A
Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,73% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto,

ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

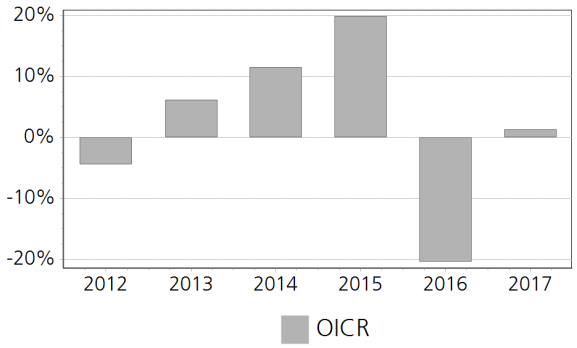
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,90%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 20.00% del rendimento dell'OICR al di sopra dell'hurdle rate (Euro OverNight Index Average (EONIA)) 2.40% del valore patrimoniale netto della classe di quote è stata versata per l'esercizio finanziario passato

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,05% 2016: 1,05% 2017: 0,90%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 53%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
UBS (Irl) Equity Opp. Long Short Q-PF EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** UBS (Lux) Medium Term Bond EUR Q Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** UBS (Lux) Medium Term Bond EUR Q Cap EUR comparto di "UBS (Lux) Medium Term Bond Fund" - Fondo comune di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** UBS AG
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZAUA **Codice ISIN:** LU0358446192 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 28/05/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Barclays Euro Aggregate Ind. 500mio+ 1-5y **Obiettivo della gestione:** Il gestore del fondo seleziona attentamente e combina emittenti e titoli con scadenze differenti al fine di sfruttare interessanti opportunità di guadagno, mantenendo al contempo sotto controllo il livello di rischio.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-basso Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Obbligazionario **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe principalmente in obbligazioni governative, quasi governative, collateralizzate e societarie nella

	valuta del fondo con scadenza massima di 10 anni, per una scadenza residua media del portafoglio non superiore a sei anni. La durata finanziaria media è di circa 2,5 anni, in linea con quella dell'indice a 1-5 anni. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** L'OICR può acquistare e vendere contratti a termine ed opzioni ed effettuare operazioni di swap (swap, total return swap, credit default swap e inflation swap) su strumenti finanziari, nonché eseguire operazioni riguardanti opzioni su titoli con scopo diverso dalla copertura. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

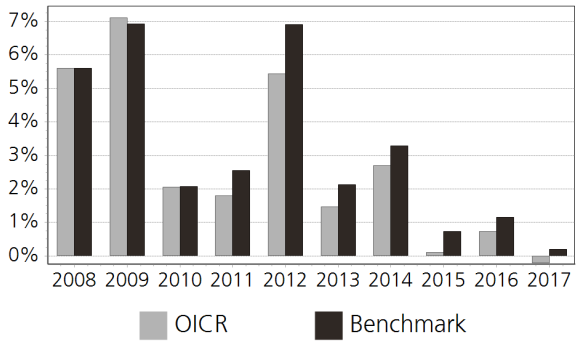
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,23% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,40%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 0,55% 2016: 0,56% 2017: 0,58%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 62%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
UBS (Lux) Medium Term Bond EUR Q Cap EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA INFORMAZIONI SPECIFICHE La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.	
INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** UBS Lux Eq. Sicav Long Term Themes P Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** UBS Lux Eq. Sicav Long Term Themes P Cap EUR Hdg comparto di "UBS (Lux) Equity Sicav" – SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZNBA **Codice ISIN:** LU1323611001 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 29/01/2016 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI ACWI NR USD **Obiettivo della gestione:** Il gestore del fondo seleziona attentamente e combina azioni di diverse società in vari paesi e settori differenti al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo i rischi.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Questo fondo investe in tutto il mondo principalmente in azioni e altri strumenti azionari di società di piccole, medie e

	grandi dimensioni nei mercati sviluppati ed emergenti. Il fondo si concentra su temi di lungo periodo quali la crescita demografica globale, l'invecchiamento della popolazione e la crescente urbanizzazione, che il gestore del portafoglio considera interessanti in termini d'investimento **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Il fondo investe principalmente in aziende coinvolte nella sostenibilità ambientale. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e gestione efficiente del portafoglio. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,63% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni

contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

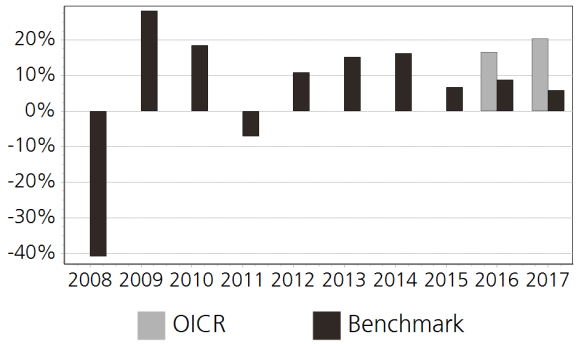
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,80%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: n.d. 2016: 1,95% 2017: 1,90%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 41%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
UBS Lux Eq. Sicav Long Term Themes P Cap EUR Hdg è offerto dal 01/04/2018

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg **Denominazione dell'OICR:** UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg comparto di "UBS (Lux) Equity Sicav" – SICAV multicomparto (OICR) di diritto lussemburghese, armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	UBS Fund Mgmt (Luxembourg) S.A **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** UBS Asset Management (Americas) Inc., Chicago
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBHA **Codice ISIN:** LU0508198768 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 07/05/2010 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** Russell 1000 Growth (NR) Idex (Eur Hedged) **Obiettivo della gestione:** Basandosi su un'analisi approfondita delle società incentrata su parametri di crescita, il gestore del fondo combina azioni attentamente selezionate di varie società in diversi paesi e settori al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo i rischi.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario USA **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe

principalmente in azioni di società statunitensi che presentano una crescita degli utili superiore alla media.

Area geografica di riferimento: USA

Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: L'OICR investe principalmente in strumenti finanziari di società operanti negli USA. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori.

Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Coerentemente con il grado di rischio, il gestore ha la facoltà di utilizzare strumenti finanziari derivati per finalità legate all'ottimizzazione della gestione.

La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.

GARANZIE

La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,85% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

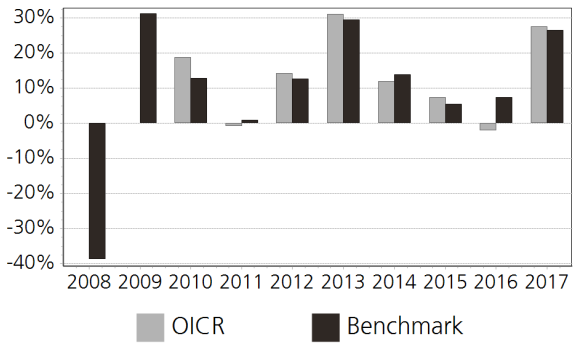
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,02%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,06% 2016: 1,08% 2017: 1,08%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 51%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società all'indirizzo www.zurich.it, sia giornalmente sul quotidiano "Milano Finanza".

