

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 AZ Life dac, impresa di assicurazione irlandese appartenente al Gruppo Azimut.

CONTRATTO Prodotto finanziario-assicurativo di tipo **UNIT LINKED** denominato “**AZ STYLE EDIZIONE 2015**”.

ATTIVITÀ FINANZIARIE SOTTOSTANTI Il Contratto prevede l’investimento in quote dei seguenti Fondi Interni:

- Style Money Market	- Alternative	
- Red I	- Blue I	- Green I
- Red II	- Style Black	- Green II
- Red III	- Blue III	- Green III

Tali Fondi Interni sono sottoscrivibili singolarmente ovvero mediante una combinazione degli stessi liberamente scelta dall’investitore-contraente.

PROPOSTE D’INVESTIMENTO FINANZIARIO Il Contratto prevede il pagamento di un premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00 per ciascun Fondo Interno prescelto.

Poiché la sottoscrizione di quote dei Fondi Interni può essere effettuata scegliendo differenti regimi commissionali sono state individuate le seguenti proposte d’investimento finanziario.

Style Money Market - load	Alternative – load	
Style Money Market - no load	Alternative - no load	
Red I – load	Blue I – load	Green I – load
Red I – no load	Blue I – no load	Green I – no load
Red II – load	Style Black – load	Green II – load
Red II – no load	Style Black – no load	Green II – no load
Red III – load	Blue III – load	Green III – load
Red III – no load	Blue III – no load	Green III – no load

Per ciascuna di tali proposte è stato predisposto apposito documento “Informazioni Specifiche” cui si rimanda.

Poiché il Contratto prevede la possibilità di sottoscrivere i Fondi Interni mediante una combinazione degli stessi liberamente scelta dall’investitore-contraente, l’Impresa ai sensi di quanto richiesto dalla normativa vigente ha inoltre predisposto per ciascun regime commissionale – a titolo esclusivamente esemplificativo – un apposito documento “Informazioni Specifiche” per una possibile “combinazione libera”. Tale combinazione non rappresenta in alcun modo un investimento suggerito né consigliato da parte dell’Impresa ma solo una possibile combinazione – come richiesto dalla normativa – restando piena la facoltà dell’investitore-contraente di scegliere qualsiasi altra combinazione.

Con riferimento alla suddetta combinazione libera, si richiama inoltre l’attenzione dell’investitore-contraente sul fatto che al variare dei Fondi Interni sottostanti ovvero del loro peso percentuale, le informazioni riportate nel documento “Informazioni Specifiche” della medesima non saranno più rappresentative dell’investimento finanziario.

FINALITÀ Il Contratto che intende rispondere alle esigenze di investimento del risparmio - principalmente in un’ottica di medio lungo periodo – consente di investire il premio unico iniziale e gli eventuali premi aggiuntivi, al netto dei costi, in uno o più dei Fondi Interni dal cui valore dipendono le prestazioni finanziarie e assicurative previste dal Contratto.

Oltre all’investimento finanziario il Contratto prevede l’erogazione, in caso di decesso dell’Assicurato, di un capitale rappresentato dal controvalore delle quote detenute

maggiorato di una percentuale in funzione dell'età dell'Assicurato stesso al momento del decesso.

**OPZIONI
CONTRATTUALI**

Non sono previste opzioni contrattuali.

DURATA

Il presente Contratto non ha una durata prefissata. Il Contratto si estingue quindi con il decesso dell'Assicurato ovvero in caso di riscatto totale.

E' possibile esercitare il diritto di riscatto in qualsiasi momento successivo alla data di conclusione e decorrenza del Contratto.

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

CASO MORTE

In caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, è previsto il pagamento ai beneficiari designati dall'investitore-contraente di un capitale assicurato rappresentato dal controvalore delle quote detenute incrementato gratuitamente di una "maggiorazione minima" ovvero di un "maggiorazione standard" in funzione dell'età dell'Assicurato stesso al momento del decesso (cfr. sezione B.3. della Parte I del Prospetto d'offerta).

**ALTRI EVENTI
ASSICURATI**

non previsti.

**ALTRE OPZIONI
CONTRATTUALI**

non previste.

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

**INFORMAZIONI
SULLE MODALITÀ
DI
SOTTOSCRIZIONE**

La sottoscrizione del Contratto avviene mediante la compilazione e sottoscrizione del Modulo di proposta e il versamento del relativo importo. La sottoscrizione può essere effettuata attraverso la c.d. Firma Elettronica Avanzata come modalità di sottoscrizione di documenti in formato elettronico, in alternativa alla firma autografa su carta.

Il perfezionamento del Contratto ("Giorno di Conclusione") è il giorno successivo (se di mercati aperti ovvero il primo giorno di mercati aperti successivo) a quello in cui la Società ha acquisito la valuta del primo mezzo di pagamento, sempreché la Rappresentanza Generale abbia ricevuto la Proposta e la Dichiarazione di buono stato di salute laddove richiesta - trasmessa dal Soggetto Distributore - ed entro tale periodo non abbia comunicato per iscritto all'investitore-contraente la volontà di rifiutare la Proposta medesima, avendone valutato l'eventuale rischio. Qualora tuttavia la modalità di pagamento del premio sia esclusivamente il controvalore riveniente dal rimborso di Comparti di AZ Fund 1 (Fondo comune di investimento multicomparto gestito da AZ Fund Management SA, società di gestione appartenente al Gruppo Azimut), il Contratto si considera concluso lo stesso giorno in cui la Società ha acquisito la valuta del mezzo di pagamento. Anche in tale caso, resta ferma la facoltà della Rappresentanza Generale di rifiutare la Proposta, avendone valutato l'eventuale rischio.

Il giorno dal quale decorre la garanzia assicurativa (Giorno di Decorrenza) coincide con il Giorno di Conclusione del Contratto con il riconoscimento di una "maggiorazione minima" in caso di decesso dell'Assicurato. A partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione del contratto AZ Life – valutata

la "Dichiarazione di buono stato di salute" – riconoscerà, salvo contraria comunicazione per iscritto, la "maggiorazione standard" di cui all'articolo 3 delle Condizioni di Contratto alle condizioni e con le limitazioni previste in detto articolo.

Si rinvia alla Sez. 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 ha la facoltà di richiedere il **trasferimento totale o parziale** delle quote detenute in ciascun Fondo Interno verso uno o più dei Fondi Interni previsti. L'importo da destinare a ciascuno dei Fondi Interni da sottoscrivere, se già aperti al momento dell'operazione, non potrà essere inferiore a Euro 500,00 per ciascun Fondo Interno. Qualora i Fondi Interni di destinazione siano di nuova apertura, il predetto importo non potrà essere inferiore a Euro 5.000,00 per ciascun Fondo Interno.

L'investitore-contraente ha la facoltà di effettuare operazioni di passaggio ovvero versamenti successivi di premi in nuovi Fondi Interni istituiti successivamente alla prima sottoscrizione previa consegna della relativa informativa tratta dal Prospetto d'offerta aggiornato.

L'investitore-contraente in qualsiasi momento ha inoltre la facoltà di versare **premi aggiuntivi** di importo non inferiore a Euro 500,00 per ciascun Fondo Interno che risulti essere aperto al momento del versamento. Qualora i Fondi Interni prescelti siano di nuova apertura, il predetto importo non potrà tuttavia essere inferiore a Euro 5.000,00 per ciascun Fondo Interno.

**RIMBORSO DEL
CAPITALE A
SCADENZA (CASO
VITA)**

Il Contratto non prevede una scadenza pertanto non vi è la determinazione di un capitale in caso di vita.

**RIMBORSO DEL
CAPITALE PRIMA
DELLA SCADENZA
(C.D. RISCATTO)**

Il Contratto prevede la facoltà da parte dell'investitore-contraente di richiedere il riscatto parziale (anche in forma programmata) o totale delle quote detenute in qualsiasi momento successivo alla data di conclusione e decorrenza ovvero un rimborso periodico automatico mediante adesione al Servizio Distribuzione Proventi di cui all'art. 13.1. delle Condizioni di Contratto cui si rimanda.

Il Contratto non fornisce alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo dell'investimento finanziario. **L'investitore-contraente si assume pertanto il rischio connesso all'andamento negativo del valore delle quote. Vi è la possibilità che l'investitore-contraente ottenga, al momento del rimborso ovvero in caso di decesso dell'Assicurato, un ammontare inferiore all'investimento finanziario.**

Si rinvia alla Sez. B.2) della Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli circa le modalità di riscatto.

**REVOCA DELLA
PROPOSTA**

L'investitore-contraente ha la facoltà, così come previsto dalla normativa vigente, di revocare la Proposta prima della data di conclusione del Contratto, mediante comunicazione scritta da inviare alla Rappresentanza Generale con lettera raccomandata. Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di revoca, la Società - per il tramite del Soggetto Distributore - restituirà all'investitore-contraente l'intero premio corrisposto.

**DIRITTO DI
RECESSO**

L'investitore-contraente ha la facoltà di recedere dal Contratto entro 45 giorni dalla data di conclusione dello stesso. Al fine di esercitare tale diritto, l'investitore-contraente deve inviare, entro il suddetto termine, una richiesta scritta alla Rappresentanza Generale mediante lettera raccomandata.

