
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 Ltd, impresa di assicurazione irlandese appartenente al Gruppo Azimut.

CONTRATTO Prodotto finanziario-assicurativo di tipo **UNIT LINKED** denominato “**AZ STYLE EDIZIONE 2013**”.

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

Red 1	Blue 1
Red 2	Blue 2
Red 3	Blue 3
Red 4	Blue 4
Red 5	Blue 5

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.

Red 1 – load	Blue 1 – load
Red 1 – no load	Blue 1 – no load
Red 2 – load	Blue 2 – load
Red 2 – no load	Blue 2 – no load
Red 3 – load	Blue 3 – load
Red 3 – no load	Blue 3 – no load
Red 4 – load	Blue 4 – load
Red 4 – no load	Blue 4 – no load
Red 5 – load	Blue 5 – load
Red 5 – no load	Blue 5 – 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	<p>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.</p> <p>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.</p>
-----------------	--

OPZIONI CONTRATTUALI	Non sono previste opzioni contrattuali.
-----------------------------	---

DURATA	<p>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.</p>
---------------	---

LE COPERTURE ASSICURATIVE PER RISCHI DEMOGRAFICI

CASO MORTE	<p>In caso di decesso dell'Assicurato, in qualsiasi epoca avvenga, è previsto il pagamento del capitale assicurato rappresentato dal controvalore delle quote detenute maggiorato di una percentuale in funzione dell'età dell'Assicurato stesso al momento del decesso (cfr. sezione B.3. della Parte I del Prospetto d'offerta), ai beneficiari designati dall'investitore-contraente.</p>
-------------------	--

ALTRI EVENTI ASSICURATI	non previsti.
--------------------------------	---------------

ALTRE OPZIONI CONTRATTUALI	non previste.
-----------------------------------	---------------

INFORMAZIONI AGGIUNTIVE

INFORMAZIONI SULLE MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE	<p>La sottoscrizione del Contratto avviene esclusivamente mediante la compilazione e sottoscrizione del Modulo di proposta e il versamento del relativo importo.</p> <p>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 - 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.</p> <p>Il giorno dal quale decorre la garanzia assicurativa (Giorno di Decorrenza) coincide con il Giorno di Conclusione del Contratto.</p> <p>Si rinvia alla Sez. D) della Parte I del Prospetto d'offerta per le informazioni di dettaglio circa le modalità di sottoscrizione.</p>
--	---

SWITCH E VERSAMENTI SUCCESSIVI	<p>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</p>
---------------------------------------	--

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 Limited - 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 responsabile compliance 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.

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": 27 febbraio 2014.

Data di validità della parte "Informazioni Generali": dal 1° marzo 2014.



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED 1 – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED 1”

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 1 - load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red 1 Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ100. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ033. <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> 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 - 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> 3% MSCI AC WORLD IN EURO 35% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 25% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 20% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE 12% EONIA 5% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD
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-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> obbligazionario misto. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:
---------------------------------	--

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	85%	100%
COMPARTO AZIONARIO *	0%	15%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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%	0,67%
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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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-contrante (c.d. RID).
- 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:** non previsto.
- 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 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

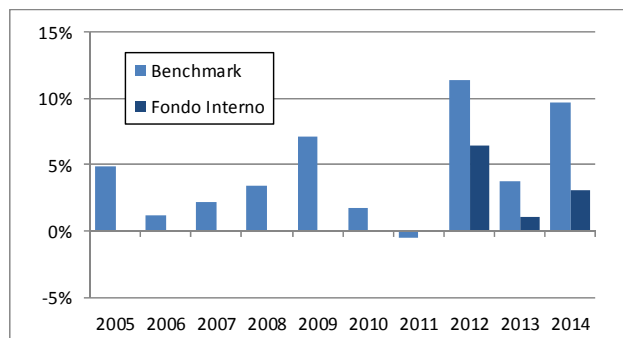
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
1,95%	1,58%	1,92%

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 2014	88,59%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno RED 1 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED 1 – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED 1”

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 1 – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red 1 Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ111. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ033. <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> 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 - 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> 3% MSCI AC WORLD IN EURO 35% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 25% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 20% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE 12% EONIA 5% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD
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> medio-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: obbligazionario misto.