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** UniNordamerika EUR **Denominazione dell'OICR:** UniNordamerika EUR Fondo comune di investimento mobiliare di diritto tedesco, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Germania
GESTORE	Union Invest Privatfonds GmbH **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Union Investment Privatfonds GmbH
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZBJA **Codice ISIN:** DE0009750075 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 01/10/1993 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI USA **Obiettivo della gestione:** Oltre a rendimenti in linea con il mercato, il fondo azionario mira a conseguire anche una crescita di capitale a lungo termine.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario USA **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Almeno il 60 per cento del patrimonio del fondo viene investito direttamente in azioni di emittenti aventi sede o principalmente operanti negli Stati Uniti d'America o in Canada. Il fondo deve altresì investire almeno 2/3 del patrimonio direttamente e indirettamente in azioni corrispondenti. Fino a 1/3 del patrimonio del fondo può essere investito in strumenti del mercato monetario o collocato in

	depositi bancari. **Area geografica di riferimento:** Nord America **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** L'OCIR investe prevalentemente in azioni di emittenti di società che hanno la loro sede negli Stati Uniti d'America o in Canada o che esercitano la loro attività economica prevalentemente in tali paesi. Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Per il fondo è possibile ricorrere a strumenti derivati a scopi di investimento e di copertura. Gli investimenti sono decisi sulla base di stime aggiornate sul mercato dei capitali. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,08% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita

dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

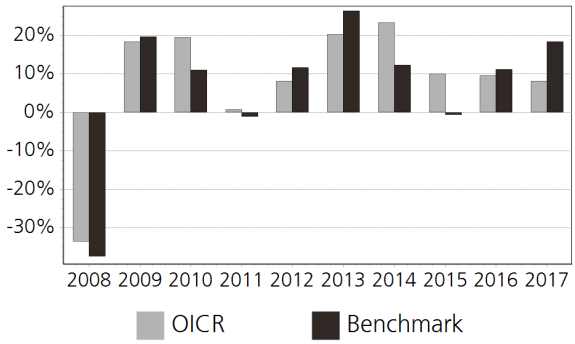
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **1,25%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 25 % della porzione di incremento di valore per quota che supera MSCI USAIndex.

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,51% 2016: 1,49% 2017: 1,51%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
UniNordamerika EUR è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR **Denominazione dell'OICR:** Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR comparto di "Vontobel Fund" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Vontobel Asset Mgmt S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Vontobel Asset Management AG
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGWA **Codice ISIN:** LU0105717820 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 09/12/1999 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** flessibile **Obiettivo della gestione:** Mira a conseguire un rendimento assolutamente positivo in EUR in ogni contesto di mercato **La volatilità annua sottesa al grado di rischio dell'OICR tende ad assumere valori nell'intorno del** 2,00%
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Alternativi **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi. Inoltre il comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe in tutto il mondo principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare strumenti derivati allo scopo di copertura, di gestione efficiente del portafoglio e di raggiungimento dell'obiettivo di investimento. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve

	valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,68% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

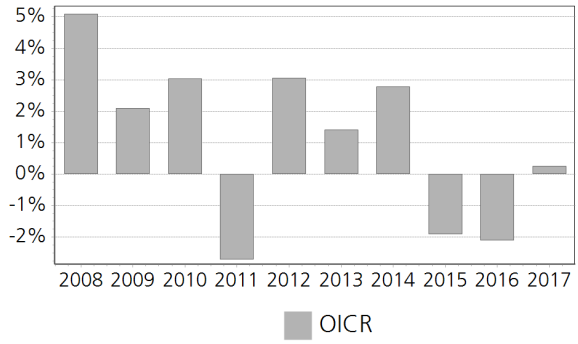
2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,85%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: 10% p.a. dell'extra-rendimento del fondo rispetto al benchmark (EUR 3 Month LIBOR).

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,35% 2016: 1,11% 2017: 1,10%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR è offerto dal 01/04/2015

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Vontobel Global Equity HI Hedged EUR **Denominazione dell'OICR:** Vontobel Global Equity HI Hedged EUR comparto di "Vontobel Fund" SICAV di diritto lussemburghese armonizzata ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Vontobel Asset Mgmt S.A. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Vontobel Asset Management Inc.
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZGVA **Codice ISIN:** LU0368555768 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 10/06/2008 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI All Country World **Obiettivo della gestione:** Mira a conseguire un incremento del valore possibilmente elevato in USD
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** medio-alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** significativo Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate.

	Area geografica di riferimento: Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Emittenti societari globali Large Cap **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. La valuta di questa classe viene costantemente coperta rispetto alla valuta principale del comparto. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,66% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per

	un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.
DESCRIZIONE DEI COSTI	1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

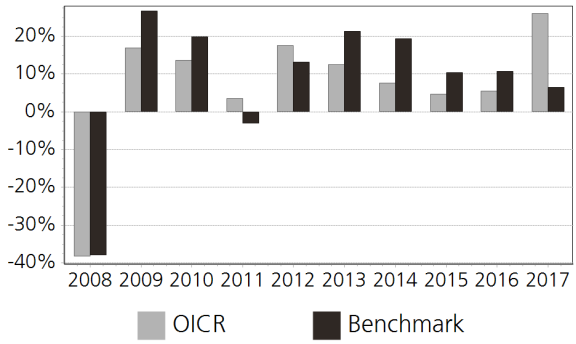
1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR – Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,83%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

2.2 Commissione di performance: non presente

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.
DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,24% 2016: 1,24% 2017: 1,24%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 54%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Vontobel Global Equity HI Hedged EUR è offerto dal 01/04/2013

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
NOME	**Denominazione della proposta di investimento finanziario:** Wellington Global Quality Growth N Cap EUR **Denominazione dell'OICR:** Wellington Global Quality Growth N Cap EUR comparto di "Wellington Management Funds" - Fondo comune di diritto lussemburghese, armonizzato ai sensi della direttiva 2009/65/CE. **Domicilio:** Lussemburgo
GESTORE	Wellington Luxembourg S.À R.L. **Soggetto cui è stata delegata la gestione:** Wellington Management Company LLP
ALTRE INFORMAZIONI	**Codice della proposta di investimento finanziario:** IDBZKNA **Codice ISIN:** LU1334725337 **Valuta di denominazione:** EURO **Data inizio operatività:** 24/12/2015 **Politica di distribuzione dei Proventi:** accumulazione dei proventi La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente. Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali. La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.
STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	
TIPOLOGIA DI GESTIONE	**Tipologia di gestione:** a benchmark **Stile di gestione:** attivo **Benchmark di riferimento:** MSCI All Country World **Obiettivo della gestione:** Il Fondo mira a conseguire rendimenti totali a lungo termine (apprezzamento del capitale e reddito).
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** contenuto Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario Globale **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** Il fondo investe senza vincoli in settori, aree economiche e paesi di tutto il mondo, ivi inclusi i mercati emergenti. Il fondo investe in azioni e altri titoli con caratteristiche azionarie, come depository receipt.

	Area geografica di riferimento: Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** non vi sono limitazioni in merito alle categorie di emittenti e/o ai settori industriali. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Il fondo può investire direttamente o tramite derivati. Sebbene non esistano limiti relativi all'utilizzo di derivati con finalità di investimento (ad esempio per assumere un'esposizione a un titolo), il fondo utilizza i derivati principalmente con finalità di copertura (gestione) del rischio. Il gestore ha una considerevole libertà di utilizzare la leva finanziaria e o strumenti finanziari derivati nella gestione dell'OICR. Pertanto l'Investitore Contraente deve valutare attentamente la natura della strategia d'investimento dell'OICR e comprenderne i rischi. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.

COSTI

TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

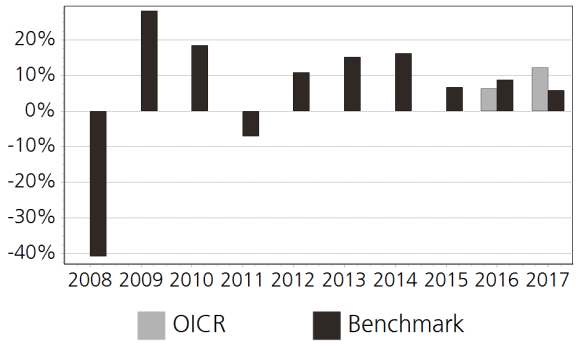
Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		1,58% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato

	al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.**
DESCRIZIONE DEI COSTI	**1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente** **1.1 Spese di Gestione del Contratto** **Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio** / **Spese di Gestione del Contratto (% annuale)** Primi 5 anni: 1,50% Dal sesto anno in poi: 0,60% **1.2 Commissione di mantenimento** **Commissione di mantenimento (% annua)**: 1,50% **1.3 Costo delle coperture assicurative** **Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,20% **Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)**: 0,05% I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile. **1.4 Penalità di Riscatto Totale:** le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto. **1.5 Penalità di Riscatto Parziale:** la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale. **1.6 Costo Amministrativo di Switch:** Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti **2.Oneri addebitati all'OICR** **2.1 Commissione di gestione annua applicata dalla società di gestione dell'OICR –** Sull'OICR grava una commissione di gestione definita in misura massima pari allo **0,75%** annuo. Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali. **2.2 Commissione di performance:** non presente
Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.	
DATI PERIODICI	

RENDIMENTO STORICO	 Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente. **I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.**
TOTAL EXPENSE RATIO (TER)	Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio 2015: 1,53% 2016: 1,10% 2017: 1,10%
RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI	La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 55%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Wellington Global Quality Growth N Cap EUR è offerto dal 01/04/2016

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME

Denominazione della proposta di investimento finanziario: Z Advisor Bilanciata
Combinazione libera tra i seguenti OICR
- 50% M&G Global Themes A EUR
- 50% Templeton Global Bond A EUR

GESTORE

La presente combinazione non è oggetto di specifica attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto l'impresa non ne ribilancia i relativi pesi qualora, per gli effetti del mercato, dovessero variare.