La Società - per il tramite del Soggetto Distributore - provvederà a rimborsare all'investitore-contraente, entro 30 giorni dal ricevimento della predetta comunicazione, un importo - maggiorato delle "spese fisse di sottoscrizione" e degli eventuali "costi di caricamento" pagati ed al netto del "costo di recesso" pari a 50,00 Euro - ottenuto moltiplicando il numero delle quote attribuite a ciascun Fondo Interno per il rispettivo valore unitario rilevato il terzo giorno di mercati aperti successivo alla ricezione della predetta comunicazione. Pertanto per la determinazione di tale importo l'Impresa terrà conto dell'andamento del valore delle quote attribuite all'atto della sottoscrizione sia in caso di incremento che di decremento.

**ULTERIORE
INFORMATIVA
DISPONIBILE**

Sul sito www.azlife.ie l'Impresa mette a disposizione, consentendone l'acquisizione su supporto duraturo, il Prospetto d'offerta aggiornato e il Regolamento dei Fondi Interni. L'indirizzo internet dell'impresa è www.azlife.ie.

L'Impresa è tenuta a comunicare tempestivamente agli investitori-contraenti le variazioni delle informazioni del Prospetto d'offerta concernenti le caratteristiche essenziali del prodotto, tra le quali la tipologia di gestione, il regime dei costi ed il profilo di rischio.

**LEGGE
APPLICABILE AL
CONTRATTO**

Per i Contratti conclusi nel territorio italiano si applicherà la legislazione italiana sotto il profilo della tutela del consumatore e della trasparenza informativa.

**REGIME
LINGUISTICO DEL
CONTRATTO**

Il Contratto ed ogni documento ad esso allegato vengono redatti in lingua italiana.

RECLAMI

Eventuali esposti, richieste di chiarimenti, informazioni o di invio di documentazione devono essere inoltrati per iscritto alla Società scrivendo direttamente a:

- AZ Life dac - Rappresentanza Generale per l'Italia – Via Cusani 4, 20121 Milano
oppure
- telefonando al numero 02 88984001, inviando un fax al numero 02 88984000 o una e-mail a info@azlife.ie.

E' inoltre a disposizione dell'investitore-contraente, per eventuali consultazioni, il sito internet: www.azlife.ie.

L'incaricato dell'esame dei reclami è il direttore generale dell'Impresa di Assicurazione.

Qualora l'esponente non si ritenga soddisfatto dall'esito del reclamo o in caso di assenza di riscontro nel termine massimo di quarantacinque giorni, potrà rivolgersi, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Società:

- **per questioni attinenti al Contratto**, all'IVASS, Via del Quirinale 21, 00187 Roma, telefono 06.42.133.1;
- **per questioni attinenti alla trasparenza informativa**, alla CONSOB, via G.B. Martini 3, 00198 Roma o via Broletto 7, 20123 Milano, telefono 06.8477.1 / 02.72420.1.
- **per altre questioni**, alle Autorità Amministrative competenti.

E' anche possibile ricorrere alle seguenti autorità irlandesi:

the Irish Financial Services Ombudsman (FSO).

Financial Services Ombudsman

3rd Floor

Lincoln House,

Lincoln Place,

Dublin 2.

Lo Call: 1890 88 20 90

Tel: +353 (0)1 6620899

Fax: +353 (0)1 6620890

Email: enquiries@financialombudsman.ie

www.financialombudsman.ie

Si rinvia alla Sez. A), Parte I del Prospetto d'offerta per ulteriori dettagli.

**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 Generali": 19 gennaio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Generali": dal 22 gennaio 2018.

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “STYLE MONEY MARKET – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “STYLE MONEY MARKET”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Style Money Market - load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Style Money Market Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ160. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ094. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 30 novembre 2015. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> conservazione del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> conservare il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR - principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 100% Eonia
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 5 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> basso Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</i> <u>Scostamento dal benchmark:</u> la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante.</i>

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: liquidità area euro.

Il Fondo Interno investe:

- principalmente in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	90%	100%
Componente Azionaria *	0%	0%
Liquidità	0%	10%

* *Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.*

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono principalmente nei paesi dell’area Euro;
- in OICR che investono principalmente in liquidità (depositi a vista e/o a termine) e in titoli del mercato monetario. L’eventuale investimento da parte degli OICR selezionati in titoli obbligazionari corporate è residuale.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,80%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,008%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;

ADVANCED previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;

AFFLUENT previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;

PRIVATE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;

EXCELLENCE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-

contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.

Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:

- qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
 - **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
 - Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
 - Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

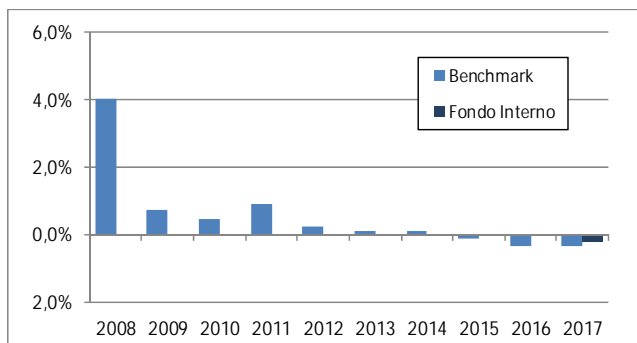
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo agli ultimi due anni solari in quanto il Fondo Interno è operativo dal 30 novembre 2015 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2014	Anno 2015	Anno 2016
-	0,47%	0,54%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	41,28%

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

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.
	Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno STYLE MONEY MARKET è offerto dal 30 novembre 2015.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEMA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “STYLE MONEY MARKET – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO
“STYLE MONEY MARKET”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria</u> : Style Money Market – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno</u> : Style Money Market. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta</u> : AZ161. <u>Codice Fondo Interno</u> : AZ094. <u>Valuta di denominazione</u> : Euro. <u>Inizio operatività</u> : 30 novembre 2015. <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> : ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro</u> : premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario</u> : conservazione del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione</u> : a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione</u> : conservare il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark)</u> : 100% EONIA
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 4 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio</u> : basso. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark</u> : la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .

POLITICA DI INVESTIMENTO	<u>Categoria</u> : liquidità area euro. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">• principalmente in OICR armonizzati costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:
---------------------------------	---

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	90%	100%
Componente Azionaria *	0%	0%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono principalmente nei paesi dell'area Euro;
- in OICR che investono principalmente in liquidità (depositi a vista e/o a termine) e in titoli del mercato monetario. L'eventuale investimento da parte degli OICR selezionati in titoli obbligazionari corporate è residuale.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,01%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contrante.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contrante un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.
Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.

- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

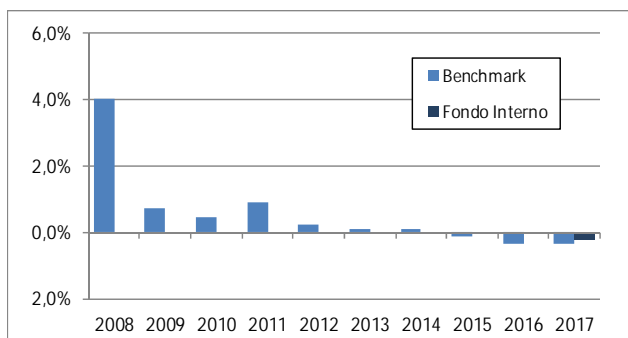
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo agli ultimi due anni solari in quanto il Fondo Interno è operativo dal 30 novembre 2015 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
-	0,47%	0,54%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	41,28%

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

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno STYLE MONEY MARKET è offerto dal 30 novembre 2015.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “ALTERNATIVE – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “ALTERNATIVE”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Alternative – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Alternative. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ191 <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ053 <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 17 ottobre 2016 <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> graduale accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> flessibile. <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere gradualmente il valore del capitale ottimizzando il profilo di rischio/rendimento attraverso l’investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) anche in via principale caratterizzati per l’utilizzo di strategie d’investimento alternative decorrelate dall’andamento dei mercati finanziari - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. Il Fondo Interno si propone l’obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo dell’8,00% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore al 5,00%).
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 7 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</i>
POLITICA DI INVESTIMENTO	<u>Categoria:</u> flessibile. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">• principalmente in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire:<ul style="list-style-type: none">- in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva;- sino ad un massimo del 25% in OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	100%
Componente Azionaria *	0%	100%
Liquidità	0%	10%

* *Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.*

- principalmente in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono senza vincoli in termini di aree geografiche di riferimento ;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,57%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,007%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;

ADVANCED previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;

AFFLUENT previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;

PRIVATE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;

EXCELLENCE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

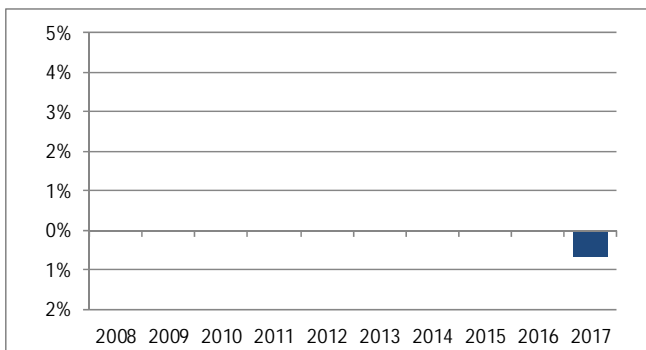
- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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

Si riporta di seguito il rendimento – dell'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 17 ottobre 2016.