Il Fondo Interno investe:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	85%	100%
COMPARTO AZIONARIO *	0%	15%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.
- Per ogni operazione di switch è previsto un **costo di switch** a carico dell'investitore-contrante 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-contrante pari a Euro 50,00.

ONERI ADDEBITATI AL FONDO INTERNO

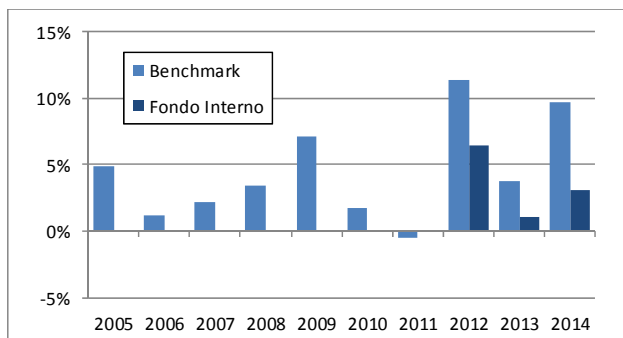
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
1,95%	1,58%	1,92%

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 2014	88,59%
-----------	--------

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno RED 1 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEMA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED 2 – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED 2”

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 2 - load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red 2 Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ101. <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 - 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% MSCI AC WORLD IN EURO 5% DB EMERGING MARKET LOCAL INDEX IN USD 5% JPMORGAN EMBI GLOBAL TOTAL RETURN IN USD 10% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 20% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 15% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 20% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE 5% EONIA 5% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD
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:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	65%	95%
COMPARTO AZIONARIO *	5%	35%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- 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:** non previsto.
- 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 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

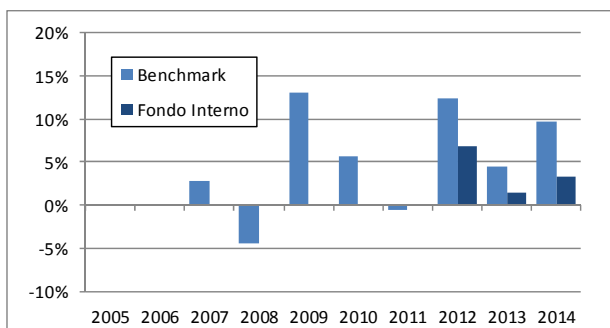
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,38%	2,05%	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 2014	88,80%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno RED 2 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED 2 – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED 2”

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 2 – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red 2. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ112. <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 - 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% MSCI AC WORLD IN EURO 5% DB EMERGING MARKET LOCAL INDEX IN USD 5% JPMORGAN EMBI GLOBAL TOTAL RETURN IN USD 10% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 20% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 15% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 20% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE 5% EONIA 5% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD
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">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:
---------------------------------	--

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	65%	95%
COMPARTO AZIONARIO *	5%	35%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.
- 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

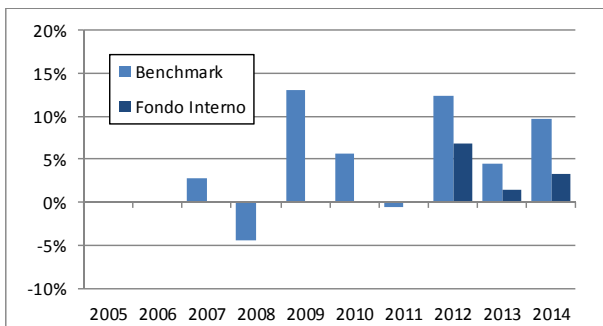
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 21 settembre 2011 - 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,38%	2,05%	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 2014	88,80%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno RED 2 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED 3 – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED 3”

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 3 - load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red 3. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ102. <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 - 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> 30% MSCI AC WORLD IN EURO 10% EUROSTOXX 50 TOTAL RETURN 5% DB EMERGING MARKET LOCAL INDEX IN USD 5% JPMORGAN EMBI GLOBAL TOTAL RETURN IN USD 5% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 10% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 8% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 15% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE 5% EONIA 7% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD
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:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	40%	75%
COMPARTO AZIONARIO *	25%	60%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E’ però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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-contrante (c.d. RID).
- 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:** non previsto.
- 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 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

