

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento assicurativo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarti a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarti a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto: Zurich MultInvest (cod. M101)

Ideatore del Prodotto: Zurich Investments Life S.p.A. (Zurich)

Autorità competente per il documento contenente le informazioni chiave: CONSOB

Sito web: www.zurich.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02 59663000.

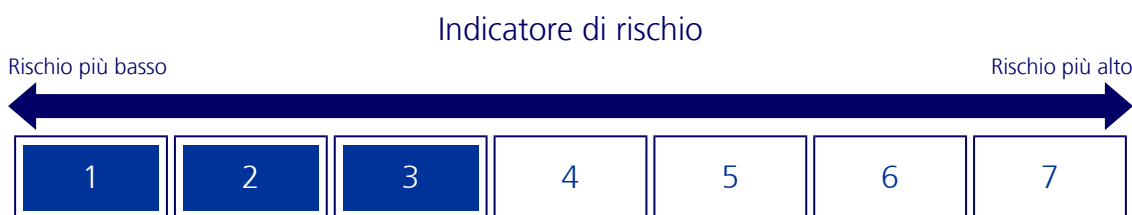
Data di realizzazione del documento: 06/05/2022

Stai per acquistare un prodotto che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Contratto assicurativo di tipo multiramo ossia caratterizzato dalla combinazione di un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili e di un prodotto di investimento assicurativo di tipo unit linked. Contratto a vita intera e a premio unico, eventualmente integrabile con premi unici aggiuntivi e versamenti programmati.
- **Obiettivi:** Zurich MultInvest è un prodotto che ti consente di perseguire un obiettivo di investimento tramite l'investimento dei premi, in tutto o in parte, in una delle quattro Linee Guidate disponibili composte da OICR armonizzati appartenenti a segmenti del mercato obbligazionario, azionario, bilanciato e di tipo flessibile con un'allocazione variabile su base trimestrale (tramite un'operazione eventuale di ribilanciamento) ed eventualmente, per un massimo del 40% di ogni premio, nella Gestione Separata Zurich Trend che investe prevalentemente in titoli obbligazionari. Il valore delle quote degli OICR è soggetto alle fluttuazioni dei mercati finanziari e pertanto, per l'investimento nelle Linee Guidate non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato né di rendimento minimo. Il capitale investito nella Gestione Separata viene rivalutato ogni anno sulla base del rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Trend, a cui vengono sottratti i costi del prodotto; tale rivalutazione non potrà mai risultare negativa. Puoi trovare informazioni specifiche sulle opzioni di investimento nell'Allegato 1.
- **Investire al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto:** Il tipo di investitore al dettaglio varia a seconda dell'opzione d'investimento sottostante prescelta e del relativo indicatore di rischio. Informazioni specifiche sulla tipologia di investitore sono disponibili nell'Allegato 1.
- **Prestazioni assicurative e costi:** In caso di decesso dell'Assicurato, Zurich MultInvest prevede il pagamento ai beneficiari di un capitale caso morte composto dal controvalore delle quote degli OICR posseduti, sommato al capitale rivalutato nella gestione separata, il tutto incrementato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato. Inoltre, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è inferiore o uguale a 70 anni e il decesso è avvenuto entro 5 anni dal versamento di ciascun premio, è prevista una garanzia di restituzione del premio versato. Nell'Allegato 1 puoi trovare il valore della prestazione assicurativa per ciascuna opzione di investimento calcolato per un Assicurato con età inferiore a 65 anni. Il costo della prestazione assicurativa non è trattenuto dal premio versato, ma viene dedotto trimestralmente dalle quote degli OICR. Considerato un premio complessivo di 10.000 euro, il premio per la prestazione assicurativa è pari a 0 euro. Pertanto l'importo investito tenendo conto dei costi di ingresso è pari a 9.776 euro. L'impatto annuale del costo della prestazione assicurativa sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato è, in media pari a 0,07% del premio complessivo.
- **Durata:** la durata di Zurich MultInvest è pari alla vita dell'Assicurato. Pertanto non è prevista alcuna scadenza contrattuale predefinita. Zurich non ha facoltà di esercitare unilateralmente, dal momento in cui il Contratto è concluso, il diritto di recesso.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 6 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto in una gamma di classi di rischio comprese tra il livello 1 e 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio compresa tra 1 = molto basso e 3 = medio-basso a seconda dell'opzione di investimento sottostante prescelta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance del prodotto sono classificate nel livello che va da molto basso a medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich di pagarti quanto dovuto.
- Il livello di rischio e rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta. I dettagli delle opzioni di investimento sono contenuti nell'Allegato 1.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.