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo all'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 17 ottobre 2016 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
-	-	2,09%

**RETROCESSIONI
AI DISTRIBUTORI**

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo all'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 17 ottobre 2016 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
-	-	75,50%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.
Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno Alternative è offerto dal 17 ottobre 2016.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “ALTERNATIVE – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “ALTERNATIVE”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Alternative – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Alternative. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ192. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ053. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 17 ottobre 2016. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> graduale accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> flessibile. <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere gradualmente il valore del capitale ottimizzando il profilo di rischio/rendimento attraverso l’investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) anche in via principale caratterizzati per l’utilizzo di strategie d’investimento alternative decorrelate dall’andamento dei mercati finanziari - così come rappresentate nella politica di investimento di seguito riportata. Il Fondo Interno si propone l’obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo dell’8,00% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore al 5,00%).												
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 6 anni.												
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</i>												
POLITICA DI INVESTIMENTO	<u>Categoria:</u> flessibile. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">• principalmente in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire:<ul style="list-style-type: none">- in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva;- sino ad un massimo del 25% in OICR istituiti o gestiti da Società non appartenenti al Gruppo Azimut. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:												
	<table border="1"><thead><tr><th></th><th>Minimo</th><th>Massimo</th></tr></thead><tbody><tr><td>Componente Obbligazionaria/Monetaria *</td><td>0%</td><td>100%</td></tr><tr><td>Componente Azionaria *</td><td>0%</td><td>100%</td></tr><tr><td>Liquidità</td><td>0%</td><td>10%</td></tr></tbody></table>		Minimo	Massimo	Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	100%	Componente Azionaria *	0%	100%	Liquidità	0%	10%
	Minimo	Massimo											
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	100%											
Componente Azionaria *	0%	100%											
Liquidità	0%	10%											
	<p>* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.</p> <ul style="list-style-type: none">• principalmente in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;• in OICR che investono senza vincoli in termini di aree geografiche di riferimento;• in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.												

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,008%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

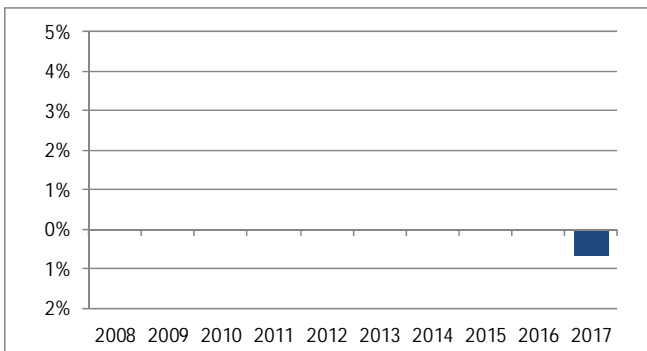
- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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

Si riporta di seguito il rendimento – dell'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 17 ottobre 2016.



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo all'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 17 ottobre 2016 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
-	-	2,09%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	75,50%

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

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .
---	---

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno Alternative è offerto dal 17 ottobre 2016.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEMA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED I – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED I”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Red I - load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red I Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ162. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ034. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L'investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> graduale accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l'investimento in OICR – principalmente costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 15% MSCI AC WORLD IN EURO 30% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 30% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 15% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 10% EONIA
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall'Organo di Vigilanza - 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, è pari a 8 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark:</u> la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: obbligazionario misto.

Il Fondo Interno investe:

- principalmente in OICR armonizzati costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	65%	100%
Componente Azionaria *	0%	35%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;

- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,50%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,006%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4.00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;

ADVANCED previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;

AFFLUENT previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;

PRIVATE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;

EXCELLENCE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

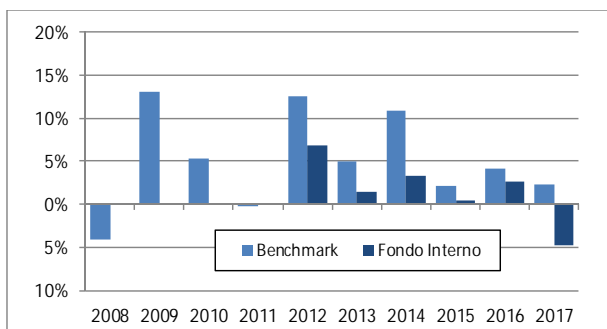
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
2,12%	2,32%	2,39%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	81,96%

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

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .
---	---

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno RED I è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED I – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED I”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Red I – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red I. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ163. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ034. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L'investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> graduale accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l'investimento in OICR – principalmente costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 15% MSCI AC WORLD IN EURO 30% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 30% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 15% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 10% EONIA
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall'Organo di Vigilanza - 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, è pari a 7 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark:</u> la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: obbligazionario misto.

Il Fondo Interno investe:

- principalmente in OICR armonizzati costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in Fondi Alternativi di Investimento e in via residuale in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	65%	100%
Componente Azionaria *	0%	35%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;

- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,007%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.

Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:

- qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
- al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
- trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.

- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

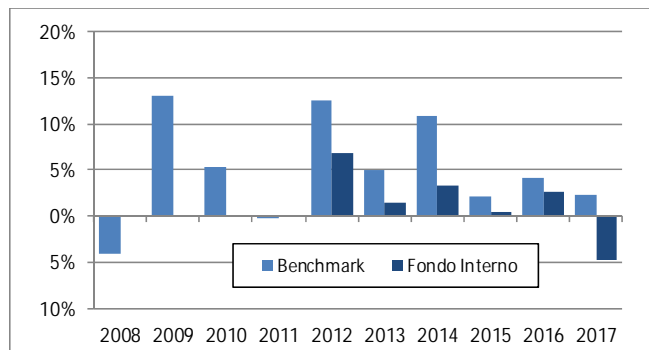
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
2,12%	2,32%	2,39%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	81,96%

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

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .
--	---

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno RED I è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED II – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED II”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Red II - load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red II. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ164. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ035. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR - principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 45% MSCI AC WORLD IN EURO 20% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 15% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 10% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 10% EONIA
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 10 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark:</u> la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: bilanciato obbligazionario.

Il Fondo Interno investe:

- principalmente in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	35%	75%
Componente Azionaria *	25%	65%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell’Europa, degli Stati Uniti d’America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;

- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,40%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,005%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;

ADVANCED previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;

AFFLUENT previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;

PRIVATE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;

EXCELLENCE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.
Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

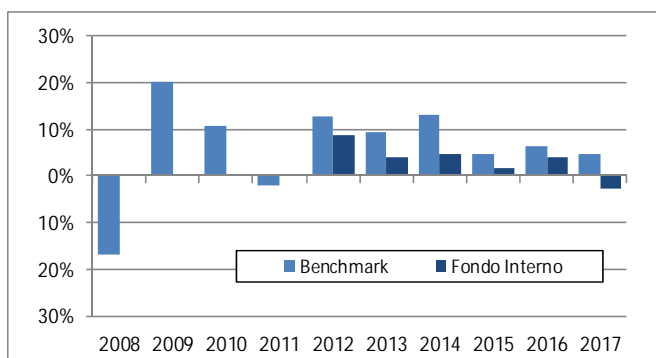
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
2,66%	2,92%	2,86%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	
	82,73%

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.
Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno RED II è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEMA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED II – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED II”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Red II – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red II. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ165. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ035. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L'investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere il valore del capitale attraverso l'investimento in OICR – principalmente costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 45% MSCI AC WORLD IN EURO 20% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 15% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 10% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 10% EONIA
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall'Organo di Vigilanza - 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, è pari a 9 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark:</u> la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .
POLITICA DI INVESTIMENTO	<u>Categoria:</u> bilanciato obbligazionario. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">principalmente in OICR armonizzati costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	35%	75%
Componente Azionaria *	25%	65%
Liquidità	0%	10%

* Le percentuali sono determinate avendo riguardo alla composizione degli OICR collegati e quindi sulla base della tipologia degli strumenti finanziari in cui tali OICR sono investiti.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,006%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.

Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:

- qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
- al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
- trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.

- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

 calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.
- Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

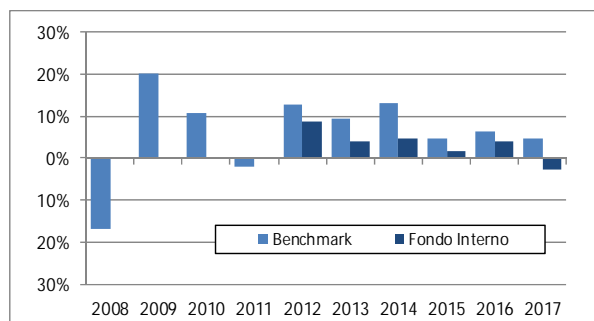
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
2,66%	2,92%	2,86%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	82,73%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno RED II è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED III – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED III”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Red III - load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red III. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ166. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ037. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> significativo accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 50% MSCI AC WORLD IN EURO 20% EUROSTOXX 50 TOTAL RETURN 15% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 10% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 5% EONIA
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 12 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark:</u> la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: azionario globale.

Il Fondo Interno investe:

- principalmente in OICR armonizzati costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	45%
Componente Azionaria *	55%	100%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;

- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,33%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,004%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contrante.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contrante si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;

ADVANCED previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;

AFFLUENT previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;

PRIVATE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;

EXCELLENCE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

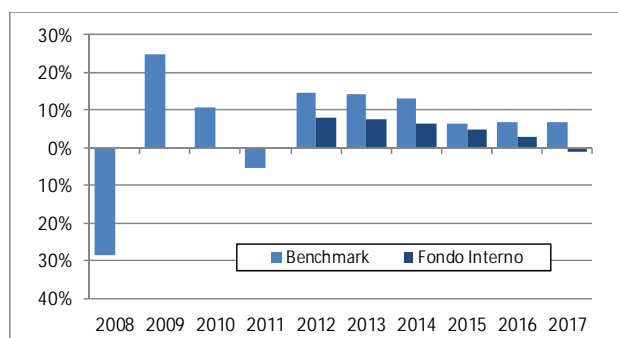
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
3,82%	3,61%	3,41%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	83,64%

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

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.
	Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno RED III è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED III – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED III”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME Denominazione della proposta finanziaria: Red III – no load.
Denominazione del Fondo Interno: Red III.
Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.