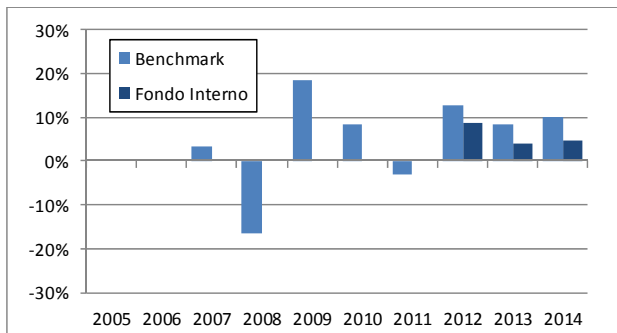
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,88%	2,55%	2,67%

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 2014	88,34%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno RED 3 è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEMA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED 3 – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED 3”

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 3 – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red 3. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ113. <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 - 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> 30% MSCI AC WORLD IN EURO 10% EUROSTOXX 50 TOTAL RETURN 5% DB EMERGING MARKET LOCAL INDEX IN USD 5% JPMORGAN EMBI GLOBAL TOTAL RETURN IN USD 5% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 10% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 8% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 15% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE 5% EONIA 7% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD
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">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	40%	75%
COMPARTO AZIONARIO *	25%	60%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.

- 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

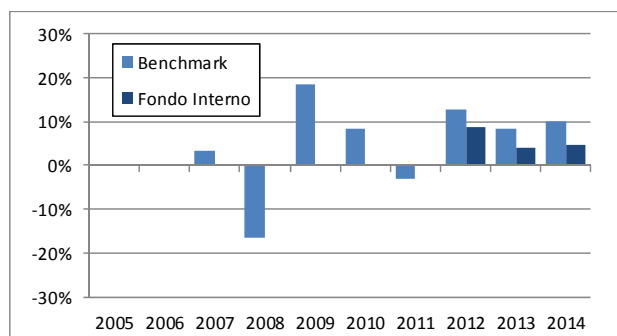
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,88%	2,55%	2,69%

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 2014	88,34%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno RED 3 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarinò



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 4 – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 4”

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 4 – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue 4. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZI08. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZO41. <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 - 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 45% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO 5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 GROSS TR IN EURO 15% EONIA 10% 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 11 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 azionario. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:
---------------------------------	---

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	10%	60%
COMPARTO AZIONARIO *	40%	90%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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%	0,36%
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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- 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:** non previsto.
- 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 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

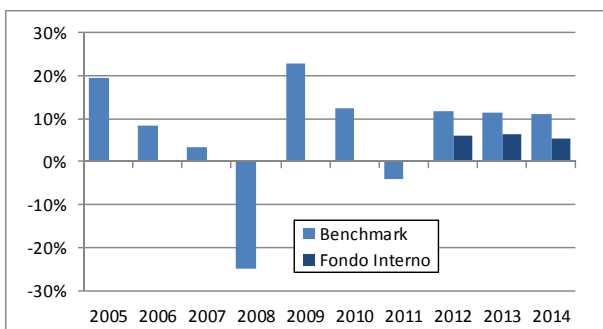
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
3,12%	3,33%	3,22%

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 2014	89,12%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 4 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarinò



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED 4 – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED 4”

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 4 – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red 4. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ114. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ036. <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 - istituti 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> 40% MSCI AC WORLD IN EURO 15% EUROSTOXX 50 TOTAL RETURN 7% DB EMERGING MARKET LOCAL INDEX IN USD 3% JPMORGAN EMBI GLOBAL TOTAL RETURN IN USD 5% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 10% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 5% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE 5% EONIA 10% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD
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	<u>Categoria:</u> bilanciato azionario. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	25%	55%
COMPARTO AZIONARIO *	45%	75%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.

- 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

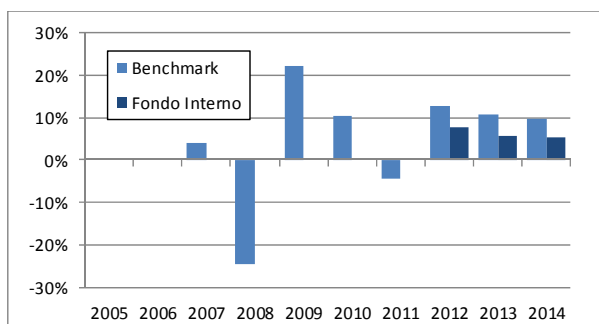
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
3,18%	2,97%	3,15%

