

compresa tra 3 = medio-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 medio-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 MultiInvest PAC non prevede alcuna forma di protezione della performance futura del mercato; pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso.

In caso di decesso 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?

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.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance calcolata nello scenario moderato
- EUR 1.000 di investimento

I costi variano a seconda dell'opzione d'investimento sottostante prescelta. Informazioni specifiche sono disponibili nell'Allegato 1.

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Costi totali	Min	€ 119	€ 1.030	€ 2.214
	Max	€ 140	€ 1.858	€ 5.638
Incidenza annuale dei costi (*)	Min	12,8%	3,1% ogni anno	2,0% ogni anno
	Max	15,2%	5,0% ogni anno	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 15 anni	
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Sono pari a una spesa fissa di gestione di 12€ e a un caricamento del 7% trattenuto dal premio versato netto della spesa di emissione. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.		0,1%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.		N/A
Costi correnti registrati ogni anno			
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	Min	1,9%
		Max	3,4%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	Min	0,0%
		Max	0,3%

Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni

Il periodo di detenzione raccomandato di Zurich MultiInvest PAC è stato individuato considerando un investitore tipo di 40 anni che vuole costruire un piano di risparmio con versamenti annuali per 15 anni.

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 primi 5 anni, 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, disponibili sul sito internet www.zurich.it.

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 della durata e dei premi residui del piano;
- 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 le 5 combinazioni disponibili tra le Linee Guidate e la Gestione Separata.

Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura delle Condizioni Contrattuali.

Prodotto: Zurich MultInvest PAC

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

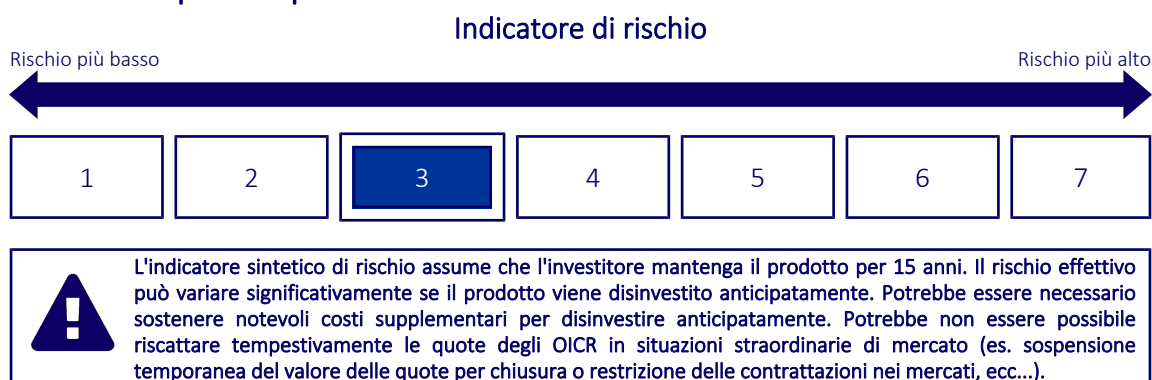
Opzione di investimento: 60% Linea Multinvest Guidata Moderata - 40% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione 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 persone fisiche o giuridiche per la sfera privata e professionale con età compresa tra 18 e 65 anni caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una propensione al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari somme di denaro attraverso un piano di risparmio su un orizzonte di lungo periodo con un obiettivo di crescita del capitale, esponendo conseguentemente una porzione del capitale, crescente nel tempo, all'andamento dei mercati finanziari e a potenziali perdite fino a un massimo del premio versato, e con la possibilità di tutelarne una parte il cui investimento rimane garantito sempre in caso di decesso e in caso di riscatto a determinati orizzonti temporali.

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 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 PAC 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

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Caso vita				
Minimo	È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata.	€ 0	€ 0	€ 5.650
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 580	€ 5.570	€ 10.230
	Rendimento medio annuo	-42,32%	-8,13%	-4,95%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 740	€ 6.900	€ 13.050
	Rendimento medio annuo	-25,51%	-3,31%	-1,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 920	€ 8.310	€ 17.540
	Rendimento medio annuo	-8,22%	0,83%	1,93%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.090	€ 9.550	€ 19.100
	Rendimento medio annuo	8,94%	3,93%	2,97%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 950	€ 8.410	€ 17.540
---------------------------	--	-------	---------	----------

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, 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 pari al premio investito in Gestione Separata in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° e alla 20° ricorrenza annuale e nel periodo successivo al termine del piano pagamento premi. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio investito.