GESTORE La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.

ALTRE INFORMAZIONI Codice Proposta: AZI67.
Codice Fondo Interno: AZO37.
Valuta di denominazione: Euro.
Inizio operatività: 21 settembre 2011.
Politica di distribuzione dei proventi: ad accumulazione dei proventi.
Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro: premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00.
Finalità dell’investimento finanziario: significativo accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE Tipologia di gestione: a benchmark (con stile di gestione attivo).
Obiettivo della gestione: accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.
Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 50% MSCI AC WORLD IN EURO
20% EUROSTOXX 50 TOTAL RETURN
15% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX
10% ITALY GOVERNMENT BOND BTP
5% EONIA

ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 11 anni.

PROFILO DI RISCHIO Grado di rischio: alto.
Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.*
Scostamento dal benchmark: la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti **anche rilevanti** rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento.
Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante.*

POLITICA DI INVESTIMENTO Categoria: azionario globale.
Il Fondo Interno investe:
• principalmente in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	45%
Componente Azionaria *	55%	100%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,005%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.

- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

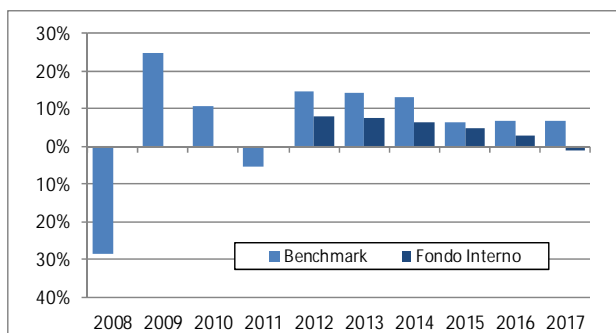
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
3,82%	3,61%	3,41%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	83,64%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno RED III è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE I – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE I”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Blue I – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue I. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ168. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ039. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> graduale accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 5% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO 10% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO 20% MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND 5% JPM GLOBAL BOND UNHEDGED IN EURO 20% EONIA 20% JPM EMU 1-3 YEAR 20% MTS TASSO FISSO MEDIO TERMINE
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 8 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark:</u> la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: obbligazionario misto.

Il Fondo Interno investe:

- gli investimenti riguardano principalmente OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	70%	100%
Componente Azionaria *	0%	30%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,50%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,006%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;

ADVANCED previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;

AFFLUENT previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;

PRIVATE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;

EXCELLENCE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

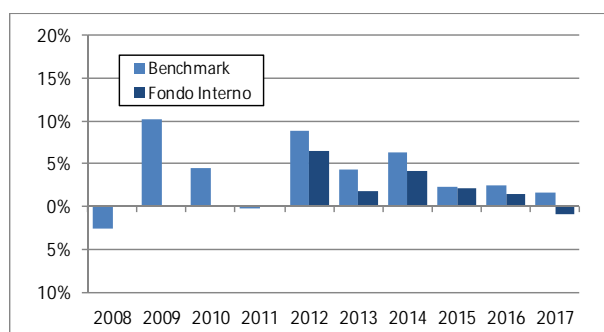
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
2,07%	2,24%	2,37%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	83,17%

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .
--	---

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": 27 gennaio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno BLUE I è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE I – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE I”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Blue I – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue I. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ169. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ039. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> graduale accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 5% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO 10% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO 20% MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND 5% JPM GLOBAL BOND UNHEDGED IN EURO 20% EONIA 20% JPM EMU 1-3 YEAR 20% MTS TASSO FISSO MEDIO TERMINE												
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 7 anni.												
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark:</u> la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .												
POLITICA DI INVESTIMENTO	<u>Categoria:</u> obbligazionario misto. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">gli investimenti riguardano principalmente OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue: <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Minimo</th><th>Massimo</th></tr></thead><tbody><tr><td>Componente Obbligazionaria/Monetaria *</td><td>70%</td><td>100%</td></tr><tr><td>Componente Azionaria *</td><td>0%</td><td>30%</td></tr><tr><td>Liquidità</td><td>0%</td><td>10%</td></tr></tbody></table> <p>* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.</p>		Minimo	Massimo	Componente Obbligazionaria/Monetaria *	70%	100%	Componente Azionaria *	0%	30%	Liquidità	0%	10%
	Minimo	Massimo											
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	70%	100%											
Componente Azionaria *	0%	30%											
Liquidità	0%	10%											

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,007%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.
Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza

delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

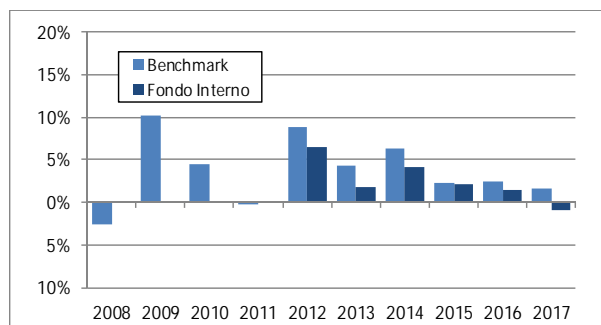
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
2,07%	2,24%	2,37%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	83,17%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.

Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno BLUE I è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEMA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “STYLE BLACK – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “STYLE BLACK”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Style Black – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Style Black. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ170. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ040. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR - principalmente costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 15% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO 25% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO 5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 GROSS TR IN EURO 10% MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND 15% EONIA 20% JPM EMU 1-3 YEAR 10% MTS TASSO FISSO MEDIO TERMINE
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO O CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 10 anni.
PROFILO DI RISCHIO	Grado di rischio: medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . Scostamento dal benchmark: la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: bilanciato.
Il Fondo Interno investe:

- gli investimenti riguardano principalmente OICR armonizzati costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	30%	80%
Componente Azionaria *	20%	70%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

E’ facoltà della Società di azzerare l’esposizione azionaria netta del Fondo Interno tramite l’utilizzo degli ETF a leva e degli strumenti finanziari derivati.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,40%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,005%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;

ADVANCED previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;

AFFLUENT previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;

PRIVATE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;

EXCELLENCE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

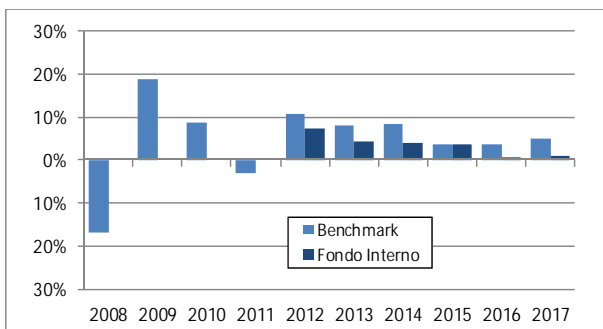
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
2,70%	2,55%	2,74%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	83,52%

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

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.
	Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno STYLE BLACK è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “STYLE BLACK – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “STYLE BLACK”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	Denominazione della proposta finanziaria: Style Black – no load. Denominazione del Fondo Interno: Style Black. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta</u> : AZ171. <u>Codice Fondo Interno</u> : AZ040. <u>Valuta di denominazione</u> : Euro. <u>Inizio operatività</u> : 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi</u> : ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro</u> : premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L'investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell'investimento finanziario</u> : accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione</u> : a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione</u> : accrescere il valore del capitale attraverso l'investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark)</u> : 15% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO 25% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO 5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 GROSS TR IN EURO 10% MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND 15% EONIA 20% JPM EMU 1-3 YEAR 10% MTS TASSO FISSO MEDIO TERMINE
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall'Organo di Vigilanza - 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, è pari a 9 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio</u> : medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark</u> : la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: bilanciato.

Il Fondo Interno investe:

- gli investimenti riguardano principalmente OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	30%	80%
Componente Azionaria *	20%	70%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

E' facoltà della Società di azzerare l'esposizione azionaria netta del Fondo Interno tramite l'utilizzo degli ETF a leva e degli strumenti finanziari derivati.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,006%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.

- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

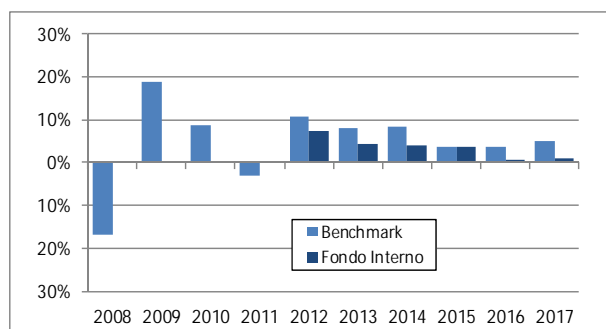
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
2,70%	2,55%	2,74%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	83,52%

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

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.
	Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno STYLE BLACK è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE III – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE III”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Blue III – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue III. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ172. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ042. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> significativo accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 20% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO 60% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO 5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 GROSS TR IN EURO 15% EONIA
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO O CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 12 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark:</u> la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .
POLITICA DI INVESTIMENTO	<u>Categoria:</u> azionario globale. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">gli investimenti riguardano principalmente OICR armonizzati costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	40%
Componente Azionaria *	60%	100%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

E' facoltà della Società di azzerare l'esposizione azionaria netta del Fondo Interno tramite l'utilizzo degli ETF a leva e degli strumenti finanziari derivati.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,33%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,004%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;

ADVANCED previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;

AFFLUENT previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;

PRIVATE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;

EXCELLENCE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

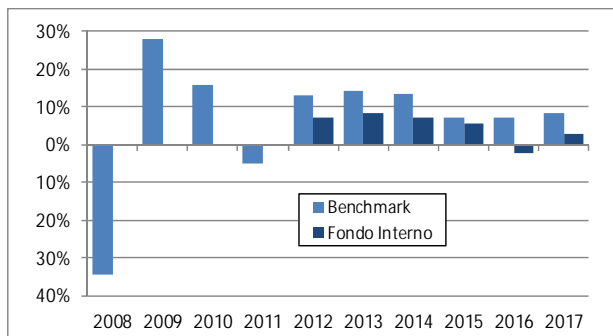
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
3,53%	3,15%	3,20%

**RETROCESSIONI
AI DISTRIBUTORI**

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	84,62%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .
--	---

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno BLUE III è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE III – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE III”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Blue III – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue III. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ173. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ042. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> significativo accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 20% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO 60% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO 5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 GROSS TR IN EURO 15% EONIA
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 11 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> . <u>Scostamento dal benchmark:</u> la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità del Fondo Interno sono realizzabili scostamenti anche rilevanti rispetto al benchmark, attraverso l’investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell’indice di riferimento. Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>contenuto, significativo, rilevante</i> .
POLITICA DI INVESTIMENTO	<u>Categoria:</u> azionario globale. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">gli investimenti riguardano principalmente OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	0%	40%
Componente Azionaria *	60%	100%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

E' facoltà della Società di azzerare l'esposizione azionaria netta del Fondo Interno tramite l'utilizzo degli ETF a leva e degli strumenti finanziari derivati.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,005%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.

- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

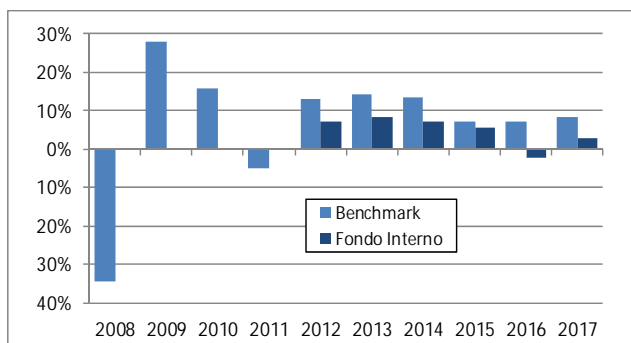
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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 dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
3,53%	3,15%	3,20%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	84,62%

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

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.
	Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno BLUE III è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “GREEN I – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “GREEN I”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Green I – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Green I. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ174. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ01G. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 15 febbraio 2016. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> graduale accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> flessibile. <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. Il Fondo Interno si propone l’obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 7% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore a 5%).												
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 8 anni.												
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> .												
POLITICA DI INVESTIMENTO	<u>Categoria:</u> flessibile. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">principalmente in OICR armonizzati costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento ed in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue: <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Minimo</th><th>Massimo</th></tr></thead><tbody><tr><td>Componente Obbligazionaria/Monetaria *</td><td>70%</td><td>100%</td></tr><tr><td>Componente Azionaria *</td><td>0%</td><td>30%</td></tr><tr><td>Liquidità</td><td>0%</td><td>10%</td></tr></tbody></table> <p>* <i>Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.</i></p> <ul style="list-style-type: none">in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;in OICR che investono nei paesi dell’Europa, degli Stati Uniti d’America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici. <p>Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di</p>		Minimo	Massimo	Componente Obbligazionaria/Monetaria *	70%	100%	Componente Azionaria *	0%	30%	Liquidità	0%	10%
	Minimo	Massimo											
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	70%	100%											
Componente Azionaria *	0%	30%											
Liquidità	0%	10%											

copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,50%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,006%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;

ADVANCED previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;

AFFLUENT previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;

PRIVATE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;

EXCELLENCE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

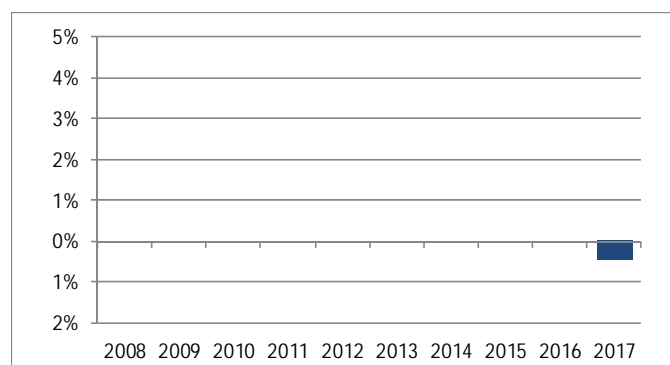
- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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

Si riporta di seguito il rendimento – dell'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016.



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo all'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
-	-	2,27%

**RETROCESSIONI AI
DISTRIBUTORI**

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	75,32%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI**VALORIZZAZIONE
DELL'
INVESTIMENTO**

Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.

Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno GREEN I è offerto dal 15 febbraio 2016.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “GREEN I – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “GREEN I”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME Denominazione della proposta finanziaria: Green I – no load.
Denominazione del Fondo Interno: Green I.
Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.

GESTORE La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.

ALTRE INFORMAZIONI Codice Proposta: AZ175.
Codice Fondo Interno: AZO1G
Valuta di denominazione: Euro.
Inizio operatività: 15 febbraio 2016.
Politica di distribuzione dei proventi: ad accumulazione dei proventi.
Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro: premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00.
Finalità dell’investimento finanziario: graduale accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE Tipologia di gestione: flessibile.
Obiettivo della gestione: accrescere gradualmente il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.
Il Fondo Interno si propone l’obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 7% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore a 5%).

ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 7 anni.

PROFILO DI RISCHIO Grado di rischio: medio.
Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.*

POLITICA DI INVESTIMENTO Categoria: flessibile.
Il Fondo Interno investe:

- principalmente in OICR armonizzati costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento ed in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	70%	100%
Componente Azionaria *	0%	30%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell’Europa, degli Stati Uniti d’America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,007%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di

permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

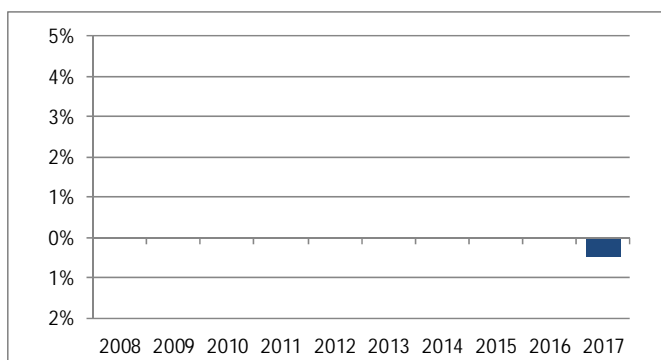
- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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

Si riporta di seguito il rendimento dell'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016.



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo all'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
-	-	2,27%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	75,32%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.

Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno GREEN I è offerto dal 15 febbraio 2016.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “GREEN II – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “GREEN II”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Green II – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Green II. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ176. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ02G. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 15 febbraio 2016. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> flessibile. <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. Il Fondo Interno si propone l’obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 12% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore a 10%).
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 10 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</i>

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: flessibile.

Il Fondo Interno investe:

- principalmente in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	40%	100%
Componente Azionaria *	0%	60%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell’Europa, degli Stati Uniti d’America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l’obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E’ inoltre previsto l’utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell’ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,40%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,005%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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**ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;

ADVANCED previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;

AFFLUENT previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;

PRIVATE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;

EXCELLENCE previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.

Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:

- qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
 - **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
 - Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
 - Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

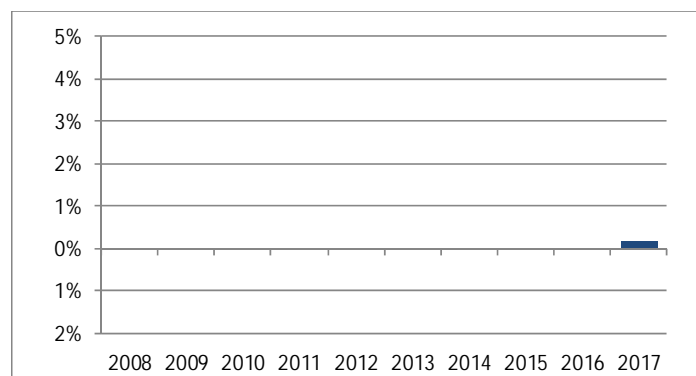
- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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

Si riporta di seguito il rendimento – dell'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016.



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo all'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
-	-	2,48%

**RETROCESSIONI AI
DISTRIBUTORI**

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	77,15%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .
--	---

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno GREEN II è offerto dal 15 febbraio 2016.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “GREEN II – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “GREEN II”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Green II – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Green II. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ177. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ02G. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 15 febbraio 2016. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell’investimento finanziario:</u> accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> flessibile. <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere il valore del capitale attraverso l’investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. Il Fondo Interno si propone l’obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 12% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore a 10%).
ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 9 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</i>

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: flessibile.