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 2014	88,59%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno RED 4 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEMA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED 5 – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED 5”

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 5 - load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Red 5. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ104. <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 - istituti 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> 55% MSCI AC WORLD IN EURO 20% EUROSTOXX 50 TOTAL RETURN 5% DB EMERGING MARKET LOCAL INDEX IN USD 5% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 5% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE 5% EONIA 5% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD
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:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	0%	35%
COMPARTO AZIONARIO *	65%	100%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- 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:** non previsto.
- 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 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

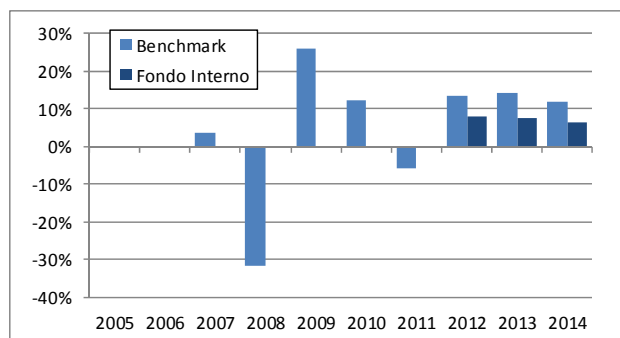
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
3,44%	3,32%	3,47%

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 2014	88,31%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno RED 5 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEMA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “RED 5 – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “RED 5”

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 5 – no load. Denominazione del Fondo Interno: Red 5. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta</u> : AZ115. <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 - istituti 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> : 55% MSCI AC WORLD IN EURO 20% EUROSTOXX 50 TOTAL RETURN 5% DB EMERGING MARKET LOCAL INDEX IN USD 5% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 5% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE 5% EONIA 5% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD
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

Categoria: azionario globale.
Il Fondo Interno investe:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	0%	35%
COMPARTO AZIONARIO *	65%	100%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.

- 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

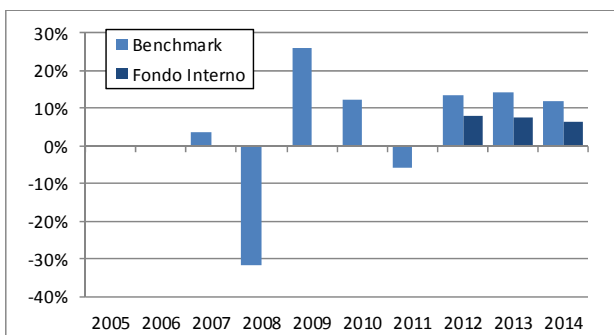
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
3,44%	3,32%	3,47%

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 2014	88,31%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno RED 5 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 1 – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 1”

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 1 – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue 1. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ105. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ038. <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> 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 - 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> 3% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO 20% MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND 5% JPM GLOBAL BOND UNHEDGED IN EURO 22% EONIA 25% JPM EMU 1-3 YEAR 25% 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 6 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio-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: obbligazionario misto.

Il Fondo Interno investe:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	90%	100%
COMPARTO AZIONARIO *	0%	10%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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%	0,67%
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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- 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:** non previsto.
- 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 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

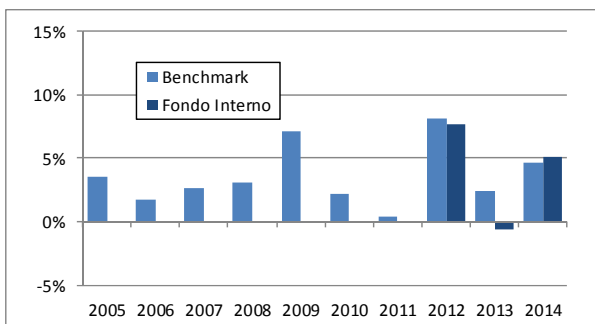
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,33%	1,68%	1,86%

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 2014	88,80%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 1 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEMA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 1 – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 1”

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 1 – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue 1. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ116. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ038. <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> 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 - 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> 3% STOXX EUROPE 600 PRICE INDEX IN EURO 20% MARKIT IBOXX EURO CORPORATE BOND 5% JPM GLOBAL BOND UNHEDGED IN EURO 22% EONIA 25% JPM EMU 1-3 YEAR 25% 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 5 anni.
PROFILO DI RISCHIO	<u>Grado di rischio:</u> medio-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> obbligazionario misto. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	90%	100%
COMPARTO AZIONARIO *	0%	10%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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-contraente (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.
- 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