- Il prodotto prevede penali di uscita anticipata, le cui condizioni sono riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

Gli scenari di performance dipendono dall'opzione d'investimento da te scelta. Per visualizzare i possibili scenari di performance si rimanda all'Allegato 1.

Cosa accade se ZURICH non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se Zurich non fosse in grado di adempiere ai propri impegni per insolvenza propria o di altri soggetti legati all'opzione di investimento che hai scelto (ad esempio la Società di gestione o l'emittente dei titoli sottostanti) potresti subire una perdita. Tuttavia, la liquidazione del tuo investimento è privilegiata rispetto ai pagamenti dovuti agli altri creditori.

Non c'è alcun sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare in tutto o in parte queste eventuali perdite.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma sia dei costi del prodotto stesso sia dei costi delle singole opzioni d'investimento considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita anticipata. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di EUR 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.
- I costi variano a seconda dell'opzione d'investimento sottostante prescelta. Informazioni specifiche sono disponibili nell'Allegato 1.
- Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Investimento [€ 10.000]			In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	Min		€ 632,03	€ 784,68	€ 1.059,60
	Max		€ 829,00	€ 1.337,75	€ 2.264,19
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	Min		6,36%	2,64%	1,78%
	Max		8,50%	4,33%	3,39%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	Min Max	0,32% 0,40%	Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno. Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.
	Costi di uscita		0,00%	
Costi ricorrenti	Costi di transazione		0,00%	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi. Sono i costi trattenuti ogni anno per la gestione del tuo investimento e comprendono anche i costi delle singole opzioni di investimento sottostanti. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno. I costi variano in funzione dell'opzione di investimento prescelta. I dettagli sono contenuti nell'Allegato 1. I costi esposti non tengono conto dei limiti massimi di investimento nella Gestione Separata.
	Altri costi ricorrenti	Min Max	1,46% 2,84%	

Quanto tempo va mantenuto l'investimento? Posso liquidarlo anticipatamente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Il periodo di detenzione raccomandato di Zurich MultiInvest è stato individuato considerando la media di ciascun periodo di detenzione raccomandato relativo alle singole opzioni di investimento disponibili. Il periodo di detenzione raccomandato di ciascuna opzione d'investimento sottostante è stato determinato considerando il momento in cui è possibile riscattare senza penalizzazioni e sulla base del livello di rischio: se l'opzione di investimento ha un livello di rischio molto basso e quindi tende soprattutto a conservare il capitale, il periodo di detenzione raccomandato è di breve periodo (5 anni). Se invece l'opzione di investimento ha un livello di rischio alto il periodo di detenzione raccomandato è di lungo periodo (7 anni), per compensare eventuali perdite dovute ad andamenti negativi dei mercati.

Puoi comunque riscattare (totalmente o parzialmente) il prodotto trascorso un anno dalla data di decorrenza, inviando la richiesta tramite lettera

raccomandata al seguente indirizzo Zurich Investments Life S.p.A. - Life Maturity, Surrenders & Underwriting – Ufficio Life Maturity & Surrenders – Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano oppure tramite PEC specificando in oggetto “liquidazione delle prestazioni” all’indirizzo Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it.