Il Fondo Interno investe:

- principalmente in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	40%	100%
Componente Azionaria *	0%	60%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell’Europa, degli Stati Uniti d’America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,006%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

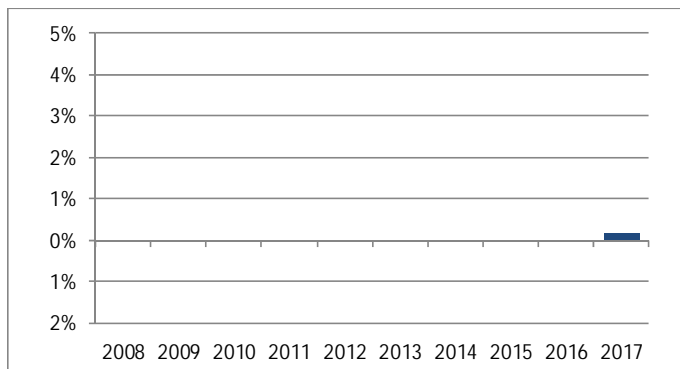
- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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

Si riporta di seguito il rendimento – dell'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016.



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.
Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo all'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
-	-	2,48%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	77,15%

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

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .
--	---

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno GREEN II è offerto dal 15 febbraio 2016.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

L'impresa di assicurazione AZ Life dac si assume la responsabilità della veridicità e della completezza delle informazioni contenute nella presente Scheda Sintetica, nonché della loro coerenza e comprensibilità.

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEMA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “GREEN III – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “GREEN III”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Green III – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Green III. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ178. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ03G. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 15 febbraio 2016. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L'investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> significativo accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> flessibile. <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento in OICR – principalmente costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. Il Fondo Interno si propone l'obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 15,5% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore a 13,5%).												
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall'Organo di Vigilanza - 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, è pari a 12 anni.												
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</i>												
POLITICA DI INVESTIMENTO	<u>Categoria:</u> flessibile. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">• principalmente in OICR armonizzati costituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue: <table border="1"><thead><tr><th></th><th>Minimo</th><th>Massimo</th></tr></thead><tbody><tr><td>Componente Obbligazionaria/Monetaria *</td><td>20%</td><td>100%</td></tr><tr><td>Componente Azionaria *</td><td>0%</td><td>80%</td></tr><tr><td>Liquidità</td><td>0%</td><td>10%</td></tr></tbody></table> <p>* <i>Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.</i></p> <ul style="list-style-type: none">• in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;• in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;• in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici. <p>Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la</p>		Minimo	Massimo	Componente Obbligazionaria/Monetaria *	20%	100%	Componente Azionaria *	0%	80%	Liquidità	0%	10%
	Minimo	Massimo											
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	20%	100%											
Componente Azionaria *	0%	80%											
Liquidità	0%	10%											

finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,333%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,004%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,95%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

MIDDLE	previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000;
ADVANCED	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000 ma inferiore a € 150.000;
AFFLUENT	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000 ma inferiore a € 300.000;
PRIVATE	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000 ma inferiore a € 500.000;
EXCELLENCE	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000.

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.

Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:

- qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi).
 - **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
 - Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
 - Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

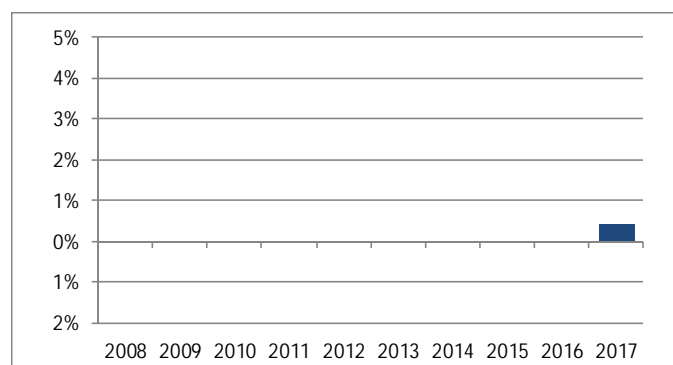
- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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

Si riporta di seguito il rendimento dell'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016.



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo all'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
-	-	2,85%

**RETROCESSIONI AI
DISTRIBUTORI**

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	78,25%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL' INVESTIMENTO	Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti. Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie .
--	---

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno GREEN III è offerto dal 15 febbraio 2016.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “GREEN III – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “GREEN III”

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche del Fondo Interno.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Green III – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Green III. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ179. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ03G. <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività:</u> 15 febbraio 2016. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 5.000,00. L'investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> significativo accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> flessibile. <u>Obiettivo della gestione:</u> accrescere significativamente il valore del capitale attraverso l'investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. Il Fondo Interno si propone l'obiettivo di mantenere la volatilità annua attesa entro un massimo del 15,5% (pur operando in condizioni normali con una volatilità annua inferiore a 13,5%).
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall'Organo di Vigilanza - 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, è pari a 11 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto</i> .

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria: flessibile.
Il Fondo Interno investe:

- principalmente in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	20%	100%
Componente Azionaria *	0%	80%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella “Componente Obbligazionaria/Monetaria” ovvero nella “Componente Azionaria” in funzione della loro politica di investimento.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

Il Fondo Interno può investire – in misura anche contenuta – in strumenti finanziari derivati per finalità di

copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche del Fondo Interno. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,05%	0,005%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,95%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,95%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato ovvero pari a 1,25 Euro per ogni versamento effettuato tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente. Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

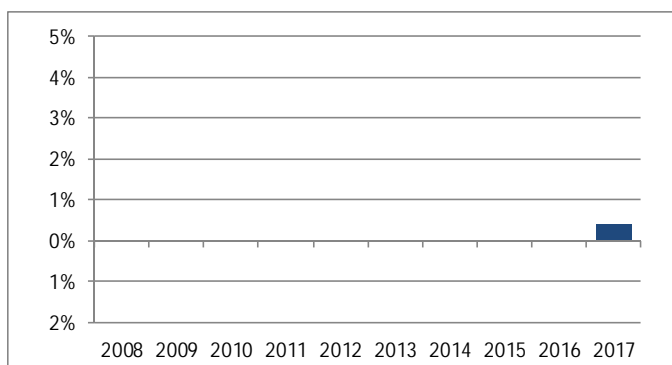
- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi del Fondo Interno presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico del Fondo Interno stesso.

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

Si riporta di seguito il rendimento dell'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016.



I dati di rendimento del Fondo Interno non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il rapporto percentuale – riferito solo all'ultimo anno solare in quanto il Fondo Interno è operativo dal 15 febbraio 2016 - fra il totale degli oneri posti a carico del Fondo Interno ed il patrimonio medio su base giornaliera dello stesso (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico del Fondo e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
-	-	2,85%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	78,25%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario delle quote viene determinato (al netto degli oneri a carico del Fondo Interno) giornalmente nei giorni di mercati aperti.

Il valore unitario delle quote è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

Il Fondo Interno GREEN III è offerto dal 15 febbraio 2016.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

SCHEMA SINTETICA "INFORMAZIONI SPECIFICHE"

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO "MIX - LOAD" (COMBINAZIONE LIBERA: 50% "RED II - LOAD" E 50% "STYLE BLACK - LOAD")

La parte "Informazioni Specifiche", da consegnare obbligatoriamente all'investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della presente proposta di investimento.

Si richiama l'attenzione dell'investitore-contraente sul fatto che la presente proposta di investimento rappresenta solo e unicamente un'esemplificazione. Tale combinazione non rappresenta in alcun modo un investimento suggerito né consigliato da parte dell'Impresa ma solo una possibile combinazione – come richiesto dalla normativa – restando piena la facoltà dell'investitore-contraente di scegliere qualsiasi altra combinazione. E' inoltre importante sottolineare che al variare del peso percentuale dei Fondi Interni - in conseguenza del diverso andamento delle loro quote e/o di operazioni successive disposte dall'investitore-contraente - le informazioni riportate nella presente Scheda Sintetica non saranno più rappresentative dell'investimento finanziario.

INFORMAZIONI GENERALI SULL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME	<u>Denominazione della proposta finanziaria:</u> Mix - load. Combinazione libera tra i due Fondi Interni "Red II" e "Style Black" sottoscritti prescegliendo il regime commissionale load. I Fondi Interni che compongono la composizione libera - domiciliati presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non sono armonizzati alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione dei Fondi Interni utilizzati nella combinazione libera è affidata ad AZ Life dac.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ180. <u>Codice Fondi Interni della combinazione libera:</u> AZ035 (Fondo Interno "Red II") e AZ040 (Fondo Interno "Style Black"). <u>Valuta di denominazione:</u> Euro. <u>Inizio operatività dei Fondi Interni che compongono la composizione libera:</u> 21 settembre 2011. <u>Politica di distribuzione dei proventi:</u> ad accumulazione dei proventi. <u>Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro:</u> premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 10.000,00 (di cui Euro 5.000 su Red II e Euro 5.000 su Style Black). L'investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. Al fine di non modificare l'allocazione della combinazione libera l'importo minimo di eventuali premi aggiuntivi sarà pertanto pari a Euro 1.000 (di cui Euro 500 su Red II e Euro 500 su Style Black). <u>Finalità dell'investimento finanziario:</u> accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE	<u>Tipologia di gestione:</u> a benchmark (con stile di gestione attivo). <u>Obiettivo della gestione:</u> Mix - load è una combinazione libera tra due Fondi Interni che l'investitore-contraente, se interessato, può realizzare tramite un'allocazione iniziale del 50% del premio nel Fondo Interno Red II e del 50% del premio nel Fondo Interno Style Black. E' importante sottolineare che l'esposizione relativa ad ognuno dei due Fondi Interni potrà variare nel tempo come conseguenza dei diversi andamenti dei due Fondi Interni e/o a discrezione dell'investitore-contraente. L'obiettivo di una tale combinazione è l'accrescimento del valore del capitale investito in coerenza con il profilo di rischio indicato nella successiva sezione attraverso l'investimento in OICR – principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati") - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata. <u>Parametro di riferimento (c.d. benchmark):</u> 22,5% MSCI AC WORLD IN EURO 10% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 7,5% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 5% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 7,5% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO 12,5% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO 2,5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 GROSS TR IN EURO 5% MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND 12,5% EONIA 10% JPM EMU 1-3 YEAR 5% MTS TASSO FISSO MEDIO TERMINE
ORIZZONTE TEMPORALE D'INVESTIMENTO CONSIGLIATO	L'orizzonte temporale d'investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall'Organo di Vigilanza - 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, è pari a 10 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio-alto. Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell'investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: <i>basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto e molto alto.</i>

Scostamento dal benchmark: la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità dei Fondi Interni sono realizzabili scostamenti **anche rilevanti** rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento.

Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria della combinazione: bilanciata.

I Fondi Interni utilizzati nella combinazione libera investono:

- principalmente in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati"). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	32,5%	77,5%
Componente Azionaria *	22,5%	67,5%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento.

E' facoltà della Società di azzerare l'esposizione azionaria netta del Fondo Interno Style Black tramite l'utilizzo degli ETF a leva e degli strumenti finanziari derivati.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

I Fondi Interni della combinazione libera possono investire – in misura anche contenuta - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche dei Fondi Interni. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	4,00%	0,40%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,10%	0,01%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	95,90%	

La tabella è impostata ipotizzando una **Capacità di investimento "Middle"** e un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro (5.000 Euro sul Fondo Interno "Red II" e 5.000 Euro sul Fondo Interno "Style Black")** e quindi con l'applicazione dei **costi di caricamento nella misura massima prevista (4,00%)**. L'incidenza effettiva a carico del premio potrà essere inferiore in funzione dell'importo e della Capacità di investimento. I costi di caricamento sono infatti pari allo 0% nel caso di previsione di investire un importo almeno pari a 500.000 Euro.

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**ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE**

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato su ogni singolo Fondo Interno della combinazione ovvero 1,25 Euro per ogni versamento effettuato su ogni singolo Fondo Interno tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio è prevista l'applicazione di un **costo di caricamento**, come indicato nella tabella che segue, definito in funzione dell'importo del premio lordo versato e della previsione di investire un certo importo complessivo (Capacità di investimento).

PREMIO LORDO VERSATO	CAPACITA' DI INVESTIMENTO				
	MIDDLE	ADVANCED	AFFLUENT	PRIVATE	EXCELLENCE
da € 5.000,00 a € 24.999,99	4,00%	3,00%	2,00%	1,00%	0%
da € 25.000,00 a € 49.999,99	3,50%	2,50%	1,50%	0,75%	0%
da € 50.000,00	3,00%	2,00%	1,00%	0,50%	0%

Per Capacità di investimento dell'investitore-contraente si intende la potenziale disponibilità dello stesso ad investire nel Contratto un certo importo di premio. Tale capacità viene individuata all'atto della sottoscrizione della Proposta e non può essere modificata successivamente nell'ambito dello stesso Contratto. La capacità di investimento viene così definita:

<i>MIDDLE</i>	<i>previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000,00;</i>
<i>ADVANCED</i>	<i>previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000,00 ma inferiore a € 150.000,00;</i>
<i>AFFLUENT</i>	<i>previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000,00 ma inferiore a € 300.000,00;</i>
<i>PRIVATE</i>	<i>previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000,00 ma inferiore a € 500.000,00;</i>
<i>EXCELLENCE</i>	<i>previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000,00.</i>

- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote - in misura proporzionale su tutti i Fondi Interni collegati al Contratto - e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente
Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) per ogni singolo Fondo Interno riscattato.
- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote - in misura proporzionale sui Fondi Interni che compongono la combinazione libera - e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AI FONDI INTERNI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

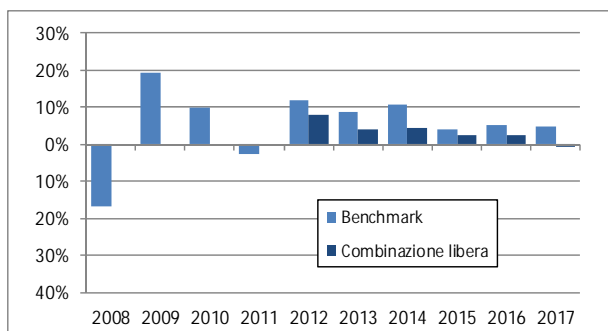
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico dei Fondi Interni della composizione libera, sul patrimonio dei medesimi Fondi Interni gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità dei Fondi Interni;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi dei Fondi Interni presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico dei Fondi Interni stessi.

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 dati di rendimento della combinazione libera non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il peso percentuale degli oneri posti a carico della combinazione libera (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico della combinazione libera e patrimonio medio		
Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
2,68%	2,74%	2,80%

RETROCESSIONI AI DISTRIBUTORI

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	83,13%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

VALORIZZAZIONE DELL'INVESTIMENTO

Il valore unitario delle quote dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera viene determinato (al netto degli oneri a carico dei Fondi Interni) giornalmente nei giorni di mercati aperti.

Il valore unitario delle quote dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

I Fondi Interni RED II e STYLE BLACK che compongono la combinazione libera sono offerti dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.

SCHEDA SINTETICA “INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “MIX – NO LOAD” (COMBINAZIONE LIBERA: 50% “RED II – NO LOAD” E 50% “STYLE BLACK – NO LOAD”)

La parte “Informazioni Specifiche”, da consegnare obbligatoriamente all’investitore-contraente prima della sottoscrizione, è volta ad illustrare le principali caratteristiche della presente proposta di investimento.

Si richiama l’attenzione dell’investitore-contraente sul fatto che la presente proposta di investimento rappresenta solo e unicamente un’esemplificazione. Tale combinazione non rappresenta in alcun modo un investimento suggerito né consigliato da parte dell’Impresa ma solo una possibile combinazione – come richiesto dalla normativa – restando piena la facoltà dell’investitore-contraente di scegliere qualsiasi altra combinazione. E’ inoltre importante sottolineare che al variare del peso percentuale dei Fondi Interni - in conseguenza del diverso andamento delle loro quote e/o di operazioni successive disposte dall’investitore-contraente - le informazioni riportate nella presente Scheda Sintetica non saranno più rappresentative dell’investimento finanziario.

INFORMAZIONI GENERALI SULL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

NOME Denominazione della proposta finanziaria: Mix - no load. Combinazione libera tra i due Fondi Interni “Red II” e “Style Black” sottoscritti prescegliendo il regime commissionale no load.

I Fondi Interni che compongono la composizione libera - domiciliati presso la sede legale di AZ Life dac in Irlanda in 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2, D02 YT22 - non sono armonizzati alla Direttiva 2009/65/CE.

GESTORE La gestione dei Fondi Interni utilizzati nella combinazione libera è affidata ad AZ Life dac.

ALTRE INFORMAZIONI Codice Proposta: AZ181.

Codice Fondi Interni della combinazione libera: AZ035 (Fondo Interno “Red II”) e AZ040 (Fondo Interno “Style Black”).

Valuta di denominazione: Euro.

Inizio operatività dei Fondi Interni che compongono la composizione libera: 21 settembre 2011.

Politica di distribuzione dei proventi: ad accumulazione dei proventi.

Modalità di versamento del premio e relativo importo in Euro: premio unico iniziale di importo non inferiore a Euro 10.000,00 (di cui Euro 5.000 su Red II e Euro 5.000 su Style Black). L’investitore-contraente ha la facoltà di versare premi aggiuntivi di importo non inferiore a Euro 500,00. Al fine di non modificare l’allocazione della combinazione libera l’importo minimo di eventuali premi aggiuntivi sarà pertanto pari a Euro 1.000 (di cui Euro 500 su Red II e Euro 500 su Style Black).

Finalità dell’investimento finanziario: accrescimento del valore del capitale investito.

STRUTTURA E RISCHI DELL’INVESTIMENTO FINANZIARIO

TIPOLOGIA DI GESTIONE Tipologia di gestione: a benchmark (con stile di gestione attivo).

Obiettivo della gestione: Mix – no load è una combinazione libera tra due Fondi Interni che l’investitore-contraente, se interessato, può realizzare tramite un’allocazione iniziale del 50% del premio nel Fondo Interno Red II e del 50% del premio nel Fondo Interno Style Black. E’ importante sottolineare che l’esposizione relativa ad ognuno dei due Fondi Interni potrà variare nel tempo come conseguenza dei diversi andamenti dei due Fondi Interni e/o a discrezione dell’investitore-contraente. L’obiettivo di una tale combinazione è l’accrescimento del valore del capitale investito in coerenza con il profilo di rischio indicato nella successiva sezione attraverso l’investimento in OICR principalmente istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”) - così come rappresentato nella politica di investimento di seguito riportata.

Parametro di riferimento (c.d. benchmark): 22,5% MSCI AC WORLD IN EURO
10% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX
7,5% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX
5% ITALY GOVERNMENT BOND BTP
7,5% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO
12,5% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO
2,5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 GROSS TR IN EURO
5% MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND
12,5% EONIA
10% JPM EMU 1-3 YEAR
5% MTS TASSO FISSO MEDIO TERMINE

ORIZZONTE TEMPORALE D’INVESTIMENTO O CONSIGLIATO L’orizzonte temporale d’investimento consigliato al potenziale investitore-contraente, determinato - in conformità alle raccomandazioni metodologiche dettate dall’Organo di Vigilanza - 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, è pari a 9 anni.