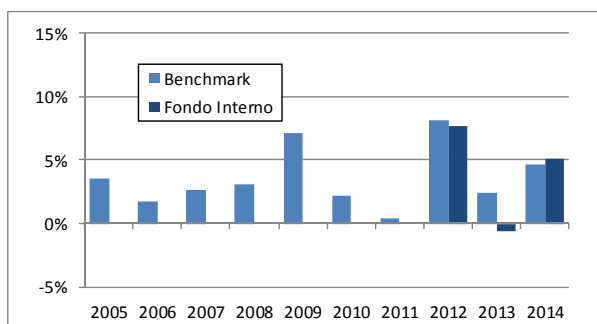
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,33%	1,68%	1,86%

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 2014	88,80%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 1 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 2 – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 2”

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 2 – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue 2. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ106. <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 - 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	<u>Categoria:</u> obbligazionario misto. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	70%	100%
COMPARTO AZIONARIO *	0%	30%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- 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:** non previsto.
- 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 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

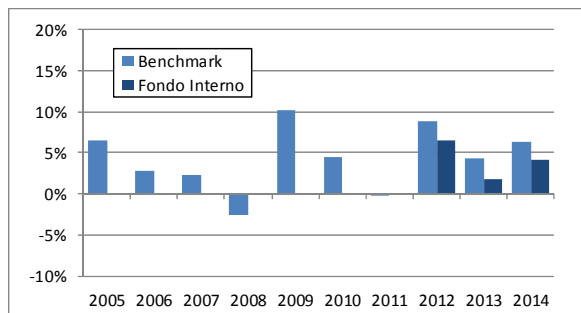
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,43%	2,12%	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 2014	88,78%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 2 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 2 – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 2”

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 2 – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue 2. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ117. <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 - 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">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	70%	100%
COMPARTO AZIONARIO *	0%	30%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.
- 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

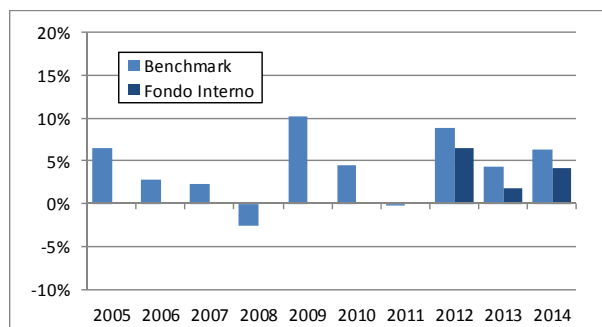
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,43%	2,12%	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 2014	88,78%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 2 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 3 – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 3”

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 3 – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue 3. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ107. <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 - 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 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	<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:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	30%	80%
COMPARTO AZIONARIO *	20%	70%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- 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:** non previsto.
- 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 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

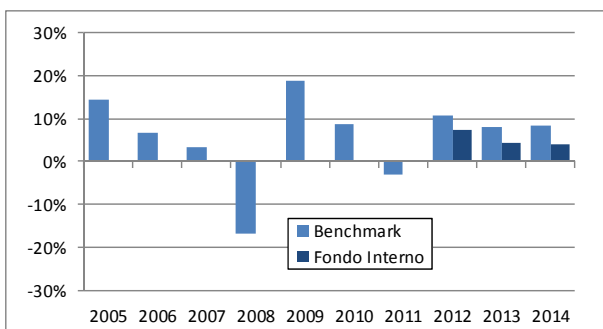
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,80%	2,65%	2,69%

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 2014	89,13%

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 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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 3 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 3 – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 3”

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: Blue 3 – no load. Denominazione del Fondo Interno: Blue 3. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta</u> : AZ118. <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 - 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:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	30%	80%
COMPARTO AZIONARIO *	20%	70%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.
- 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