ALTRE INFORMAZIONI

I dati riportati nel seguito della presente proposta di investimento finanziario presuppongono l'invarianza, nel corso della durata contrattuale, delle percentuali di ripartizione dei singoli fondi rispetto ai pesi assegnati al momento dell'investimento iniziale. Nella realtà non viene effettuata alcuna attività di ribilanciamento automatico dell'investimento e pertanto le suddette percentuali possono variare per effetto del presumibile differente andamento del valore unitario delle quote dei fondi stessi.

Codice della proposta di investimento finanziario: IDBFC08

Nella tabella sono riportati gli OICR che compongono la proposta d'investimento

Denominazione OICR	Codice ISIN	Domicilio	Armonizzato
M&G Global Themes A EUR	GB0030932676	Regno Unito	SI
Templeton Global Bond A EUR	LU0152980495	Lussemburgo	SI

Valuta di denominazione: EURO
Data inizio operatività: 01/07/2011

Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi

La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente.
Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali.

La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata.
Si rappresenta che nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore Contraente sia differente dalla esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui orizzonte temporale, profilo di rischio e costi) possono subire variazioni rilevanti.

TIPOLOGIA DI GESTIONE

Tipologia di gestione: a benchmark
Stile di gestione: attivo
Benchmark di riferimento:
- FTSE Global Basics
- JP Morgan Global Government Bond Index

Obiettivo della gestione: Z Advisor Bilanciata è una combinazione libera tra due OICR che l'Investitore-Contraente, se interessato, può realizzare tramite un'allocazione iniziale del 50% del Premio nell'OICR M&G Global Themes A EUR e del 50% nell'OICR Templeton Global Bond A EUR. E' importante sottolineare che l'esposizione relativa ad ognuno degli OICR di cui sporta potrà variare nel tempo come conseguenza dei diversi andamenti dei due OICR e/o a seguito di eventuali operazioni di Switch o versamenti di Premi successivi a discrezione dell'Investitore-

	Contraente. L'obiettivo di una tale combinazione è massimizzare il rendimento, nel rispetto del livello di volatilità sottesa al grado di rischio indicato nella successiva sezione "Profilo di Rischio", attraverso una diversificazione a livello globale del portafoglio di attività finanziare in cui investono gli OICR che compongono la composizione libera.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Bilanciato La classificazione assegnata alla combinazione deve intendersi puramente indicativa. Si rinvia pertanto, per un'illustrazione di maggiore dettaglio delle caratteristiche dei singoli OICR, alle schede sintetiche dei singoli OICR e a quanto indicato nell'ambito del presente Prospetto d'offerta in relazione ai medesimi. **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** la combinazione libera investe in misura significativa in quote dell'OICR obbligazionario Templeton Global Bond e in quote dell'OICR azionario M&G Global Basics, entrambi denominati in Euro. Tale combinazione libera investe (i) in misura significativa in titoli di debito emessi da emittenti societari e/o da organismi sopranazionali, titoli o prodotti strutturati collegati ad attivi o a valute di qualsiasi nazione e obbligazioni emesse da organismi sopranazionali e (ii) in misura significa in azioni e in altri strumenti finanziari di tipo azionario, denominati in tutte le valute delle aree geografiche di riferimento senza alcuna restrizione. Tale investimento si realizza tramite l'esposizione a OICR obbligazionari e azionari, denominati in Euro. Gli OICR che compongono la combinazione libera possono utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti da ciascun regolamento. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Gli OICR investono rispettivamente in strumenti finanziari di emittenti governativi, organismi sopranazionali o societari e in socirtà di grandi dimensioni operanti nei settori industriali di base. La politica di investimento degli OICR potrebbe prevedere l'investimenti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Le società di gestione possono utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e per una efficiente gestione del portafoglio. La politica di investimento degli OICR potrebbe prevedere l'investimenti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima

grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,23% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di	Dal 6° anno in poi dalla data di

efficacia di ciascun Premio (% annuale)	efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

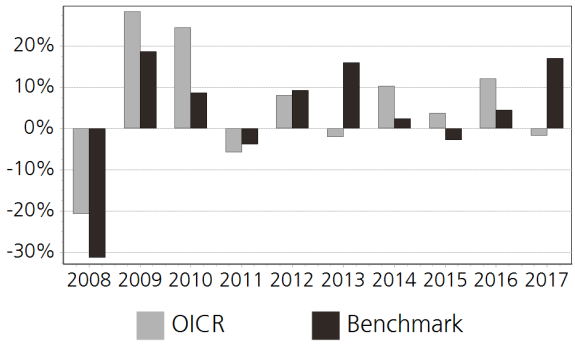
Denominazione OICR	Costo OICR	PerformanceFee
M&G Global Themes A EUR	1,75%	NO
Templeton Global Bond A EUR	1,05%	NO

*Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
2,37%	2,38%	2,46%

I dati riportati sono stati calcolati considerando le percentuali di allocazione iniziale della combinazione libera

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 46%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera al netto di qualsiasi onere a carico dello stesso e viene pubblicato sul sito internet della Società

	all'indirizzo www.zurich.it

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Z Advisor Bilanciata è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME

Denominazione della proposta di investimento finanziario: Z Advisor Dinamica
Combinazione libera tra i seguenti OICR
- 75% M&G Global Themes A EUR
- 25% Templeton Global Bond A EUR

GESTORE

La presente combinazione non è oggetto di specifica attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto l'impresa non ne ribilancia i relativi pesi qualora, per gli effetti del mercato, dovessero variare.

ALTRE INFORMAZIONI

I dati riportati nel seguito della presente proposta di investimento finanziario presuppongono l'invarianza, nel corso della durata contrattuale, delle percentuali di ripartizione dei singoli fondi rispetto ai pesi assegnati al momento dell'investimento iniziale. Nella realtà non viene effettuata alcuna attività di ribilanciamento automatico dell'investimento e pertanto le suddette percentuali possono variare per effetto del presumibile differente andamento del valore unitario delle quote dei fondi stessi.

Codice della proposta di investimento finanziario: IDBFC09

Nella tabella sono riportati gli OICR che compongono la proposta d'investimento

Denominazione OICR	Codice ISIN	Domicilio	Armonizzato
M&G Global Themes A EUR	GB0030932676	Regno Unito	SI
Templeton Global Bond A EUR	LU0152980495	Lussemburgo	SI

Valuta di denominazione: EURO
Data inizio operatività: 01/07/2011

Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi

La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente.
Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali.

La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata.
Si rappresenta che nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore Contraente sia differente dalla esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui orizzonte temporale, profilo di rischio e costi) possono subire variazioni rilevanti.