Quali sono i costi?

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.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 1.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Costi totali	€ 132	€ 1.394	€ 3.677
Incidenza annuale dei costi (*)	13,7%	4,0% ogni anno	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% prima dei costi e al 1,9% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 15 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Sono pari a una spesa fissa di gestione di 12€ e a un caricamento del 7% trattenuto dal premio versato netto della spesa di emissione. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	0,1%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,9%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia
Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.0259662603
Capitale sociale: €207.925.480 i.v. - iscritta all'Albo Imprese IVASS il 31.1.08 al n. 1.00027 - Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2
C.F./R.I. Milano 02655990584, P.IVA 08921640150 - Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. 3.2.1954 n. 27)
Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

Zurich MultiInvest PAC - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultInvest PAC

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

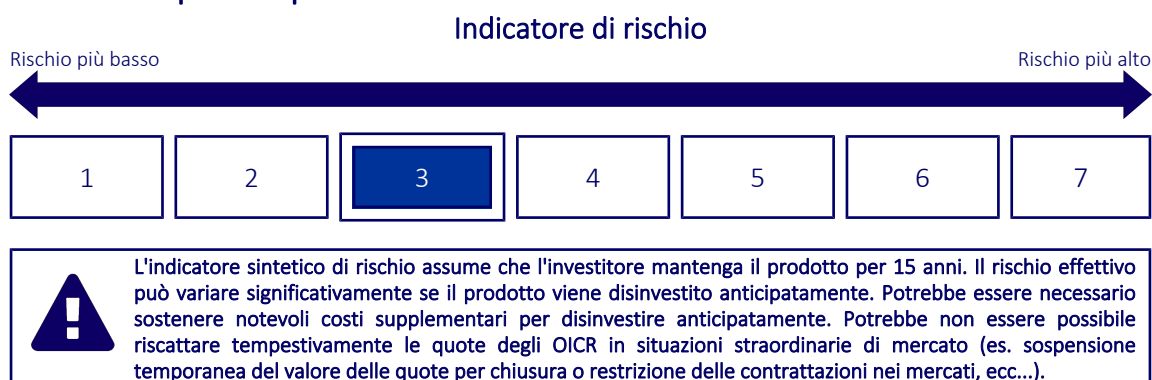
Opzione di investimento: 50% Linea Multinvest Guidata Dinamica - 50% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione qui rappresentata è composta per il 50% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 50% 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 persone fisiche o giuridiche per la sfera privata e professionale con età compresa tra 18 e 65 anni caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una propensione al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari somme di denaro attraverso un piano di risparmio su un orizzonte di lungo periodo con un obiettivo di crescita del capitale, esponendo conseguentemente una porzione del capitale, crescente nel tempo, all'andamento dei mercati finanziari e a potenziali perdite fino a un massimo del premio versato, e con la possibilità di tutelarne una parte il cui investimento rimane garantito sempre in caso di decesso e in caso di riscatto a determinati orizzonti temporali.

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 PAC 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

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Caso vita				
Minimo	È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata.	€ 0	€ 0	€ 7.060
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 570	€ 5.460	€ 10.190
	Rendimento medio annuo	-42,84%	-8,57%	-5,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 730	€ 6.930	€ 13.240
	Rendimento medio annuo	-27,26%	-3,20%	-1,58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 920	€ 8.440	€ 18.360
	Rendimento medio annuo	-7,75%	1,20%	2,49%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.070	€ 9.680	€ 20.730
	Rendimento medio annuo	7,23%	4,21%	3,95%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 950	€ 8.570	€ 18.360
---------------------------	--	-------	---------	----------

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, 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 pari al premio investito in Gestione Separata in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° e alla 20° ricorrenza annuale e nel periodo successivo al termine del piano pagamento premi. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio investito.

Quali sono i costi?