In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, il profilo di rischio del prodotto potrebbe variare anche per effetto delle penalità applicate. Infatti in caso di riscatto entro i 5 anni dal pagamento di ciascun premio, verranno applicate delle penalità di riscatto che partono dal 3% e decrescono fino a 0% in funzione dell’anno in cui richiedi il riscatto. Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura delle Condizioni Contrattuali.

Come presentare reclami

Se hai un reclamo da presentare sul prodotto, sulla documentazione contrattuale o sulla condotta dell’impresa o dell’intermediario, puoi presentare reclamo inviando al tua segnalazione al seguente indirizzo: “Ufficio Gestione reclami” Via Benigno Crespi, n. 23 - 20159 Milano – Fax: 02.2662.2243 – E-mail: reclami@zurich.it – PEC reclami@pec.zurich.it. Puoi inoltre inviare un reclamo a Zurich tramite l'apposito modulo che puoi trovare sul sito internet www.zurich.it, nella sezione dedicata ai reclami.

Altre informazioni rilevanti

Prima di sottoscrivere il prodotto ti devono essere obbligatoriamente consegnati il Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti di investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP), le Condizioni contrattuali comprensive del Glossario e il Modulo di proposta.

Ti ricordiamo che è possibile investire nella Gestione Separata al massimo il 40% di ciascun premio.

Alla sottoscrizione o nel corso della durata del contratto puoi attivare uno dei servizi opzionali disponibili:

- l'opzione Take Profit che in caso di performance positiva della Linea MultiInvest collegata al contratto ti consente di mettere in sicurezza la plusvalenza ottenuta investendola nella Gestione Separata;
- l'opzione Life Cycle che prevede un programma di disinvestimenti automatici e graduali delle quote degli OICR che compongono la Linea MultiInvest Guidata Dinamica verso la Gestione Separata, a seconda dell’età raggiunta dall’Assicurato;
- il Piano di erogazione di prestazioni periodiche che prevede il pagamento, per una durata di tempo prestabilita, di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione percentuale al premio versato nella Linea MultiInvest collegata al contratto.

Nel corso della durata del contratto, è possibile inoltre effettuare operazioni di switch totale tra Linee MultiInvest o modificare l’allocazione tra Gestione Separata e Linea MultiInvest.

Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura delle Condizioni Contrattuali.

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante



Prodotto: Zurich MultiInvest (cod. M101)

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY).

Opzione di investimento: 60% Linea MultiInvest Guidata Prudente - 40% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 06/05/2022

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 40% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 60% dell'investimento nella Linea Guidata Prudente. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Prudente è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che non sono disposti ad accettare oscillazioni del valore dell'investimento con un rischio di perdita del capitale investito basso a fronte di rendimenti modesti ma stabili, detenendo l'investimento per almeno 6 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 6 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...)

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.

Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un livello di rischio basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.

Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultiInvest non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000] - Premio assicurativo [€ 0]	1 anno	3 anni	6 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 6.830,24 (-31,70%)	€ 8.384,32 (-5,70%)	€ 7.931,97 (-3,79%)
Scenario sfavorevole	€ 9.141,07 (-8,59%)	€ 9.080,68 (-3,16%)	€ 9.092,50 (-1,57%)
Scenario moderato	€ 9.539,16 (-4,61%)	€ 9.770,36 (-0,77%)	€ 10.074,81 (0,12%)
Scenario favorevole	€ 9.955,96 (-0,44%)	€ 10.540,57 (1,77%)	€ 11.230,10 (1,95%)
Caso morte	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	€ 10.817,61	€ 10.911,06	€ 11.082,30

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo dei rimborsi varierà a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

I valori riportati comprendono tutti i costi del prodotto, compresi i costi delle singole opzioni di investimento, ma non tengono conto delle imposte di legge che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma dei costi del prodotto stesso considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di Euro 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 748,19	€ 1.063,43	€ 1.589,23
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	7,55%	3,60%	2,68%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento dei costi specifici dell'opzione di investimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,36%	Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.
	Altri costi ricorrenti	2,32%	Sono i costi trattenuti ogni anno per la gestione del tuo investimento e comprendono anche i costi della singola opzione di investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante



Prodotto: Zurich MultInvest (cod. M101)

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY).