TIPOLOGIA DI GESTIONE

Tipologia di gestione: a benchmark
Stile di gestione: attivo
Benchmark di riferimento:
- FTSE Global Basics
- JP Morgan Global Government Bond Index

Obiettivo della gestione: Z Advisor Dinamica è una combinazione libera tra due OICR che l'Investitore-Contraente, se interessato, può realizzare tramite un'allocazione iniziale del 75% del Premio nell'OICR M&G Global Themes A EUR e del 25% nell'OICR Templeton Global Bond A EUR. E' importante sottolineare che l'esposizione relativa ad ognuno degli OICR di cui sporta potrà variare nel tempo come conseguenza dei diversi andamenti dei due OICR e/o a seguito di eventuali operazioni di Switch o versamenti di Premi successivi a discrezione dell'Investitore-

	Contraente. L'obiettivo di una tale combinazione è massimizzare il rendimento, nel rispetto del livello di volatilità sottesa al grado di rischio indicato nella successiva sezione "Profilo di Rischio", attraverso una diversificazione a livello globale del portafoglio di attività finanziare in cui investono gli OICR che compongono la composizione libera.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	**Grado di rischio:** alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto **Scostamento dal benchmark:** rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	**Categoria:** Azionario La classificazione assegnata alla combinazione deve intendersi puramente indicativa. Si rinvia pertanto, per un'illustrazione di maggiore dettaglio delle caratteristiche dei singoli OICR, alle schede sintetiche dei singoli OICR e a quanto indicato nell'ambito del presente Prospetto d'offerta in relazione ai medesimi. **Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione:** la combinazione libera investe principalmente in quote dell'OICR azionario M&G Global Themes A EUR e in modo contenuto in quote dell'OICR obbligazionario Templeton Global Bond A EUR, entrambi denominati in Euro. Tale combinazione libera investe il portafoglio (i) principalmente in azioni e in altri strumenti finanziari di tipo azionario, denominati in tutte le valute delle aree geografiche di riferimento senza alcuna restrizione e (ii) in modo contenuto in titoli di debito emessi da emittenti societari e/o da organismi sopranazionali, titoli o prodotti strutturati collegati ad attivi o a valute di qualsiasi nazione e obbligazioni emesse da organismi sopranazionali. Tale investimento si realizza tramite l'esposizione a OICR obbligazionari e azionari, denominati in Euro. Gli OICR che compongono la combinazione libera possono utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti da ciascun regolamento. **Area geografica di riferimento:** Globale **Categorie Emittenti e/o Settori Industriali:** Gli OICR investono rispettivamente in strumenti finanziari di emittenti governativi, organismi sopranazionali o societari e in socirtà di grandi dimensioni operanti nei settori industriali di base. La politica di investimento degli OICR potrebbe prevedere l'investimenti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita. **Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati:** Le società di gestione possono utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e per una efficiente gestione del portafoglio. La politica di investimento degli OICR potrebbe prevedere l'investimenti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	**La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese

di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,40% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

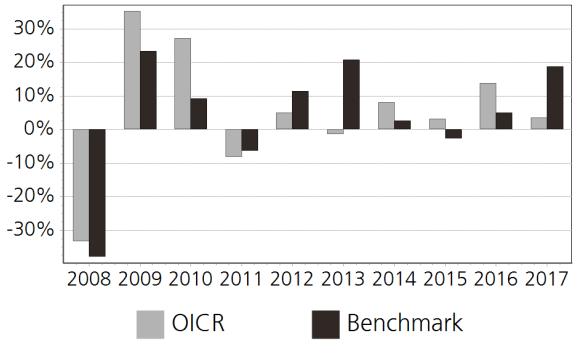
Denominazione OICR	Costo OICR	PerformanceFee
M&G Global Themes A EUR	1,75%	NO
Templeton Global Bond A EUR	1,05%	NO

*Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
2,33%	2,33%	2,39%

I dati riportati sono stati calcolati considerando le percentuali di allocazione iniziale della combinazione libera

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 44%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Z Advisor Dinamica è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

SCHEDA SINTETICA
INFORMAZIONI SPECIFICHE

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'Investitore-Contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche dell'OICR.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME

Denominazione della proposta di investimento finanziario: Z Advisor Prudente
Combinazione libera tra i seguenti OICR
- 25% M&G Global Themes A EUR
- 75% Templeton Global Bond A EUR

GESTORE

La presente combinazione non è oggetto di specifica attività di gestione nel corso della durata contrattuale in quanto l'impresa non ne ribilancia i relativi pesi qualora, per gli effetti del mercato, dovessero variare.

ALTRE INFORMAZIONI

I dati riportati nel seguito della presente proposta di investimento finanziario presuppongono l'invarianza, nel corso della durata contrattuale, delle percentuali di ripartizione dei singoli fondi rispetto ai pesi assegnati al momento dell'investimento iniziale. Nella realtà non viene effettuata alcuna attività di ribilanciamento automatico dell'investimento e pertanto le suddette percentuali possono variare per effetto del presumibile differente andamento del valore unitario delle quote dei fondi stessi.

Codice della proposta di investimento finanziario: IDBFC07

Nella tabella sono riportati gli OICR che compongono la proposta d'investimento

Denominazione OICR	Codice ISIN	Domicilio	Armonizzato
M&G Global Themes A EUR	GB0030932676	Regno Unito	SI
Templeton Global Bond A EUR	LU0152980495	Lussemburgo	SI

Valuta di denominazione: EURO
Data inizio operatività: 01/07/2011

Politica di distribuzione dei Proventi: accumulazione dei proventi

La presente proposta di investimento prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale di importo pari a 15.000 euro e si riferisce alla Classe di Premi Potenziali A e pertanto prevede, a partire dalla Data di Conclusione del Contratto, l'attribuzione di un Bonus d'Investimento pari allo 0,10% di ciascun premio versato. Il Bonus d'Investimento sarà ripartito secondo le percentuali d'investimento del Premio Unico, del Premio Unico Aggiuntivo o del Versamento Programmato tra i diversi OICR selezionati dall'Investitore Contraente.
Si specifica che la Classe di Premi Potenziali B e C differiscono dalla Classe di Premi Potenziali A poiché non prevedono l'attribuzione del Bonus d'Investimento, determinano una differente applicazione delle Spese di Gestione del Contratto e della Commissione di Mantenimento e non prevedono l'applicazione delle Penalità di Riscatto. Si rimanda per i dettagli agli articoli 7.1, 11 e 12 delle Condizioni contrattuali.

La finalità dell'OICR è quella di realizzare un incremento del capitale investito coerentemente con il profilo di rischio indicato e l'orizzonte temporale d'investimento consigliato.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

I dati quantitativi di seguito riportati fanno riferimento alla composizione iniziale rappresentata.
Si rappresenta che nel caso in cui l'allocazione scelta dall'Investitore Contraente sia differente dalla esemplificazione riportata, i dati quantitativi sotto illustrati (tra cui orizzonte temporale, profilo di rischio e costi) possono subire variazioni rilevanti.

TIPOLOGIA DI GESTIONE

Tipologia di gestione: a benchmark
Stile di gestione: attivo
Benchmark di riferimento:
- FTSE Global Basics
- JP Morgan Global Government Bond Index

Obiettivo della gestione: Z Advisor Prudente è una combinazione libera tra due OICR che l'Investitore-Contraente, se interessato, può realizzare tramite un'allocazione iniziale del 25% del Premio nell'OICR M&G Global Themes A EUR e del 75% nell'OICR Templeton Global Bond A EUR. E' importante sottolineare che l'esposizione relativa ad ognuno degli OICR di cui sporta potrà variare nel tempo come conseguenza dei diversi andamenti dei due OICR e/o a seguito di eventuali operazioni di Switch o versamenti di Premi successivi a discrezione dell'Investitore-