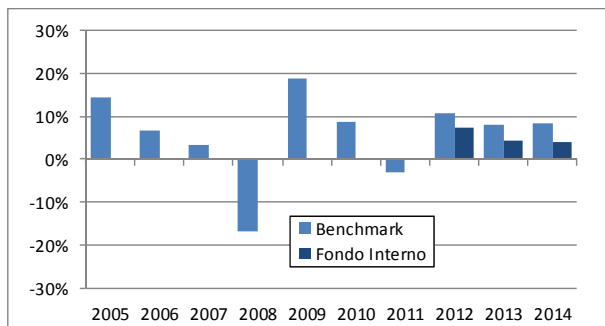
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,80%	2,65%	2,67%

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 2014	89,13%

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 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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 3 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 4 – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 4”

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 4 – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue 4. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZI08. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZO41. <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 - 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 45% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO 5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 GROSS TR IN EURO 15% EONIA 10% 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 11 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 azionario. Il Fondo Interno investe: <ul style="list-style-type: none">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:
---------------------------------	---

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	10%	60%
COMPARTO AZIONARIO *	40%	90%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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%	0,36%
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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- 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:** non previsto.
- 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 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

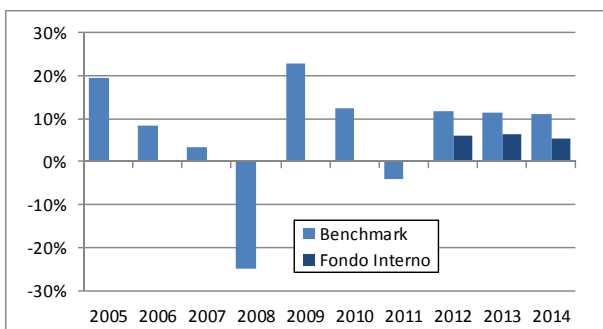
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
3,12%	3,33%	3,22%

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 2014	89,12%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 4 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarinò



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 4 – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 4”

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 4 – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue 4. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ119. <u>Codice Fondo Interno:</u> AZ041. <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 - 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 45% MSCI ALL COUNTRY WORLD GROSS TR IN EURO 5% MSCI EMERGING ASIA 10/40 GROSS TR IN EURO 15% EONIA 10% 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 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 azionario.

Il Fondo Interno investe:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	10%	60%
COMPARTO AZIONARIO *	40%	90%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.
- 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

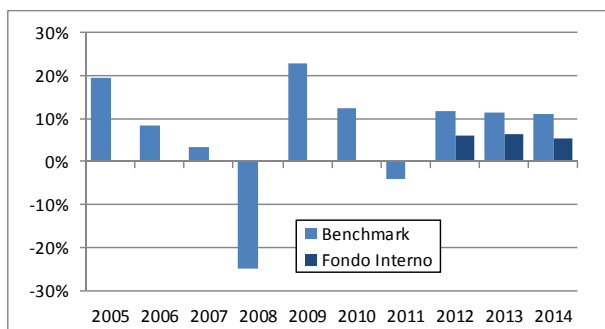
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
3,12%	3,33%	3,22%

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 2014	89,12%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 4 è offerto dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 5 – LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 5”

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 5 – load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue 5. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ109. <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 - 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 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">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d’Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	0%	40%
COMPARTO AZIONARIO *	60%	100%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- 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:** non previsto.
- 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 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

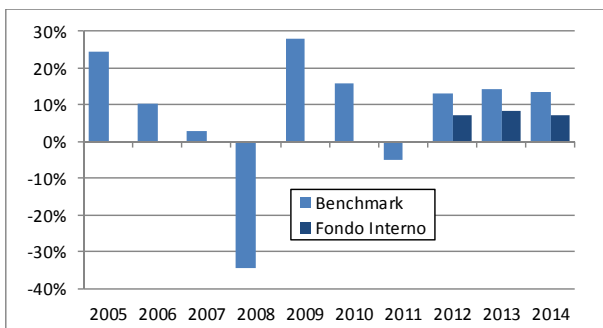
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
3,32%	3,65%	3,45%

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 2014	89,37%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 5 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA

“INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “BLUE 5 – NO LOAD” RELATIVA AL FONDO INTERNO “BLUE 5”

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 5 – no load. <u>Denominazione del Fondo Interno:</u> Blue 5. Il Fondo Interno - domiciliato presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, in Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non è armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione del Fondo Interno è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ120. <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 - 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">in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR “collegati”). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	0%	40%
COMPARTO AZIONARIO *	60%	100%
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;
- 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 non utilizza strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**.
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.
- 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