Opzione di investimento: 60% Linea Multinvest Guidata Moderata - 40% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 06/05/2022

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 40% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 60% dell'investimento nella Linea Guidata Moderata. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Moderata è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 6 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 6 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...)

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.

Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.

Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000] - Premio assicurativo [€ 0]	1 anno	3 anni	6 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 6.147,46 (-38,53%)	€ 7.952,38 (-7,35%)	€ 7.387,97 (-4,92%)
Scenario sfavorevole	€ 9.022,02 (-9,78%)	€ 8.947,19 (-3,64%)	€ 8.997,58 (-1,75%)
Scenario moderato	€ 9.599,12 (-4,01%)	€ 9.953,67 (-0,15%)	€ 10.455,95 (0,75%)
Scenario favorevole	€ 10.223,34 (2,23%)	€ 11.140,03 (3,66%)	€ 12.308,42 (3,52%)
Caso morte	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	€ 10.885,60	€ 11.115,77	€ 11.501,55

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo dei rimborsi varierà a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

I valori riportati comprendono tutti i costi del prodotto, compresi i costi delle singole opzioni di investimento, ma non tengono conto delle imposte di legge che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma dei costi del prodotto stesso considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di Euro 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 754,20	€ 1.084,20	€ 1.641,30
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	7,62%	3,65%	2,73%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento dei costi specifici dell'opzione di investimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,36%	Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.
	Altri costi ricorrenti	2,37%	Sono i costi trattenuti ogni anno per la gestione del tuo investimento e comprendono anche i costi della singola opzione di investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante



Prodotto: Zurich MultInvest (cod. M101)

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY).

Opzione di investimento: 60% Linea Multinvest Guidata Bilanciata ESG - 40% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 06/05/2022

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 40% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 60% dell'investimento nella Linea Guidata Bilanciata ESG. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Bilanciata ESG è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di generare rendimenti positivi al termine del periodo di detenzione raccomandato, mantenendo il livello di rischio prefissato. La Linea promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 6 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 6 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...)

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.

Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.

Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000] - Premio assicurativo [€ 0]	1 anno	3 anni	6 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Caso vita			
	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 7.797,77 (-22,02%)	€ 7.955,99 (-7,34%)	€ 7.399,33 (-4,90%)
Scenario sfavorevole	€ 9.286,57 (-7,13%)	€ 9.759,71 (-0,81%)	€ 10.729,31 (1,18%)
Scenario moderato	€ 9.890,89 (-1,09%)	€ 10.925,62 (2,99%)	€ 12.688,16 (4,05%)
Scenario favorevole	€ 10.562,83 (5,63%)	€ 12.321,71 (7,21%)	€ 15.205,65 (7,23%)
Caso morte			
	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	€ 11.216,47	€ 12.201,21	€ 13.956,98

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 6 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo dei rimborsi varierà a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

I valori riportati comprendono tutti i costi del prodotto, compresi i costi delle singole opzioni di investimento, ma non tengono conto delle imposte di legge che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma dei costi del prodotto stesso considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di Euro 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 6 anni
Costi totali	€ 764,32	€ 1.130,40	€ 1.795,81
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	7,79%	3,72%	2,79%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento dei costi specifici dell'opzione di investimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,37%	Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.
	Altri costi ricorrenti	2,42%	Sono i costi trattenuti ogni anno per la gestione del tuo investimento e comprendono anche i costi della singola opzione di investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante



Prodotto: Zurich MultInvest (cod. M101)

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY).

Opzione di investimento: 60% Linea Multinvest Guidata Dinamica - 40% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 06/05/2022

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 40% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 60% dell'investimento nella Linea Guidata Dinamica. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea Guidata Dinamica è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 7 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 7 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...)