	Contraente. L'obiettivo di una tale combinazione è massimizzare il rendimento, nel rispetto del livello di volatilità sottesa al grado di rischio indicato nella successiva sezione "Profilo di Rischio", attraverso una diversificazione a livello globale del portafoglio di attività finanziare in cui investono gli OICR che compongono la composizione libera.
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	20 anni Il dato sopra indicato si riferisce alla Classe di Premi Potenziali "A" e costituisce una stima prudenziale dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato rispetto alla Classe di Premi Potenziali "B" e "C".
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: alto Il grado di rischio è calcolato secondo modelli quantitativi che forniscono una scala del livello di volatilità dei potenziali rendimenti della presente proposta d'investimento. Tale scala è descritta in termini qualitativi dai seguenti aggettivi: basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto-alto Scostamento dal benchmark: rilevante Lo scostamento dal benchmark indica la differenza prevista tra i rendimenti dell'investimento rispetto a quelli del rispettivo indice di riferimento. Maggiore è lo scostamento, più ampia è la libertà di scelta del gestore nel selezionare attività finanziarie diverse da quelle che compongono il benchmark. Tale contributo in caso di stile di gestione attivo rispetto al benchmark è indicato in termini descrittivi secondo una classificazione crescente (contenuto, significativo, rilevante).
POLITICA DI INVESTIMENTO	Categoria: Obbligazionario-misto La classificazione assegnata alla combinazione deve intendersi puramente indicativa. Si rinvia pertanto, per un'illustrazione di maggiore dettaglio delle caratteristiche dei singoli OICR, alle schede sintetiche dei singoli OICR e a quanto indicato nell'ambito del presente Prospetto d'offerta in relazione ai medesimi. Principali tipologie di strumenti finanziari e valuta di denominazione: la combinazione libera investe principalmente in quote dell'OICR obbligazionario Templeton Global Bond A EUR e in modo contenuto in quote dell'OICR azionario M&G Global Themes A EUR, entrambi denominati in Euro. Tale combinazione libera investe il portafoglio (i) principalmente in titoli di debito emessi da emittenti societari e/o da organismi sopranazionali, titoli o prodotti strutturati collegati ad attivi o a valute di qualsiasi nazione e obbligazioni emesse da organismi sopranazionali e (ii) in modo contenuto in azioni e in altri strumenti finanziari di tipo azionario, denominati in tutte le valute delle aree geografiche di riferimento senza alcuna restrizione. Tale investimento si realizza tramite l'esposizione a OICR obbligazionari e azionari, denominati in Euro. Gli OICR che compongono la combinazione libera possono utilizzare strumenti finanziari derivati nei limiti previsti da ciascun regolamento. Area geografica di riferimento: Globale Categorie Emittenti e/o Settori Industriali: Gli OICR investono rispettivamente in strumenti finanziari di emittenti governativi, organismi sopranazionali o societari e in socirtà di grandi dimensioni operanti nei settori industriali di base. La politica di investimento degli OICR potrebbe prevedere l'investimenti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita. Operazioni in Strumenti Finanziari Derivati: Le società di gestione possono utilizzare strumenti finanziari derivati ai fini di copertura e per una efficiente gestione del portafoglio. La politica di investimento degli OICR potrebbe prevedere l'investimenti in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita. La politica d'investimento dell'OICR potrebbe prevedere l'investimento in attivi non consentiti dalla normativa italiana in materia di assicurazione sulla vita.
GARANZIE	La Società non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per l'effetto dei rischi finanziari dell'investimento, vi è la possibilità che l'Investitore-Contraente ottenga, al momento del rimborso, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.
Si rinvia alla Sez. B.1), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sulla struttura e sui rischi dell'investimento finanziario.	
COSTI	
TABELLA DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO	La seguente tabella, in relazione alla Classe di Premi Potenziali A, illustra l'incidenza dei costi sull'investimento finanziario riferita sia al momento della sottoscrizione sia all'orizzonte temporale d'investimento consigliato. Con riferimento al momento della sottoscrizione, il premio versato al netto dei costi delle coperture assicurative dei rischi demografici e delle spese

di emissione qualora previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali, e tenendo conto del bonus corrisposto, rappresenta il capitale investito.

Classe di Premi Potenziali A

Premio Unico Iniziale € 15.000,00 (premio unico minimo iniziale)

		MOMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	ORIZZONTE TEMPORALE DI INVESTIMENTO CONSIGLIATO (VALORI SU BASE ANNUA)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0%	0%
B	Commissioni di gestione		2,05% *
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0%	0%
D	Altri costi contestuali al versamento	0%	0%
E	Altri costi successivi al versamento		1,50%
F	Bonus e premi	0,10%	0%
G	Costi delle coperture assicurative	0%	0,09%
H	Spese di emissioni	0%	0%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100%	
L=I – (G + H)	Capitale Nominale	100%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	100,10%	

* La commissione di gestione è pari alla somma delle Spese di Gestione del Contratto, ponderate sull'orizzonte temporale d'investimento consigliato e della Commissione di gestione massima applicata dalla società di gestione sull'OICR. Si precisa che tale costo è stato calcolato al lordo della percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR e restituita dalla Società all'Investitore contraente ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali.

Avvertenza: la tabella dell'investimento finanziario rappresenta un'esemplificazione realizzata con riferimento ai soli costi la cui applicazione non è subordinata ad alcuna condizione. Per un'illustrazione completa di tutti i costi applicati si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta.

DESCRIZIONE DEI COSTI

1.Costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente

1.1 Spese di Gestione del Contratto

Anni trascorsi dalla data di efficacia di ciascun Premio	Spese di Gestione del Contratto (% annuale)
Primi 5 anni	1,50%
Dal sesto anno in poi	0,60%

1.2 Commissione di mantenimento

Commissione di mantenimento (% annua)
1,50%

1.3 Costo delle coperture assicurative

Per i primi 5 anni dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)	Dal 6° anno in poi dalla data di efficacia di ciascun Premio (% annuale)
0,20%	0,05%

I costi cui ai precedenti punti 1.1, 1.2 e 1.3 sono dedotti tramite cancellazione di Quote e sono calcolati sul controvalore di ciascuna tranche di premio in occasione di ciascuna ricorrenza mensile.

1.4 Penalità di Riscatto Totale: le Penalità di Riscatto Totale partono da 4,20% e decrescono mensilmente fino a 0% di una percentuale pari a 0,07% per cinque anni. Sono applicate al controvalore di ogni Tranche di Premio e determinate in base al tempo trascorso dalla Data di Efficacia di ciascun Premio, fino alla data della relativa Richiesta di Riscatto.

1.5 Penalità di Riscatto Parziale: la presente proposta di investimento prevede per il caso di Riscatto Parziale le medesime penalità di riscatto previste per il Riscatto totale.

1.6 Costo Amministrativo di Switch: Euro 20,00 per ciascuna operazione effettuata. Entro ciascuna ricorrenza annuale i primi sei Switch richiesti dall'Investitore–Contraente sono gratuiti

2.Oneri addebitati all'OICR

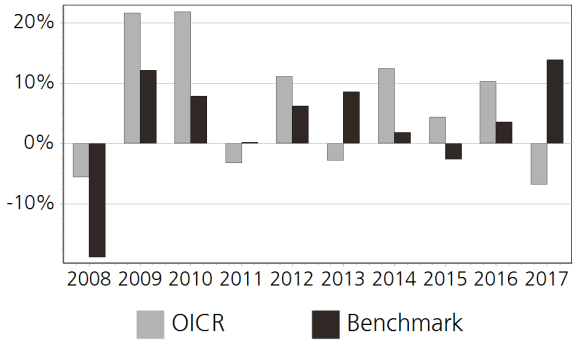
Denominazione OICR	Costo OICR	PerformanceFee
M&G Global Themes A EUR	1,75%	NO
Templeton Global Bond A EUR	1,05%	NO

*Tale costo è da intendersi al lordo dell'eventuale percentuale di utilità retrocessa dalla società di gestione dell'OICR alla Società (vedi paragrafo 18.2 Parte I del presente Prospetto d'offerta) a sua volta restituita all'Investitore Contraente tramite erogazione del bonus mensile ai sensi dell'articolo 5.4 lettera b) delle Condizioni contrattuali

Si rinvia alla Sez. C), Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui costi, sulle agevolazioni e sul regime fiscale.

DATI PERIODICI

RENDIMENTO STORICO



Il Rendimento dell'OICR non include i costi direttamente a carico dell'Investitore-Contraente.
I Rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Rapporto tra costi complessivi e patrimonio medio		
2015	2016	2017
2,06%	2,07%	2,13%

I dati riportati sono stati calcolati considerando le percentuali di allocazione iniziale della combinazione libera

RETROCESSIONE AI DISTRIBUTORI

La quota parte del totale dei costi dell'investimento finanziario relativi alla presente proposta d'investimento che sarà retrocessa in media ai distributori in base a quanto stabilito dalle convenzioni di collocamento è pari al 48%.