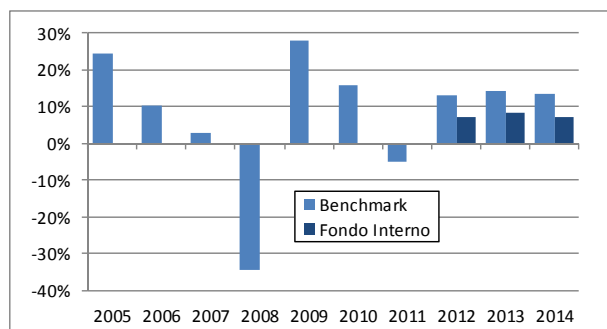
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico del Fondo Interno, sul patrimonio del medesimo Fondo Interno gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimonio degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità del Fondo Interno;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
3,32%	3,65%	3,45%

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 2014	89,37%

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

Il Fondo Interno BLUE 5 è offerto dal 21 settembre 2011.

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

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



SCHEDA SINTETICA “INFORMAZIONI SPECIFICHE”

PROPOSTA DI INVESTIMENTO FINANZIARIO “MIX – LOAD” (COMBINAZIONE LIBERA: 50% “RED 3 - LOAD” E 50% “BLUE 3 - 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 - load. Combinazione libera tra i due Fondi Interni “Red 3” e “Blue 3” sottoscritti presceglendo il regime commissionale load.

I Fondi Interni che compongono la composizione libera - domiciliati presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non sono armonizzati alla Direttiva 2009/65/CE.

GESTORE La gestione dei Fondi Interni utilizzati nella combinazione libera è affidata ad AZ Life Ltd.

ALTRE INFORMAZIONI Codice Proposta: AZ110.

Codice Fondi Interni della combinazione libera: AZ035 (Fondo Interno “Red 3”) e AZ040 (Fondo Interno “Blue 3”).

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 3 e Euro 5.000 su Blue 3). 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 3 e Euro 500 su Blue 3).

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 - 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 3 e del 50% del premio nel Fondo Interno Blue 3. 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 - 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): 15% MSCI AC WORLD IN EURO
5% EUROSTOXX 50 TOTAL RETURN
2,5% DB EMERGING MARKET LOCAL INDEX IN USD
2,5% JPMORGAN EMBI GLOBAL TOTAL RETURN IN USD
2,5% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX
5% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX
4% ITALY GOVERNMENT BOND BTP
7,5% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE
3,5% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD
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
10% 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

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 e 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:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati"). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	35%	77,5%
COMPARTO AZIONARIO *	22,5%	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;
- 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 non utilizzano strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 3" e 5.000 Euro sul Fondo Interno "Blue 3")** 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 (c.d. RID).
- 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>	previsione di investire un importo complessivo inferiore a € 75.000,00;
<i>ADVANCED</i>	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 75.000,00 ma inferiore a € 150.000,00;
<i>AFFLUENT</i>	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 150.000,00 ma inferiore a € 300.000,00;
<i>PRIVATE</i>	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 300.000,00 ma inferiore a € 500.000,00;
<i>EXCELLENCE</i>	previsione di investire un importo complessivo uguale o superiore a € 500.000,00.

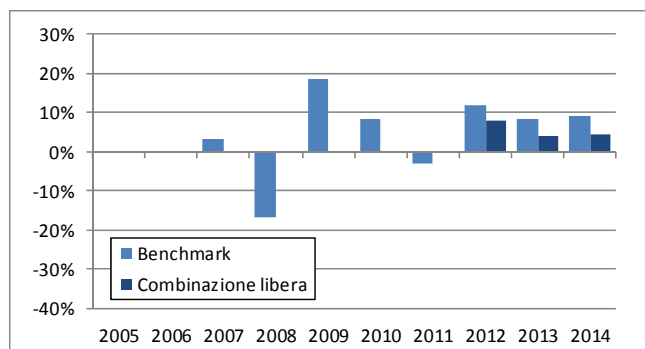
- **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- All'atto del riscatto parziale/totale è previsto esclusivamente il prelievo di un **diritto fisso di riscatto** pari a Euro 5,00 (ovvero pari a Euro 2,50 per ogni rimborso programmato anche nell'ambito del Servizio Distribuzione Proventi) per ogni singolo Fondo Interno riscattato.
- 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 altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,84%	2,60%	2,68%