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.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 1.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Costi totali	€ 132	€ 1.465	€ 3.964
Incidenza annuale dei costi (*)	13,7%	4,2% ogni anno	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,6% prima dei costi e al 2,5% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 15 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Sono pari a una spesa fissa di gestione di 12€ e a un caricamento del 7% trattenuto dal premio versato netto della spesa di emissione. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	0,1%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia

Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.0259662603

Capitale sociale: €207.925.480 i.v. - iscritta all'Albo Imprese IVASS il 31.1.08 al n. 1.00027 - Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2

C.F./R.I. Milano 02655990584, P.IVA 08921640150 - Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. 3.2.1954 n. 27)

Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

Zurich MultiInvest PAC - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultiInvest PAC

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

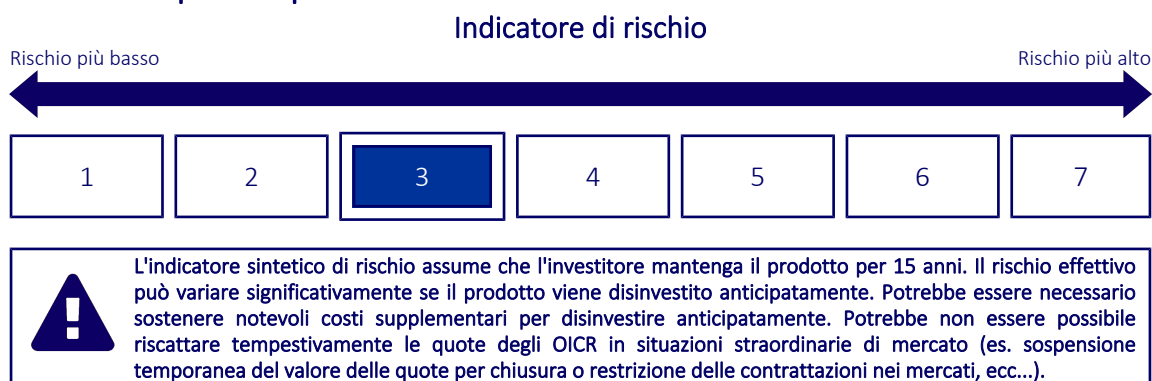
Opzione di investimento: Linea Guidata MultiInvest Moderata

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

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 persone fisiche o giuridiche per la sfera privata e professionale con età compresa tra 18 e 65 anni caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una propensione al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari somme di denaro attraverso un piano di risparmio su un orizzonte di lungo periodo con un obiettivo di crescita del capitale, esponendo conseguentemente una porzione del capitale, crescente nel tempo, all'andamento dei mercati finanziari e a potenziali perdite fino a un massimo del premio versato, e con la possibilità di tutelarne una parte il cui investimento rimane garantito sempre in caso di decesso e in caso di riscatto a determinati orizzonti temporali.

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 PAC 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

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto o di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 20 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Caso vita				
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	-	-	-
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 370	€ 4.630	€ 7.640
	Rendimento medio annuo	-63,10%	-12,31%	-9,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 650	€ 6.850	€ 12.330
	Rendimento medio annuo	-35,11%	-3,46%	-2,49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 940	€ 9.110	€ 19.810
	Rendimento medio annuo	-6,44%	2,88%	3,40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.220	€ 10.990	€ 21.840
	Rendimento medio annuo	22,07%	7,03%	4,56%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 960	€ 9.110	€ 19.810
---------------------------	--	-------	---------	----------

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra marzo 2023 e marzo 2038.
Lo scenario moderato al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra giugno 2005 e giugno 2020.
Lo scenario favorevole al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra giugno 2006 e giugno 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, 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 pari al premio investito in Gestione Separata in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° e alla 20° ricorrenza annuale e nel periodo successivo al termine del piano pagamento premi. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio investito.

Quali sono i costi?