PROFILO DI RISCHIO Grado di rischio: medio-alto.
Il grado di rischio sintetizza in modo esplicito la rischiosità complessiva dell’investimento finanziario, che viene indicata in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *basso, medio-basso, medio, medio-alto, alto*

molto alto.

Scostamento dal benchmark: la Società non si propone di replicare la composizione del benchmark. In relazione alla tipologia e alla finalità dei Fondi Interni sono realizzabili scostamenti **anche rilevanti** rispetto al benchmark, attraverso l'investimento in OICR che possono determinare una diversa esposizione ad aree geografiche e/o settori di mercato diversi da quelli presenti, o presenti in proporzioni diverse, nell'indice di riferimento.

Il grado di scostamento dal benchmark viene indicato in termini descrittivi attraverso uno dei seguenti aggettivi: *contenuto, significativo, rilevante*.

POLITICA DI INVESTIMENTO

Categoria della combinazione: bilanciata.

I Fondi Interni utilizzati nella combinazione libera investono:

- principalmente in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati"). Il Fondo Interno può inoltre investire in via residuale in Fondi Alternativi di Investimento e in ETF anche a leva.. Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
Componente Obbligazionaria/Monetaria *	32,5%	77,5%
Componente Azionaria *	22,5%	67,5%
Liquidità	0%	10%

* Gli OICR oggetto di investimento verranno inseriti nella "Componente Obbligazionaria/Monetaria" ovvero nella "Componente Azionaria" in funzione della loro politica di investimento.

E' facoltà della Società di azzerare l'esposizione azionaria netta del Fondo Interno Style Black tramite l'utilizzo degli ETF a leva e degli strumenti finanziari derivati.

- in OICR denominati in Euro e nelle altre principali valute di riferimento;
- in OICR che investono nei paesi dell'Europa, degli Stati Uniti d'America, del Pacifico e dei Paesi Emergenti. Il Fondo Interno non ha pertanto alcun vincolo in termini di aree geografiche di riferimento;
- in OICR che non hanno alcuna limitazione relativamente alla categoria e al rating degli emittenti e/o ai settori economici.

I Fondi Interni della combinazione libera possono investire – in misura anche contenuta - in strumenti finanziari derivati per finalità di copertura dei rischi con l'obiettivo di ridurre la rischiosità delle attività finanziarie, senza modificare la finalità e le altre caratteristiche dei Fondi Interni. E' inoltre previsto l'utilizzo di strumenti finanziari derivati anche per finalità di investimento nell'ambito degli OICR sottostanti.

GARANZIE

L'Impresa di assicurazione non offre alcuna garanzia di rendimento minimo dell'investimento finanziario. Pertanto, per effetto dei rischi finanziari dell'investimento vi è la possibilità che l'assicurato 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 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 previste dal contratto rappresenta il capitale nominale; quest'ultima grandezza al netto dei costi di caricamento e di altri costi iniziali rappresenta il capitale investito.

		Momento della sottoscrizione	Orizzonte temporale d'investimento consigliato (valori su base annua)
VOCI DI COSTO			
A	Costi di caricamento	0,00%	0,00%
B	Commissioni di gestione		0,00%
C	Costi delle garanzie e/o immunizzazione	0,00%	0,00%
D	Altri costi contestuali al versamento	0,00%	0,00%
E	Altri costi successivi al versamento (commissione amministrativa di asset allocation)		0,24%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,04%
H	Spese di emissione	0,10%	0,011%
COMPONENTI DELL'INVESTIMENTO FINANZIARIO			
I	Premio Versato	100,00%	
L=I-(G+H)	Capitale Nominale	99,90%	
M=L-(A+C+D-F)	Capitale Investito	99,90%	

La tabella è impostata ipotizzando un premio unico iniziale pari a **10.000 Euro (5.000 Euro sul Fondo Interno "Red II" e 5.000 Euro sul Fondo Interno "Style Black")**.

E' importante segnalare che è previsto il prelievo di un **costo di riscatto** secondo le aliquote riportate nella successiva sezione "DESCRIZIONE DEI COSTI" per periodi di permanenza inferiori a 36 mesi.

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

ONERI A CARICO DELL'INVESTITORE-CONTRAENTE

- Al momento del versamento del premio è previsto il prelievo di un **diritto fisso di sottoscrizione** pari ad Euro 5,00 per ogni versamento effettuato su ogni singolo Fondo Interno della combinazione ovvero 1,25 Euro per ogni versamento effettuato su ogni singolo Fondo Interno tramite autorizzazione permanente di addebito su conto corrente bancario indicato dall'investitore-contraente.
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** la Società - a partire dal primo giorno del mese successivo al giorno di conclusione e decorrenza del contratto - applicherà all'investitore-contraente un costo per le coperture assicurative pari allo 0,04% su base annua del controvalore delle quote attribuite al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via anticipata, il primo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote - in misura proporzionale su tutti i Fondi Interni collegati al Contratto - e calcolato sulla base del controvalore delle quote dell'ultimo giorno lavorativo del mese precedente.
Il prelievo mensile per le coperture assicurative non viene effettuato:
 - qualora la Società - sulla base delle dichiarazioni fornite dall'assicurato nell'ambito della dichiarazione di buono stato di salute - abbia comunicato di non poter corrispondere la "maggiorazione standard" ma esclusivamente la "maggiorazione minima";
 - al superamento degli 80 anni dell'assicurato;
 - trascorsi tre giorni di mercati aperti dal ricevimento da parte della Società del certificato di morte dell'Assicurato.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) per ogni singolo Fondo Interno riscattato e la corresponsione di un **costo di riscatto** decrescente in funzione del periodo di permanenza delle quote nel Fondo Interno nella misura seguente:

fino a 12 mesi	2,50%
da 12 mesi a 24 mesi	1,75%
da 24 mesi a 36 mesi	1,00%

calcolato sul controvalore delle quote da riscattare, con un minimo di Euro 100,00. Oltre i primi 3 anni di permanenza delle quote nel Fondo Interno tale commissione è pari a zero.

- **Commissione amministrativa di asset allocation:** è previsto un costo a carico dell'investitore-contraente pari allo 0,24% annuo del controvalore delle quote assegnate al Contratto. Tale costo viene applicato mediante prelievi mensili, in via posticipata, l'ultimo giorno lavorativo di ciascun mese solare tramite annullamento di un corrispondente numero di quote - in misura proporzionale sui Fondi Interni che compongono la combinazione libera - e viene calcolato sulla base del controvalore medio delle quote di ciascun giorno lavorativo del mese.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 25,00 per ogni Fondo Interno di destinazione.
- Per l'eventuale richiesta di recesso è previsto un **costo di recesso** a carico dell'investitore-contraente pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AI FONDI INTERNI DELLA COMBINAZIONE LIBERA

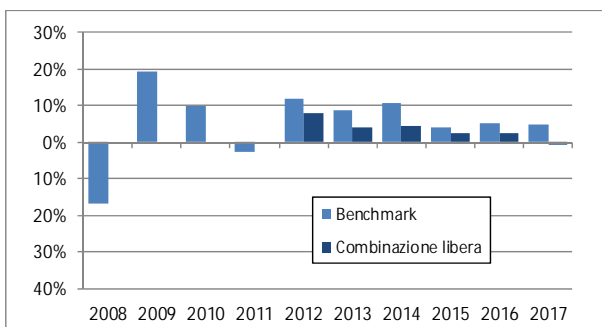
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico dei Fondi Interni della composizione libera, sul patrimonio dei medesimi Fondi Interni gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità dei Fondi Interni;
- eventuali oneri relativi al servizio di amministrazione e di custodia degli attivi dei Fondi Interni presso soggetti abilitati;
- eventuali costi di negoziazione delle attività;
- spese di pubblicazione del valore unitario delle quote;
- eventuali spese di revisione e certificazione;
- ogni altro onere anche fiscale, posto a carico dei Fondi Interni stessi.

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 dati di rendimento della combinazione libera non includono i costi di sottoscrizione (né gli eventuali costi di rimborso) a carico dell'investitore-contraente.

Avvertenza: i rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri.

TOTAL EXPENSE RATIO (TER)

Si riporta di seguito il peso percentuale degli oneri posti a carico della combinazione libera (cd TER).

Rapporto percentuale tra oneri complessivi posti a carico della combinazione libera e patrimonio medio

Anno 2015	Anno 2016	Anno 2017
2,68%	2,74%	2,80%

**RETROCESSIONI
AI DISTRIBUTORI**

Si riporta di seguito la quota-parte del totale dei costi dell'investimento finanziario retrocessi ai distributori nell'ultimo anno solare.

Quota-parte retrocessa ai distributori ¹	
Anno 2017	83,13%

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

INFORMAZIONI ULTERIORI

**VALORIZZAZIONE
DELL'
INVESTIMENTO** Il valore unitario delle quote dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera viene determinato (al netto degli oneri a carico dei Fondi Interni) giornalmente nei giorni di mercati aperti.
Il valore unitario delle quote dei Fondi Interni che compongono la combinazione libera è pubblicato giornalmente sul quotidiano "IL SOLE 24 ORE" oltre che sul sito www.azlife.ie.

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": 27 febbraio 2018.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2018.

I Fondi Interni RED II e STYLE BLACK che compongono la combinazione libera sono offerti dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Presidente
Marita Freddi

¹ Il dato della quota parte riportato è determinato sulla base delle rilevazioni contabili dell'ultimo esercizio dell'Impresa.