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.

Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.

Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000] - Premio assicurativo [€ 0]	1 anno	4 anni	7 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 5.425,62 (-45,74%)	€ 7.137,54 (-8,08%)	€ 6.551,11 (-5,86%)
Scenario sfavorevole	€ 8.896,41 (-11,04%)	€ 8.923,49 (-2,81%)	€ 9.189,58 (-1,20%)
Scenario moderato	€ 9.734,83 (-2,65%)	€ 10.698,57 (1,70%)	€ 11.725,18 (2,30%)
Scenario favorevole	€ 10.683,71 (6,84%)	€ 13.057,70 (6,90%)	€ 15.434,99 (6,40%)
Caso morte	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	€ 11.039,50	€ 11.887,30	€ 12.897,70

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo dei rimborsi varierà a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

I valori riportati comprendono tutti i costi del prodotto, compresi i costi delle singole opzioni di investimento, ma non tengono conto delle imposte di legge che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma dei costi del prodotto stesso considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di Euro 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 762,11	€ 1.323,89	€ 1.985,98
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	7,73%	3,28%	2,72%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento dei costi specifici dell'opzione di investimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,31%	Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.
	Altri costi ricorrenti	2,41%	Sono i costi trattenuti ogni anno per la gestione del tuo investimento e comprendono anche i costi della singola opzione di investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante



Prodotto: Zurich MultInvest (cod. M101)

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY).

Opzione di investimento: Linea Guidata MultInvest Prudente

Data di realizzazione del documento: 06/05/2022

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** La Linea MultInvest Guidata Prudente è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato. All'interno delle categorie Azionari e Obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea MultInvest Guidata Prudente attraverso un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze delle analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore).
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 7 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 7 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...)

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.

Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.

Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000] - Premio assicurativo [€ 0]	1 anno	4 anni	7 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Caso vita			
Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)			
Scenario di stress	€ 5.050,57 (-49,49%)	€ 7.211,31 (-7,85%)	€ 6.404,28 (-6,17%)
Scenario sfavorevole	€ 8.874,47 (-11,26%)	€ 8.530,59 (-3,90%)	€ 8.352,29 (-2,54%)
Scenario moderato	€ 9.522,46 (-4,78%)	€ 9.811,58 (-0,47%)	€ 10.046,19 (0,07%)
Scenario favorevole	€ 10.184,19 (1,84%)	€ 11.247,83 (2,98%)	€ 12.043,90 (2,69%)
Caso morte			
Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	€ 10.798,67	€ 10.901,75	€ 11.050,80

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo dei rimborsi varierà a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

I valori riportati comprendono tutti i costi del prodotto, compresi i costi delle singole opzioni di investimento, ma non tengono conto delle imposte di legge che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma dei costi del prodotto stesso considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di Euro 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 802,12	€ 1.463,58	€ 2.189,27
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	8,10%	3,72%	3,17%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento dei costi specifici dell'opzione di investimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,32%	Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.
	Altri costi ricorrenti	2,69%	Sono i costi trattenuti ogni anno per la gestione del tuo investimento e comprendono anche i costi della singola opzione di investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante



Prodotto: Zurich MultiInvest (cod. M101)

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY).