Si rinvia alla Parte II del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio sui dati periodici.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il Valore della Quota dell'OICR viene calcolato dalla società di gestione con cadenza giornaliera

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

Avvertenza: La Scheda Sintetica del Prospetto d'offerta deve essere consegnata all'Investitore- Contraente, unitamente alle Condizioni di contratto, prima della sottoscrizione.

Data di deposito in Consob della parte "Informazioni Specifiche": 29/03/2018
Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 01/04/2018
Z Advisor Prudente è offerto dal 07/10/2011

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITA'

L'Impresa di assicurazione Zurich Life Assurance plc si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Rappresentante legale
Stefano Racco

APPENDICE
GLOSSARIO DEI TERMINI TECNICI UTILIZZATI NEL PROSPETTO D'OFFERTA

Data di deposito in Consob del Glossario: 29/03/2018
Data di validità del Glossario: 01/04/2018

Appendice: Documento che forma parte integrante del Contratto originariamente sottoscritto dall'Investitore-Contraente e che viene emesso unitamente o in seguito a questo per modificarne alcuni aspetti, in ogni caso concordati tra l'Impresa di Assicurazione e l'Investitore-Contraente.

Aree Geografiche:
Area Euro: Austria, Belgio, Francia, Finlandia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Slovenia, Spagna;
Unione Europea: Austria, Belgio, Bulgaria, Cipro, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Regno Unito, Repubblica Ceca, Romania, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria;
Associazione Europea di Libero Scambio (EFTA European Free Trade Area): Norvegia, Svizzera, Lichtenstein, Islanda.
Nord America: Canada e Stati Uniti d'America;
Pacifico: Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore;
Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.
OCSE o OECD (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico): Promuove la cooperazione internazionale fra i Paesi industrializzati ad economia di mercato. Tutti i paesi dell'Unione Europea (UE) fanno parte dei 30 membri dell'OCSE ed anche altri paesi come Australia, Canada, Corea del Sud, Giappone, Islanda, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Stati Uniti e Turchia.

Assicurato: Persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o no con l'Investitore-Contraente.

Attuario: Le Compagnie di Assicurazione sulla vita irlandesi sono tenute per legge ad avere un Attuario incaricato. L'Attuario incaricato ha obblighi di supervisione legali e professionali nei confronti dell'Impresa di Assicurazione. Nel presente Contratto i riferimenti ad Attuario incaricato devono intendersi anche a tutti i soggetti idonei che agiscono su istruzione dell'Attuario incaricato.

Benchmark: Portafoglio di strumenti finanziari tipicamente determinato da soggetti terzi e valorizzato a valore di mercato, adottato come parametro di riferimento oggettivo per la definizione delle linee guida della politica di investimento di alcune tipologie di interni/OICR/linee/combinazioni libere.

Beneficiario: Il soggetto o i soggetti persone fisiche o giuridiche designate/i dall'Investitore-Contraente che ricevono la prestazione prevista dal Contratto in caso di decesso dell'Assicurato.

Bonus mensile: è un bonus riconosciuto dalla Società all'Investitore-Contraente in occasione della deduzione mensile dei costi prelevati tramite cancellazione di Quote (precisamente: le Spese di Gestione del Contratto, le Commissioni di Mantenimento e il costo per la Copertura in caso di Decesso). Tale bonus è pari alle Utilità eventualmente retrocesse alla Società dalla società di gestione di ciascun OICR collegato al Contratto.

Bonus proventi: è un bonus riconosciuto dalla Società all'Investitore-Contraente qualora l'investitore Contraente selezioni OICR che prevedono la distribuzione dei dividendi. Il bonus proventi corrisponde ad un importo uguale agli eventuali dividendi che la società di gestione distribuisce alla Società al netto di ogni eventuale tassazione.

Bonus di Investimento: Il bonus riconosciuto al verificarsi di alcune condizioni, dall'Impresa di Assicurazione all'Investitore-Contraente e che viene ripartito proporzionalmente tra i diversi OICR prescelti dall'Investitore-Contraente.
Capitale investito: Parte dell'importo versato che viene effettivamente investita dall'Impresa di assicurazione in fondi interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite. Esso è determinato come differenza tra il Capitale Nominale e i costi di caricamento, nonché, ove presenti, gli altri costi applicati al momento del versamento.

Capitale maturato: Capitale che il Beneficiario o l'Investitore-Contraente, a seconda dei casi, ha il diritto di ricevere al verificarsi dell'evento assicurato ovvero alla data di riscatto prima della scadenza. Esso è determinato in base alla valorizzazione del capitale investito in corrispondenza delle suddette date.

Capitale nominale: Premio versato per la sottoscrizione di Fondi Interni ovvero OICR secondo combinazioni libere ovvero secondo combinazioni predefinite al netto delle spese di emissione e dei costi delle coperture assicurative.

Categoria: La categoria del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera è un attributo dello stesso volto a fornire un'indicazione sintetica della sua politica di investimento.

Classe: Articolazione di un fondo/OICR in relazione alla politica commissionale adottata e ad ulteriori caratteristiche distintive.

Classi di Premi Potenziali: La Classe che viene attribuita al Contratto al momento della sottoscrizione della Proposta in previsione dei Premi che complessivamente l'Investitore-Contraente stima di poter versare durante il periodo di durata del Contratto.

- Classe A: importo di Premi Potenziali sino a Euro 749.999,99
- Classe B: importo di Premi Potenziali a partire tra Euro 750.000,00 e Euro 2.499.999,99
- Classe C: importo di Premi Potenziali a partire da Euro 2.500.000,00

Clausola di riduzione: Facoltà dell'investitore-contraente di conservare la qualità di soggetto assicurato, per un capitale ridotto (valore di riduzione), pur sospendendo il pagamento dei premi. Il capitale si riduce in proporzione al rapporto tra i premi versati e i premi originariamente previsti, sulla base di apposite – eventuali – clausole contrattuali.

Combinazioni libere: Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni libere degli stessi sulla base della scelta effettuata dall'Investitore-Contraente.

Combinazioni predefinite (c.d. linee di investimento o linee): Allocazione del capitale investito tra diversi Fondi Interni/OICR realizzata attraverso combinazioni predefinite degli stessi sulla base di una preselezione effettuata dall'Impresa di Assicurazione.

Commissioni di gestione: Compensi pagati all'Impresa di Assicurazione mediante addebito diretto sul patrimonio del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera ovvero mediante cancellazione di Quote per remunerare l'attività di gestione in senso stretto. Sono calcolati quotidianamente o su base settimanale, a seconda della *Data di Valorizzazione* di ciascun Fondo Interno/OICR, sul patrimonio netto del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera e possono essere prelevati ad intervalli più ampi (mensili, trimestrali, ecc.). In genere, sono espresse su base annua.

Commissioni di incentivo (o di performance): Commissioni riconosciute al gestore del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera per aver raggiunto determinati obiettivi di rendimento in un certo periodo di tempo. In alternativa possono essere calcolate sull'incremento di valore della quota del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera in un determinato intervallo temporale. Nei Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere con gestione "a benchmark" sono tipicamente calcolate in termini percentuali sulla differenza tra il rendimento del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera e quello del benchmark.

Comunicazione di Recesso: Il documento inviato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di Assicurazione al fine di esercitare il diritto di Recesso dal Contratto ai sensi dell'art. 177 del Decreto Legislativo n. 209 del 7/9/2005.

Comunicazione di Revoca: Il documento inviato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di Assicurazione al fine di esercitare il diritto di Revoca della Proposta prima della conclusione del Contratto ai sensi dell'art. 176 del Decreto Legislativo n. 209 del 7/9/2005.

Contraente (o Investitore-Contraente): La persona fisica o giuridica che può coincidere o no con l'Assicurato, che stipula il Contratto e versa i premi all'Impresa di Assicurazione.