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.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 1.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Costi totali	€ 138	€ 1.608	€ 4.600
Incidenza annuale dei costi (*)	15,0%	4,5% ogni anno	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,9% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 15 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Sono pari a una spesa fissa di gestione di 12€ e a un caricamento del 7% trattenuto dal premio versato netto della spesa di emissione. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	0,1%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia
Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.0259662603
Capitale sociale: €207.925.480 i.v. - iscritta all'Albo Imprese IVASS il 31.1.08 al n. 1.00027 - Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2
C.F./R.I. Milano 02655990584, P.IVA 08921640150 - Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. 3.2.1954 n. 27)
Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

Zurich MultiInvest PAC - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultiInvest PAC

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

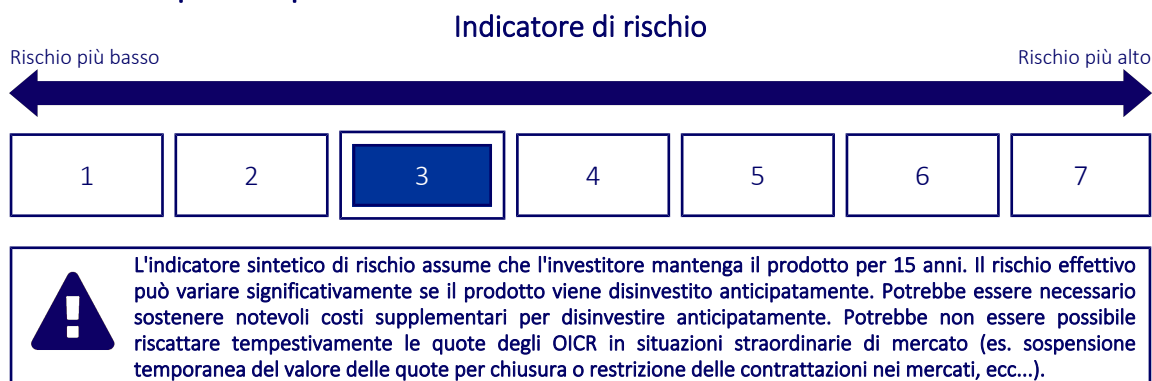
Opzione di investimento: Linea MultiInvest Guidata Bilanciata ESG

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La Linea MultiInvest 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 persone fisiche o giuridiche per la sfera privata e professionale con età compresa tra 18 e 65 anni caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una propensione al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari somme di denaro attraverso un piano di risparmio su un orizzonte di lungo periodo con un obiettivo di crescita del capitale, esponendo conseguentemente una porzione del capitale, crescente nel tempo, all'andamento dei mercati finanziari e a potenziali perdite fino a un massimo del premio versato, e con la possibilità di tutelarne una parte il cui investimento rimane garantito sempre in caso di decesso e in caso di riscatto a determinati orizzonti temporali. Inoltre questa opzione di investimento è destinata a investitori che intendono soddisfare preferenze di sostenibilità di livello alto.

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 PAC 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

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto o di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 20 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Caso vita				
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	-	-	-
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 300	€ 3.720	€ 5.810
	Rendimento medio annuo	-69,53%	-17,36%	-13,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 600	€ 6.910	€ 12.470
	Rendimento medio annuo	-39,94%	-3,27%	-2,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 940	€ 8.860	€ 19.520
	Rendimento medio annuo	-5,62%	2,26%	3,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.210	€ 10.140	€ 22.670
	Rendimento medio annuo	21,35%	5,24%	5,01%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 970	€ 8.860	€ 19.520
---------------------------	--	-------	---------	----------

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra maggio 2023 e maggio 2038.
Lo scenario moderato al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2004 e ottobre 2019.
Lo scenario favorevole al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2006 e dicembre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, 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 pari al premio investito in Gestione Separata in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° e alla 20° ricorrenza annuale e nel periodo successivo al termine del piano pagamento premi. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio investito.

Quali sono i costi?

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.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 1.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Costi totali	€ 140	€ 1.637	€ 4.656
Incidenza annuale dei costi (*)	15,2%	4,6% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,8% prima dei costi e al 3,2% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 15 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Sono pari a una spesa fissa di gestione di 12€ e a un caricamento del 7% trattenuto dal premio versato netto della spesa di emissione. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	0,1%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia
 Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.0259662603
 Capitale sociale: €207.925.480 i.v. - iscritta all'Albo Imprese IVASS il 31.1.08 al n. 1.00027 - Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2
 C.F./R.I. Milano 02655990584, P.IVA 08921640150 - Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. 3.2.1954 n. 27)
 Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