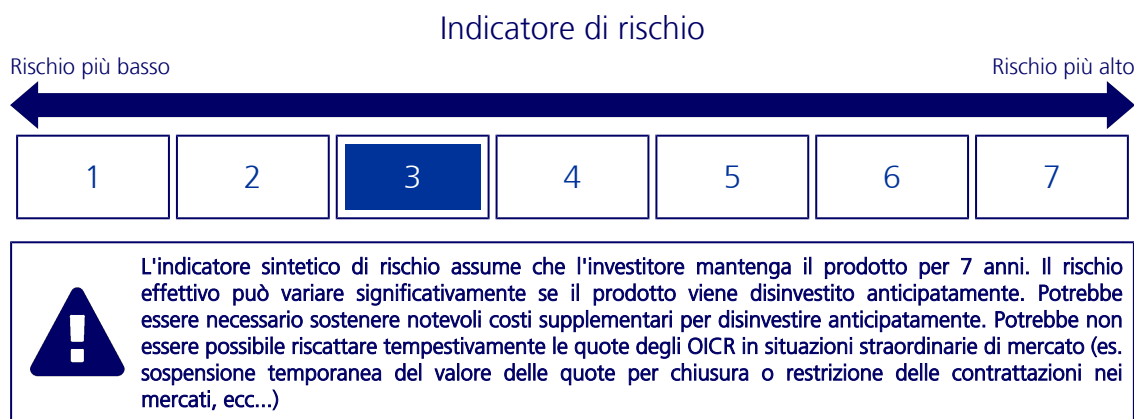
Opzione di investimento: Linea Guidata MultiInvest Moderata

Data di realizzazione del documento: 06/05/2022

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** La Linea MultiInvest Guidata Moderata è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato. All'interno delle categorie Azionari e Obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea MultiInvest Guidata Moderata attraverso un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze delle analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore).
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 7 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.

Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.

Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultiInvest non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000] - Premio assicurativo [€ 0]	1 anno	4 anni	7 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 3.912,61 (-60,87%)	€ 6.414,07 (-10,51%)	€ 5.462,06 (-8,28%)
Scenario sfavorevole	€ 8.676,05 (-13,24%)	€ 8.322,47 (-4,49%)	€ 8.226,63 (-2,75%)
Scenario moderato	€ 9.622,38 (-3,78%)	€ 10.223,74 (0,55%)	€ 10.794,67 (1,10%)
Scenario favorevole	€ 10.629,82 (6,30%)	€ 12.509,79 (5,76%)	€ 14.108,47 (5,04%)
Caso morte	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	€ 10.911,98	€ 11.359,71	€ 11.874,14

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo dei rimborsi varierà a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

I valori riportati comprendono tutti i costi del prodotto, compresi i costi delle singole opzioni di investimento, ma non tengono conto delle imposte di legge che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma dei costi del prodotto stesso considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di Euro 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 812,14	€ 1.513,88	€ 2.300,43
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	8,22%	3,80%	3,24%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento dei costi specifici dell'opzione di investimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,33%	Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.
	Altri costi ricorrenti	2,76%	Sono i costi trattenuti ogni anno per la gestione del tuo investimento e comprendono anche i costi della singola opzione di investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante



Prodotto: Zurich MultInvest (cod. M101)

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY).

Opzione di investimento: Linea MultInvest Guidata Bilanciata ESG

Data di realizzazione del documento: 06/05/2022

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** La Linea MultInvest Bilanciata ESG è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di generare rendimenti positivi al termine del periodo di detenzione raccomandato, mantenendo il livello di rischio prefissato. La Linea promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088. La Linea è composta prevalentemente da OICR che promuovono i fattori ESG, appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale. All'interno delle categorie azionari e obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea attraverso un processo di classificazione che tiene conto delle risultanze di analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate), e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore) a cui si aggiunge una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR effettuata anche con il supporto di consulenti specializzati e utilizzando rating quantitativi forniti da provider esterni.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 7 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 7 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...)

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.

Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.

Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000] - Premio assicurativo [€ 0]	1 anno	4 anni	7 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 6.663,13 (-33,37%)	€ 6.424,32 (-10,47%)	€ 5.485,08 (-8,22%)
Scenario sfavorevole	€ 9.116,97 (-8,83%)	€ 10.160,13 (0,40%)	€ 11.669,02 (2,23%)
Scenario moderato	€ 10.108,67 (1,09%)	€ 12.484,68 (5,70%)	€ 15.322,54 (6,29%)
Scenario favorevole	€ 11.195,64 (11,96%)	€ 15.323,82 (11,26%)	€ 20.097,33 (10,49%)
Caso morte	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	€ 11.463,44	€ 13.871,87	€ 16.854,79