Contratto: Il contratto finanziario-assicurativo di tipo unit-linked denominato **Z PLATFORM *Advisor*.** Formano parte integrante del contratto, la Proposta sottoscritta dall'Investitore-Contraente, tutte le dichiarazioni rese dall'Investitore-Contraente e/o dall'Assicurato e le Condizioni contrattuali.

Conto Temporaneo: Conto di transito, infruttifero e non gravato da costi, nel quale il controvalore complessivo delle Quote disinvestite può temporaneamente essere trasferito. Ciò avviene, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, in seguito a Recesso, alla Richiesta di Switch, Riscatto Parziale, Riscatto Totale e pagamento del Capitale in caso di Decesso, come previsto dal Contratto.

Conversione (c.d. Switch): Operazione con cui l'Investitore-Contraente effettua il disinvestimento di Quote/azioni dei Fondi Interni/OICR/linee sottoscritti e il contestuale o successivo reinvestimento del controvalore ricevuto in Quote/azioni di altri Fondi Interni/OICR/linee.

Copertura in caso di Decesso: L'ammontare corrisposto dall'Impresa di Assicurazione al Beneficiario in caso di morte dell'Assicurato, calcolato ai sensi di quanto previsto dall'art. 8 delle Condizioni contrattuali.

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

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

Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo: Corrisponde al primo Giorno Lavorativo, immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui l'Impresa di Assicurazione, entro le ore 12 (ora italiana), riceve il modulo del Premio Unico Aggiuntivo, debitamente compilato e sottoscritto in ogni sua parte, e l'intero versamento del Premio Unico Aggiuntivo.

Data di Conclusione del Contratto: E' la data in cui il Contratto entra in vigore e inizia a produrre i propri effetti, al verificarsi delle condizioni previste nel Contratto.

Data di Valorizzazione: è la data in cui la società di gestione dell'OICR (o la sua banca depositaria) calcola il Valore della Quota di ciascun OICR.
Ciascun OICR ha la propria Data di Valorizzazione che può differire da quella di altri OICR.

Data di Investimento: è la data in cui la società di gestione dell'OICR consente le operazioni di investimento in ciascun OICR. Ciascun OICR ha la propria Data di Investimento che può differire da quella di altri OICR.

Data di Disinvestimento: è la data in cui la società di gestione dell'OICR consente le operazioni di disinvestimento da ciascun OICR. Ciascun OICR ha la propria Data di Disinvestimento che può differire da quella di altri OICR.

Destinazione dei proventi: Politica di destinazione dei proventi in relazione alla loro redistribuzione agli investitori ovvero alla loro accumulazione mediante reinvestimento nella gestione medesima.

Duration: Scadenza media dei pagamenti di un titolo obbligazionario. Essa è generalmente espressa in anni e corrisponde alla media ponderata delle date di corresponsione di flussi di cassa (c.d. cash flows) da parte del titolo, ove i pesi assegnati a ciascuna data sono pari al valore attuale dei flussi di cassa ad essa corrispondenti (le varie cedole e, per la data di scadenza, anche il capitale). È una misura approssimativa della sensibilità del prezzo di un titolo obbligazionario a variazioni nei tassi di interesse.

Età Assicurativa: modalità di calcolo dell'età dell'Assicurato che prevede che lo stesso mantenga la medesima età nei sei mesi esatti che precedono e seguono il suo compleanno.
Fondi Hedge (o speculativi): Tipologia di fondi che mirano ad ottenere rendimenti non necessariamente correlati con l'andamento dei mercati finanziari, attraverso l'utilizzo di metodologie di investimento di tipo speculativo quali la negoziazione allo scoperto di titoli e strumenti derivati, tecniche di leva finanziaria e sofisticati meccanismi di controllo del rischio.

Gestione a benchmark di tipo attivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento, rispetto a cui la politica di investimento del/la fondo interno/OICR/linea/combinazione libera è finalizzata a creare "valore aggiunto". Tale gestione presenta tipicamente un certo grado di scostamento rispetto al benchmark che può variare, in termini descrittivi, tra: "contenuto", "significativo", e "rilevante".

Gestione a benchmark di tipo passivo: Gestione legata alla presenza di un parametro di riferimento e finalizzata alla replica dello stesso.

Giorno Lavorativo: Ciascun giorno lavorativo in cui l'Impresa di Assicurazione sia aperta, per lo svolgimento delle operazioni relative al Contratto sia in Italia che in Irlanda.

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

Importo in vigore della Tranche di Premio: Con riferimento alla Tranche di Premio (vedasi definizione), è l'importo del Premio versato dall'Investitore-Contraente al netto della corrispondente quota parte di Premio riscattata in occasione del Riscatto Parziale in base al criterio del "primo entrato – primo uscito".

Importo Totale dei Premi in vigore: Con riferimento alla Tranche di Premio (vedasi definizione), é la somma dell'*Importo in vigore della Tranche di Premio* di ciascuna Tranche di Premio, ossia corrisponde al totale dei versamenti effettuati dall'Investitore-Contraente, al netto degli importi eventualmente riscattati.

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

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

Lettera di Conclusione del Contratto: La lettera trasmessa dall'Impresa di Assicurazione all'Investitore-Contraente a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno che riporta la *Data di Conclusione del Contratto*.

Lettera di conferma dell'Investimento (e Lettera di conferma dell'investimento dei Premi Successivi): Lettera con cui l'Impresa di Assicurazione comunica all'Investitore-Contraente, entro 10 (dieci) *Giorni Lavorativi* dall'ultima *Data di Valorizzazione* in cui si è completato l'investimento del Premio Unico Iniziale e/o del Premio Unico Aggiuntivo negli OICR, l'ammontare del Premio Unico Iniziale e/o Aggiuntivo versato e di quello investito, la *Data di Conclusione del Contratto* (esclusivamente per il Premio Unico Iniziale), il numero delle Quote attribuite al Contratto, nonché la/e *Data/e di Valorizzazione* e il Valore della Quota.

Modulo di proposta (o Proposta): Modulo sottoscritto dall'Investitore-Contraente con il quale egli manifesta all'Impresa di Assicurazione la volontà di concludere il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

OICR: organismi di investimento collettivo del risparmio ai quali il contratto è direttamente collegato. Per OICR si intendono i fondi comuni di investimento e le SICAV. Si tratta di Investitori Istituzionali che gestiscono patrimonio collettivi raccolti da una pluralità di sottoscrittori e che consentono in ogni momento a questi ultimala liquidazione della propria quota proporzionale.

Orizzonte temporale di investimento consigliato: Orizzonte temporale consigliato espresso in termini di anni e determinato in relazione al grado di rischio, alla tipologia di gestione e alla struttura dei costi dell'investimento finanziario, nel rispetto del principio della neutralità al rischio.

Percentuale della Tranche di Premio: Con riferimento alla *Tranche di Premio* (vedasi definizione), è la percentuale che viene attribuita a ciascuna Tranche di Premio; viene calcolata rapportando l'ammontare del Premio versato al controvalore del Saldo Quote comprensivo dell'importo di tale Premio maggiorato dell'eventuale *Bonus di Investimento* riconosciuto.

Polizza: La Lettera di Conclusione del Contratto e la Lettera di Conferma dell'investimento, unitamente a qualsiasi Comunicazione Aggiuntiva e/o Appendice emessa dall'Impresa di Assicurazione.

Premio periodico: Premio che l'Investitore-Contraente si impegna a versare all'Impresa di Assicurazione su base periodica per un numero di periodi definito dal Contratto. Nel caso in cui la periodicità di versamento dei premi sia annua è anche detto premio annuo. Laddove l'importo del premio periodico sia stabilito dall'Investitore-Contraente nel rispetto dei vincoli indicati nel Contratto, esso è anche detto premio ricorrente.

Premio Unico: Premio che l'Investitore-Contraente corrisponde in un'unica soluzione all'Impresa di Assicurazione al momento della sottoscrizione del Contratto.