**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 2014	88,73%

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 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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

I Fondi Interni RED 3 e BLUE 3 che compongono la combinazione libera sono offerti dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino



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 3 – NO LOAD” E 50% “BLUE 3 – 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 3” e “Blue 3” sottoscritti prescegliendo il regime commissionale no load. I Fondi Interni che compongono la composizione libera - domiciliati presso la sede legale di AZ Life Ltd in Irlanda in 2 nd Floor, Block E, Iveagh Court, Harcourt Road, Dublin 2 - non sono armonizzati alla Direttiva 2009/65/CE.
GESTORE	La gestione dei Fondi Interni utilizzati nella combinazione libera è affidata ad AZ Life Ltd.
ALTRE INFORMAZIONI	<u>Codice Proposta:</u> AZ121. <u>Codice Fondi Interni della combinazione libera:</u> AZ035 (Fondo Interno “Red 3”) e AZ040 (Fondo Interno “Blue 3”). <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 3 e Euro 5.000 su Blue 3). 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 3 e Euro 500 su Blue 3). <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 – 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 3 e del 50% del premio nel Fondo Interno Blue 3. 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 - 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% MSCI AC WORLD IN EURO 5% EUROSTOXX 50 TOTAL RETURN 2,5% DB EMERGING MARKET LOCAL INDEX IN USD 2,5% JPMORGAN EMBI GLOBAL TOTAL RETURN IN USD 2,5% BARCLAYS CAPITAL EURO CORPORATE BOND INDEX 5% BARCLAYS CAPITAL EURO AGGREGATE BOND INDEX 4% ITALY GOVERNMENT BOND BTP 7,5% JPM GBI EMU 1-10 IN VALUTA LOCALE 3,5% HFRX GLOBAL HEDGE FUND INDEX IN USD 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 10% 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 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 e 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:

- in OICR armonizzati istituiti o gestiti da Società appartenenti al Gruppo Azimut (cosiddetti OICR "collegati"). Le norme osservate in materia di investimenti sono quelle della Repubblica d'Irlanda. Di norma gli investimenti verranno ripartiti come segue:

	Minimo	Massimo
COMPARTO OBBLIGAZIONARIO *	35%	77,5%
COMPARTO AZIONARIO *	22,5%	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;
- 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 non utilizzano strumenti finanziari derivati. E' però previsto il loro utilizzo 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		0,00%
F	Bonus, premi e riconoscimenti di quote	0,00%	0,00%
G	Costi delle coperture assicurative	0,00%	0,00%
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 3" e 5.000 Euro sul Fondo Interno "Blue 3")**.

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 (c.d. RID).
- Al momento del versamento del premio non è prevista l'applicazione di alcun **costo di caricamento**. **Costo delle coperture assicurative previste dal contratto:** non previsto.
- 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.

- 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

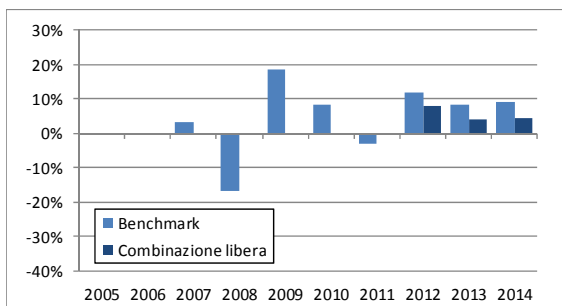
Non essendo previste commissioni di gestione e di incentivo a carico dei Fondi Interni della composizione libera, sul patrimonio dei medesimi Fondi Interni gravano esclusivamente oneri quali:

- commissioni di gestione e oneri a carico degli patrimoni degli OICR in cui sono investite le relative disponibilità dei Fondi Interni;
- eventuali altri oneri di custodia 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 2012	Anno 2013	Anno 2014
2,84%	2,60%	2,68%

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 2014	88,73%

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 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.

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": 26 febbraio 2015.

Data di validità della parte "Informazioni Specifiche": dal 1° marzo 2015.

I Fondi Interni RED 3 e BLUE 3 che compongono la combinazione libera sono offerti dal 21 settembre 2011.

DICHIARAZIONE DI RESPONSABILITÀ

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

Il Vice-Presidente
Giacomo Mandarino