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo dei rimborsi varierà a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

I valori riportati comprendono tutti i costi del prodotto, compresi i costi delle singole opzioni di investimento, ma non tengono conto delle imposte di legge che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma dei costi del prodotto stesso considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di Euro 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 829,00	€ 1.640,32	€ 2.662,24
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	8,50%	3,86%	3,27%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento dei costi specifici dell'opzione di investimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,34%	Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.
	Altri costi ricorrenti	2,77%	Sono i costi trattenuti ogni anno per la gestione del tuo investimento e comprendono anche i costi della singola opzione di investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante



Prodotto: Zurich MultInvest (cod. M101)

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY).

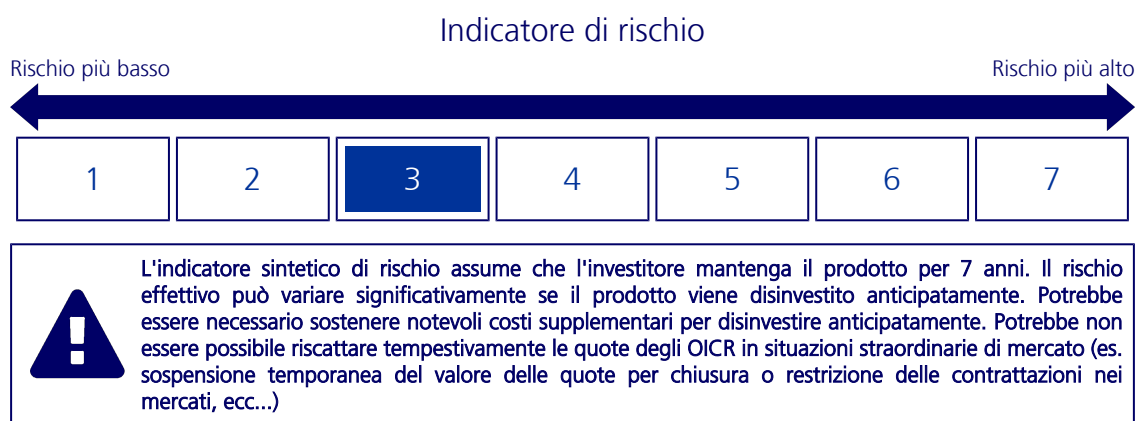
Opzione di investimento: Linea Guidata MultInvest Dinamica

Data di realizzazione del documento: 06/05/2022

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** La Linea MultInvest Guidata Dinamica è composta da fondi appartenenti a categorie del mercato azionario e obbligazionario con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato. All'interno delle categorie Azionari e Obbligazionari, Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea MultInvest Guidata Dinamica attraverso un processo di classificazione degli OICR che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze delle analisi di tipo quantitativo (come ad esempio la valutazione delle performance passate) e qualitativo (come ad esempio la valutazione della qualità del gestore).
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 7 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.

Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.

Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000] - Premio assicurativo [€ 0]	1 anno	4 anni	7 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 2.709,55 (-72,90%)	€ 5.429,08 (-14,16%)	€ 4.350,47 (-11,21%)
Scenario sfavorevole	€ 8.466,70 (-15,33%)	€ 8.297,74 (-4,56%)	€ 8.521,28 (-2,26%)
Scenario moderato	€ 9.848,57 (-1,51%)	€ 11.207,19 (2,89%)	€ 12.673,35 (3,44%)
Scenario favorevole	€ 11.397,11 (13,97%)	€ 15.059,00 (10,78%)	€ 18.751,70 (9,40%)
Caso morte	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	€ 11.168,48	€ 12.452,43	€ 13.940,68

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 7 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo dei rimborsi varierà a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

I valori riportati comprendono tutti i costi del prodotto, compresi i costi delle singole opzioni di investimento, ma non tengono conto delle imposte di legge che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma dei costi del prodotto stesso considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di Euro 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 7 anni
Costi totali	€ 825,33	€ 1.592,43	€ 2.498,04
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	8,41%	3,88%	3,31%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento dei costi specifici dell'opzione di investimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,34%	Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.
	Altri costi ricorrenti	2,82%	Sono i costi trattenuti ogni anno per la gestione del tuo investimento e comprendono anche i costi della singola opzione di investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.

ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante



Prodotto: Zurich MultInvest (cod. M101)

Di seguito vengono riportate le caratteristiche dell'opzione di investimento sottostante il prodotto in relazione a: obiettivi dell'investimento, investitori al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento, indicatore di rischio, scenari di performance, costi totali, impatto annuale sul rendimento (RIY).

Opzione di investimento: Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 06/05/2022

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La gestione investe principalmente in titoli obbligazionari governativi, di organismi sopranazionali e corporate. In considerazione delle caratteristiche della gestione e della determinazione del rendimento, la volatilità dei rendimenti della gestione non riflette quella calcolata sulla base del valore di mercato delle attività che la compongono. La politica di investimento adottata dalla gestione ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che non sono disposti ad accettare oscillazioni del valore dell'investimento con un rischio di perdita del capitale investito molto basso a fronte di rendimenti modesti ma stabili, detenendo l'investimento per almeno 5 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 5 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...)

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.

Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 1 su 7, che è un il più basso dei livelli di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.

Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

Per la parte di premio eventualmente investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.

Scenari di performance

Investimento [€ 10.000] - Premio assicurativo [€ 0]	1 anno	3 anni	5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Caso vita	Possibile rimborso al netto dei costi (Rendimento medio annuo)		
Scenario di stress	€ 9.535,62 (-4,64%)	€ 9.687,53 (-1,05%)	€ 9.837,69 (-0,33%)
Scenario sfavorevole	€ 9.577,01 (-4,23%)	€ 9.809,61 (-0,64%)	€ 10.048,38 (0,10%)
Scenario moderato	€ 9.600,35 (-4,00%)	€ 9.866,30 (-0,45%)	€ 10.135,21 (0,27%)
Scenario favorevole	€ 9.649,95 (-3,50%)	€ 9.963,52 (-0,12%)	€ 10.275,04 (0,54%)
Caso morte	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi		
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	€ 10.887,00	€ 11.018,21	€ 11.148,73

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in diversi scenari, ipotizzando un investimento di Euro 10.000.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. L'importo dei rimborsi varierà a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto il prodotto.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarti.

I valori riportati comprendono tutti i costi del prodotto, compresi i costi delle singole opzioni di investimento, ma non tengono conto delle imposte di legge che possono incidere anch'esse sull'importo del rimborso.

Quali sono i costi?

Andamento dei costi nel tempo

- L'impatto annuale sul rendimento (Reduction In Yield "RIY"), è un indicatore sintetico di costo che mostra l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali comprendono i costi una-tantum e quelli ricorrenti.
- Gli importi qui riportati rappresentano la somma dei costi del prodotto stesso considerati in tre periodi di detenzione differenti. Essi includono eventuali penalità di uscita. Quanto illustrato si basa sull'ipotesi di un investimento di Euro 10.000. I costi sono stimati e possono cambiare in futuro.

Andamento dei costi nel tempo	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 632,03	€ 784,68	€ 939,91
Impatto annuale sul rendimento (RIY)	6,36%	2,64%	1,89%

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella mostra l'impatto annuale sul rendimento dei costi specifici dell'opzione di investimento

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,38%	Il valore riportato indica l'impatto annuale dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. I costi di ingresso vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.
	Costi di uscita	0,00%	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.
Costi ricorrenti	Costi di transazione	0,00%	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.
	Altri costi ricorrenti	1,51%	Sono i costi trattenuti ogni anno per la gestione del tuo investimento e comprendono anche i costi della singola opzione di investimento. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.