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

Premio versato: Importo versato dall'Investitore-Contraente all'Impresa di assicurazione per l'acquisto del prodotto finanziario-assicurativo. Il versamento del premio avviene nella forma del premio unico e possono essere previsti degli importi minimi di versamento. Inoltre, all'Investitore-Contraente è tipicamente riconosciuta la facoltà di effettuare successivamente versamenti aggiuntivi ad integrazione dei premi già versati.

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

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

Proposta d'investimento finanziario: Espressione riferita ad ogni possibile attività finanziaria (ovvero ogni possibile combinazione di due o più attività finanziarie) sottoscrivibile dall'Investitore-Contraente con specifiche caratteristiche in termini di modalità di versamento dei premi e/o regime dei costi tali da qualificare univocamente il profilo di rischio-rendimento e l'orizzonte temporale consigliato dell'investimento finanziario. Laddove un'attività finanziaria (ovvero una combinazione di due o più attività finanziarie) sia abbinata ad appositi servizi/prodotti che comportino una sostanziale modifica del profilo di rischio-rendimento dell'investimento, ciò qualifica una differente proposta d'investimento finanziario.

Qualifica: La qualifica del Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera rappresenta un attributo eventuale che integra l'informativa inerente alla politica gestionale adottata.

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

Recesso: Diritto dell'Investitore-Contraente di recedere dal contratto e farne cessare gli effetti.

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

Rendimento: Risultato finanziario ad una data di riferimento dell'investimento finanziario, espresso in termini percentuali, calcolato dividendo la differenza tra il valore del capitale investito alla data di riferimento e il valore del capitale nominale al momento dell'investimento per il valore del capitale nominale al momento dell'investimento.

Revoca della proposta: Possibilità, legislativamente prevista (salvo il caso di proposta-polizza), di interrompere il completamento del contratto di assicurazione prima che l'Impresa di Assicurazione comunichi la sua accettazione che determina l'acquisizione del diritto alla restituzione di quanto eventualmente pagato (escluse le spese per l'emissione del contratto se previste e quantificate nella proposta).

Riscatto: Facoltà dell'Investitore-Contraente di interrompere anticipatamente il Contratto, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base al Contratto.

Rischio demografico: Rischio di un evento futuro e incerto (ad es.: morte) relativo alla vita dell'investitore-contraente o dell'assicurato (se persona diversa) al verificarsi del quale l'Impresa di assicurazione si impegna ad erogare le coperture assicurative previste dal contratto.

Saldo Quote (e Controvalore del Saldo Quote): Il termine Saldo Quote indica il numero delle Quote dei vari OICR attribuite al Contratto ad una determinata data. Il Controvalore del Saldo Quote è costituito dalla somma delle Quote di ciascun OICR presenti nel Saldo Quote moltiplicate per il rispettivo Valore della Quota.

Scenari probabilistici dell'investimento finanziario: Trattasi degli scenari probabilistici di rendimento dell'investimento finanziario al termine dell'orizzonte temporale d'investimento consigliato, determinati attraverso il confronto con i possibili esiti dell'investimento in attività finanziarie prive di rischio al termine del medesimo orizzonte.

Spese di emissione: Spese fisse (ad es. spese di bollo) che l'Impresa di assicurazione sostiene per l'emissione del prodotto finanziario-assicurativo.

Società (o Impresa di Assicurazione): Zurich Life Assurance plc autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale l'Investitore-Contraente stipula il Contratto**.**

Tipologia di gestione del fondo interno/OICR/linea/combinazione libera: La tipologia di gestione del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera dipende dalla politica di investimento che lo/la caratterizza (c.d. di ingegnerizzazione finanziaria del prodotto). Esistono tre diverse tipologie di gestione tra loro alternative: "flessibile", "a benchmark" e "a obiettivo di rendimento/protetta". La tipologia di gestione "flessibile" deve essere utilizzata per Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento presenta un'ampia libertà di selezione degli strumenti finanziari e/o dei mercati, subordinatamente ad un obiettivo in termini di controllo del rischio; la tipologia di gestione "a benchmark" per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento è legata ad un parametro di riferimento (c.d. benchmark) ed è caratterizzata da uno specifico stile di gestione; la tipologia di gestione "a obiettivo di rendimento/protetta" per i Fondi Interni/OICR/linee/combinazioni libere la cui politica di investimento e/o il cui meccanismo di protezione sono orientati a conseguire, anche implicitamente, un obiettivo in termini di rendimento minimo dell'investimento finanziario.

Total Expense Ratio (TER): Rapporto percentuale, riferito a ciascun anno solare dell'ultimo triennio, fra il totale degli oneri posti a carico del/la Fondo Interno/OICR/linea/combinazione libera ed il patrimonio medio, su base giornaliera, dello stesso. In caso di esistenza di più classi di OICR, il TER dovrà essere calcolato per ciascuna di esse.

Tranche di Premio: la Tranche di Premio identifica ciascun Premio versato dall'Investitore-Contraente ed è generata in occasione della Data di Conclusione del Contratto, per il Premio Unico Iniziale, e dalla Data di Accettazione del Premio Unico Aggiuntivo per i premi successivi. La Tranche di Premio è caratterizzata dalla *Percentuale della Tranche di Premio* (vedasi definizione) e *dall'Importo in vigore della Tranche di Premio* (vedasi definizione) che concorrono alla determinazione delle prestazioni previste e descritte nel Contratto.

Utilità retrocesse: sono delle retrocessioni riconosciute alla Società in forza degli accordi di volta in volta conclusi fra la Società e la società di gestione dell'OICR e sono una misura percentuale della Commissione di gestione annua degli OICR. Sono riconosciute all'Investitore-Contraente attraverso il Bonus mensile. L'ammontare di tali Utilità è variabile secondo gli accordi in essere tra la Società e le società di gestione degli OICR e potrebbe essere anche pari a zero.

Valore del patrimonio netto (c.d. NAV): Il valore del patrimonio netto, anche definito NAV (Net Asset Value), rappresenta la valorizzazione di tutte le attività finanziarie oggetto di investimento da parte del fondo interno/OICR, al netto degli oneri fiscali gravanti sullo stesso, ad una certa data di riferimento.

Valore della quota/azione (c.d. uNAV): Il valore unitario della quota/azione di un fondo interno/OICR, anche definito unit Net Asset Value (uNAV), è determinato dividendo il valore del patrimonio netto del fondo interno/OICR (NAV) per il numero delle quote/azioni in circolazione alla data di riferimento della valorizzazione.

Versamenti Programmati: L'eventuale premio che l'Investitore-Contraente ha deciso di versare nel corso della durata del Contratto mediante un piano programmato, la cui frequenza di versamento è stata liberamente scelta da quest'ultimo tra quelle messe a disposizione dall'Impresa di Assicurazione. L'Investitore-Contraente non ha alcun obbligo di effettuare i versamenti programmati previsti in base alla frequenza prescelta, in mancanza dei quali, il Contratto non subirà alcuna penalizzazione.

AVVERTENZA: Alcuni termini tecnici tra quelli in precedenza elencati sono stati adattati per tener conto delle specifiche caratteristiche del prodotto Z PLATFORM *Advisor*

PAGINA NON UTILIZZABILE

Zurich Life Assurance plc
Sede a Zurich House, Frascati Road, Blackrock, Co. Dublin, Irlanda.
Capitale sociale: € 17.525.773,75 i.v.
Registro del Commercio di Dublino n. 58098
Autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa dall'Organo di Vigilanza
e Controllo Irlandese (Central Bank of Ireland)
O Tengtio (Chairperson) (USA), V Attwood (UK), K Barry (Ireland), A Brennan (Ireland),
R D Campbell (UK), P Manley (Ireland), J O'Connor (Ireland)
Rappresentanza Generale per l'Italia: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano
Tel. +39.0259661 - Fax +39.0259662603
Iscritta all'Albo Imprese IVASS (Elenco I) il 2.7.09 al n. I.00079
C.F/P. IVA/ R.I. Milano: 06707460967
Rappresentante Generale per l'Italia: S. Racco
Indirizzo PEC: zlac@pec.zurich.it - www.zurich.it

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

A.0113.03.18

ZURICH®