Zurich MultiInvest PAC - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultiInvest PAC

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

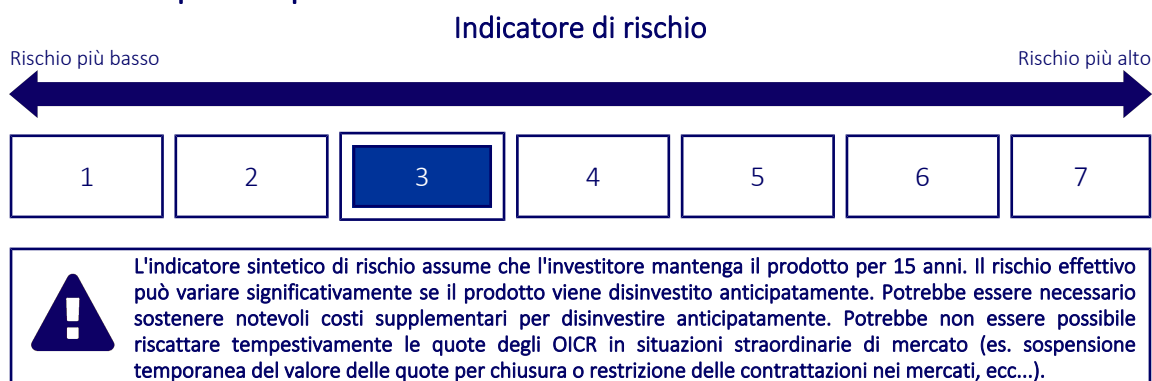
Opzione di investimento: Linea Guidata MultiInvest Dinamica

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La Linea MultiInvest 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 MultiInvest 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 persone fisiche o giuridiche per la sfera privata e professionale con età compresa tra 18 e 65 anni caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una propensione al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari somme di denaro attraverso un piano di risparmio su un orizzonte di lungo periodo con un obiettivo di crescita del capitale, esponendo conseguentemente una porzione del capitale, crescente nel tempo, all'andamento dei mercati finanziari e a potenziali perdite fino a un massimo del premio versato, e con la possibilità di tutelarne una parte il cui investimento rimane garantito sempre in caso di decesso e in caso di riscatto a determinati orizzonti temporali.

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 PAC 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

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto o di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 20 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Caso vita				
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	-	-	-
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 250	€ 3.950	€ 6.240
	Rendimento medio annuo	-74,54%	-16,00%	-12,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 570	€ 6.890	€ 12.340
	Rendimento medio annuo	-43,43%	-3,33%	-2,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 950	€ 9.790	€ 22.590
	Rendimento medio annuo	-4,62%	4,47%	4,97%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.250	€ 11.960	€ 26.460
	Rendimento medio annuo	25,21%	8,88%	6,81%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 980	€ 9.790	€ 22.590
---------------------------	--	-------	---------	----------

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Lo scenario sfavorevole al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra maggio 2023 e maggio 2038.
Lo scenario moderato al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra dicembre 2008 e dicembre 2023.
Lo scenario favorevole al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2006 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, 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 pari al premio investito in Gestione Separata in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° e alla 20° ricorrenza annuale e nel periodo successivo al termine del piano pagamento premi. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio investito.

Quali sono i costi?

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.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 1.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Costi totali	€ 140	€ 1.858	€ 5.638
Incidenza annuale dei costi (*)	15,2%	5,0% ogni anno	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9% prima dei costi e al 5% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 15 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Sono pari a una spesa fissa di gestione di 12€ e a un caricamento del 7% trattenuto dal premio versato netto della spesa di emissione. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	0,1%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,4%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia
Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.0259662603
Capitale sociale: €207.925.480 i.v. - iscritta all'Albo Imprese IVASS il 31.1.08 al n. 1.00027 - Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2
C.F./R.I. Milano 02655990584, P.IVA 08921640150 - Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. 3.2.1954 n. 27)
Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

Zurich MultiInvest PAC - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultiInvest PAC

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

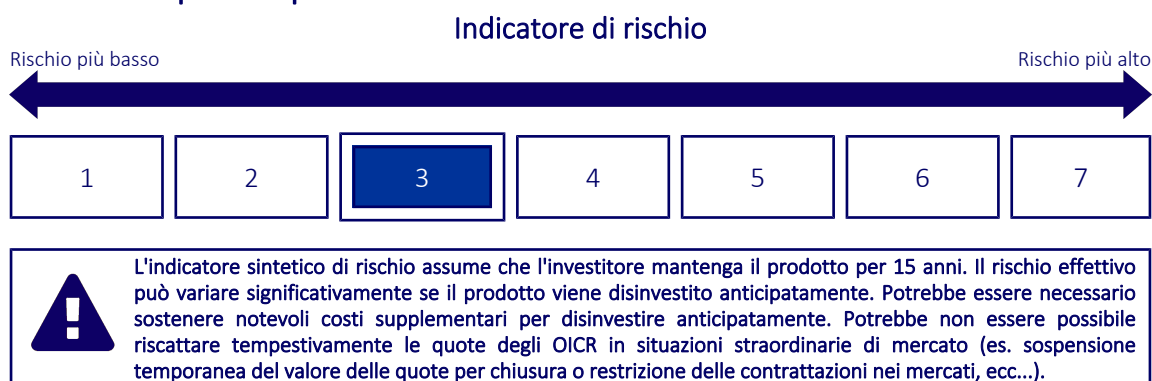
Opzione di investimento: Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

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 persone fisiche o giuridiche per la sfera privata e professionale con età compresa tra 18 e 65 anni caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una propensione al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari somme di denaro attraverso un piano di risparmio su un orizzonte di lungo periodo con un obiettivo di crescita del capitale, esponendo conseguentemente una porzione del capitale, crescente nel tempo, all'andamento dei mercati finanziari e a potenziali perdite fino a un massimo del premio versato, e con la possibilità di tutelarne una parte il cui investimento rimane garantito sempre in caso di decesso e in caso di riscatto a determinati orizzonti temporali.

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 PAC 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

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Gli scenari riportati sono illustrazioni basate sui risultati passati e su alcune ipotesi. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni

Esempio di investimento: € 1.000 all'anno.

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Caso vita				
Minimo	È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata.	€ 0	€ 0	€ 14.210
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 890	€ 7.010	€ 14.210
	Rendimento medio annuo	-10,60%	-2,94%	-0,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 890	€ 7.010	€ 14.210
	Rendimento medio annuo	-10,56%	-2,94%	-0,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 900	€ 7.140	€ 14.210
	Rendimento medio annuo	-10,35%	-2,53%	-0,68%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 900	€ 7.440	€ 15.090
	Rendimento medio annuo	-10,21%	-1,61%	0,08%

Caso morte

Evento assicurato				
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 920	€ 7.400	€ 14.210

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati sulla base di simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della Gestione Separata.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, 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 pari al premio investito in Gestione Separata in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° e alla 20° ricorrenza annuale e nel periodo successivo al termine del piano pagamento premi. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio investito.

Quali sono i costi?

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.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire tutti i diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- Euro 1.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni	In caso di riscatto dopo 15 anni
Costi totali	€ 119	€ 1.030	€ 2.214
Incidenza annuale dei costi (*)	12,8%	3,1% ogni anno	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 1,3% prima dei costi e al -0,7% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 15 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Sono pari a una spesa fissa di gestione di 12€ e a un caricamento del 7% trattenuto dal premio versato netto della spesa di emissione. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	0,1%
Costi di uscita	Sono i costi da sostenere in caso di uscita dall'investimento. I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato. In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbero essere applicate delle penalità di uscita.	N/A
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Sono i costi annuali massimi applicati al valore dell'investimento, comprensivi dei costi delle opzioni di investimento sottostanti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,9%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia

Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.0259662603

Capitale sociale: €207.925.480 i.v. - iscritta all'Albo Imprese IVASS il 31.1.08 al n. 1.00027 - Società appartenente al Gruppo Zurich Italia, iscritto all'Albo Gruppi IVASS il 28.5.08 al n. 2

C.F./R.I. Milano 02655990584, P.IVA 08921640150 - Imp. aut. con D.M. del 7.11.1953 (G.U. 3.2.1954 n. 27)

Indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

Zurich MultiInvest PAC - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante