

compresa tra 1 = molto basso e 5 = medio-alto 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-alto 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 Step 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, in caso di decesso e in caso di riscatto nei periodi in cui opera la garanzia (ossia nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio), avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del premio versato (al netto di eventuali riscatti parziali e switch). Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, in caso di riscatto al di fuori dei periodi in cui opera la garanzia, questo prodotto non prevede alcuna forma di protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potresti perdere il tuo intero investimento o parte di esso.

- 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 10.000 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 7 anni
Costi totali	Min	€ 716	€ 986
	Max	€ 1.329	€ 6.045
Incidenza annuale dei costi (*)	Min	7,2%	1,4% ogni anno
	Max	13,3%	8,8% 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 7 anni	
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.		0,0%
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 Max	1,4% 8,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.		0,0%

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Il periodo di detenzione raccomandato di Zurich MultiInvest Step 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 (10 anni), per compensare eventuali perdite dovute ad andamenti negativi dei mercati.

Puoi comunque riscattare (totalmente o parzialmente) il prodotto trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza concessi per il diritto di recesso, 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 4,5% 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.

Ti ricordiamo che, se alla sottoscrizione della proposta scegli di investire più del 40% del premio iniziale (e fino ad un massimo del 95%) nella Gestione Separata, viene attivato il Piano di Spostamento Automatico che, tramite switch trimestrali automatici, trasferisce parte del capitale investito nella Gestione Separata verso la Linea Zurich MultiInvest Step collegata al contratto.

Sono inoltre disponibili i seguenti servizi opzionali:

- l'opzione *Take Profit* che in caso di performance positiva della Linea MultiInvest Step 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 Step 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 Step collegata al contratto.

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

Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura delle Condizioni Contrattuali.

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata dei fondi collegabili al contratto degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Combinazione con Piano di spostamento automatico: investimento iniziale 95% Gestione Separata e 5% Linea Prudente - combinazione di arrivo: 30% Gestione Separata e 70% Linea Prudente

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per il 95% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 5% dell'investimento nella Linea Multiinvest Step Prudente con conseguente attivazione del Piano di spostamento automatico. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea Multiinvest Step, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 5% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari al 70% del capitale nella Linea Multiinvest Step 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 Multiinvest Step Prudente è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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 caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Caso vita			
Minimo	È prevista una garanzia di restituzione della sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata in caso di riscatto nei periodi sotto indicati.	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.400 -6,04%	€ 6.980 -5,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.580 -4,18%	€ 8.850 -1,73%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.620 -3,80%	€ 9.720 -0,40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.660 -3,40%	€ 10.680 0,94%

Caso morte

Evento assicurato		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.210	€ 10.050

- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 728	€ 2.353
Incidenza annuale dei costi (*)	7,3%	3,4% 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 3% prima dei costi e al -0,4% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

8.474.KID.10.23

Prodotto: Zurich MultInvest Step

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: Combinazione con Piano di spostamento automatico: investimento iniziale 95% Gestione Separata e 5% Linea Moderata - combinazione di arrivo: 30% Gestione Separata e 70% Linea Moderata

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per il 95% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 5% dell'investimento nella Linea Multinvest Step Moderata con conseguente attivazione del Piano di spostamento automatico. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea Multinvest Step, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 5% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari al 70% del capitale nella Linea Multinvest Step 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 Multinvest Step Moderata è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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 caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Caso vita			
Minimo	È prevista una garanzia di restituzione della sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata in caso di riscatto nei periodi sotto indicati.	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.330 -6,74%	€ 6.070 -6,89%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.580 -4,24%	€ 8.810 -1,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.630 -3,74%	€ 10.070 0,10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.680 -3,23%	€ 11.510 2,03%

Caso morte

Evento assicurato		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.220	€ 10.420

- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 729	€ 2.465
Incidenza annuale dei costi (*)	7,3%	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 3,6% prima dei costi e al 0,1% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultInvest Step

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.

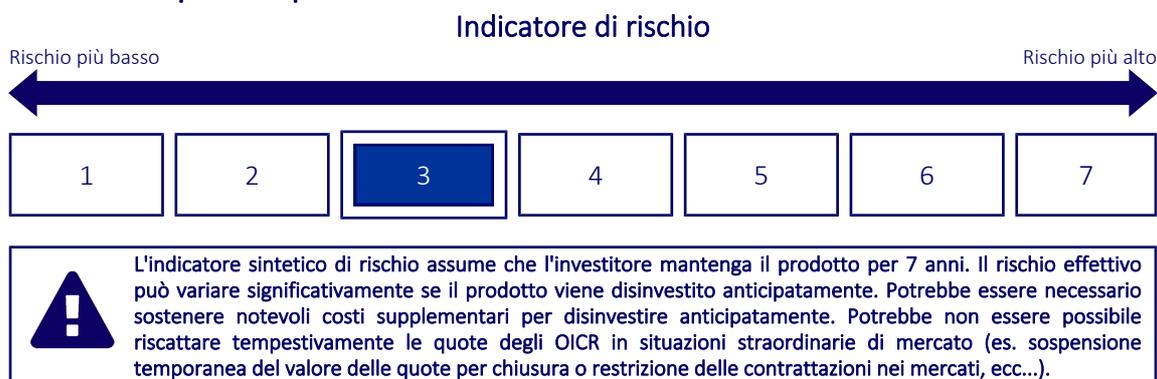
Opzione di investimento: Combinazione con Piano di spostamento automatico: investimento iniziale 95% Gestione Separata e 5% Linea Bilanciata - combinazione di arrivo: 30% Gestione Separata e 70% Linea Bilanciata

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per il 95% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 5% dell'investimento nella Linea Multinvest Step Bilanciata con conseguente attivazione del Piano di spostamento automatico. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea Multinvest Step, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 5% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari al 70% del capitale nella Linea Multinvest Step Bilanciata. 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 Multinvest Step Bilanciata è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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 caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Caso vita			
Minimo	È prevista una garanzia di restituzione della sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata in caso di riscatto nei periodi sotto indicati.	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.290 -7,06%	€ 5.550 -8,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.560 -4,36%	€ 8.380 -2,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.620 -3,76%	€ 9.880 -0,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.690 -3,14%	€ 11.690 2,26%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.220	€ 10.190

- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 729	€ 2.738
Incidenza annuale dei costi (*)	7,3%	3,8% 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 3,6% prima dei costi e al -0,2% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultInvest Step

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: Combinazione con Piano di spostamento automatico: investimento iniziale 95% Gestione Separata e 5% Linea Dinamica - combinazione di arrivo: 30% Gestione Separata e 70% Linea Dinamica

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è inizialmente composta per il 95% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 5% dell'investimento nella Linea Multinvest Step Dinamica con conseguente attivazione del Piano di spostamento automatico. Il Piano di spostamento automatico ha la finalità di incrementare progressivamente la quota del capitale destinato alla Linea Multinvest Step, tramite switch trimestrali automatici di importo fisso pari al 5% del capitale inizialmente investito nella Gestione Separata. Il piano si interrompe al raggiungimento dell'allocazione di arrivo, che nell'esempio qui rappresentato, prevede un investimento pari al 70% del capitale nella Linea Multinvest Step 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 Multinvest Step Dinamica è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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 caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Caso vita			
Minimo	È prevista una garanzia di restituzione della sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata in caso di riscatto nei periodi sotto indicati.	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.230 -7,72%	€ 4.500 -10,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.550 -4,49%	€ 8.270 -2,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.630 -3,70%	€ 10.360 0,51%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.720 -2,84%	€ 13.080 3,91%

Caso morte

Evento assicurato		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.220	€ 10.740

- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 730	€ 2.513
Incidenza annuale dei costi (*)	7,3%	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 4% prima dei costi e al 0,5% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

8.474.KID.10.23

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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.

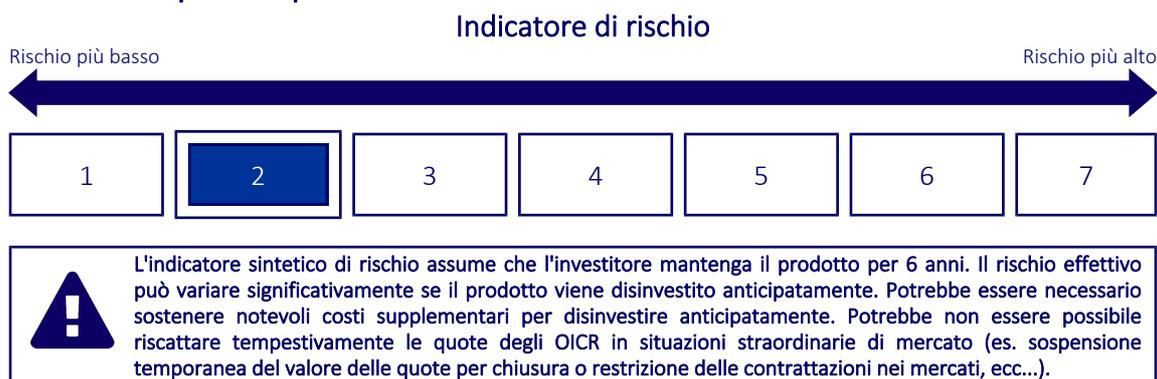
Opzione di investimento: 60% Linea Multiinvest Step Prudente - 40% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

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 Multiinvest Step 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 Multiinvest Step Prudente è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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 caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Caso vita			
Minimo	È prevista una garanzia di restituzione della sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata in caso di riscatto nei periodi sotto indicati.	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 6.900 -30,99%	€ 6.890 -6,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.030 -9,71%	€ 9.100 -1,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.620 -3,82%	€ 10.080 0,13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 10.290 2,95%	€ 10.910 1,46%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.620	€ 10.370

- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 918	€ 2.516
Incidenza annuale dei costi (*)	9,2%	4,2% 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 4,3% prima dei costi e al 0,1% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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.

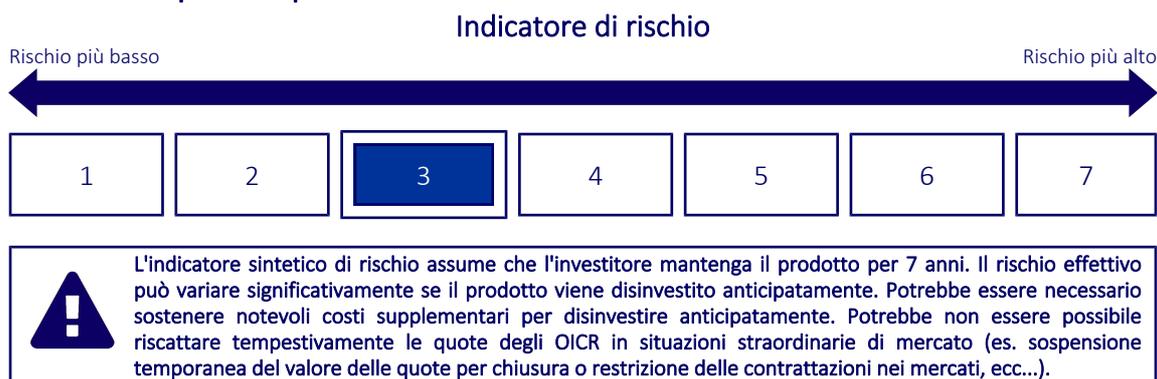
Opzione di investimento: 60% Linea Multiinvest Step Moderata - 40% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

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 Multiinvest Step 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 Multiinvest Step Moderata è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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 caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Caso vita			
Minimo	È prevista una garanzia di restituzione della sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata in caso di riscatto nei periodi sotto indicati.	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 6.080 -39,15%	€ 5.960 -7,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 8.950 -10,54%	€ 9.090 -1,36%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.720 -2,83%	€ 10.990 1,36%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 10.680 6,85%	€ 12.140 2,81%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.730	€ 11.340

- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 931	€ 3.127
Incidenza annuale dei costi (*)	9,3%	4,3% 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 5,7% prima dei costi e al 1,4% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

8.474.KID.10.23

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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 Multiinvest Step Bilanciata - 40% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

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 Multiinvest Step Bilanciata. 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 Multiinvest Step Bilanciata è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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 caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Caso vita			
Minimo	È prevista una garanzia di restituzione della sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata in caso di riscatto nei periodi sotto indicati.	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 5.670 -43,34%	€ 5.530 -8,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 8.890 -11,13%	€ 8.880 -1,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.770 -2,27%	€ 11.440 1,94%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 10.780 7,79%	€ 12.960 3,77%

Caso morte

Evento assicurato		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.800	€ 11.800

- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 934	€ 3.224
Incidenza annuale dei costi (*)	9,3%	4,4% 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 6,3% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,4%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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.

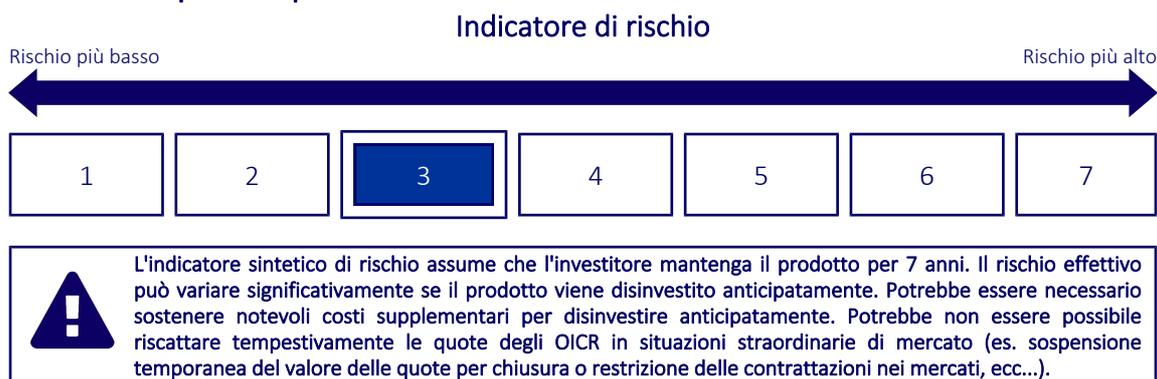
Opzione di investimento: 60% Linea Multiinvest Step Dinamica - 40% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

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 Multiinvest Step 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 Multiinvest Step Dinamica è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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 caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Caso vita			
Minimo	È prevista una garanzia di restituzione della sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata in caso di riscatto nei periodi sotto indicati.	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 4.910 -50,87%	€ 4.810 -9,92%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 8.780 -12,16%	€ 8.830 -1,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.970 -0,30%	€ 12.960 3,77%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 11.220 12,22%	€ 15.500 6,46%

Caso morte

Evento assicurato		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.020	€ 13.390

- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 941	€ 3.561
Incidenza annuale dei costi (*)	9,4%	4,6% 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 8,4% prima dei costi e al 3,8% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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.

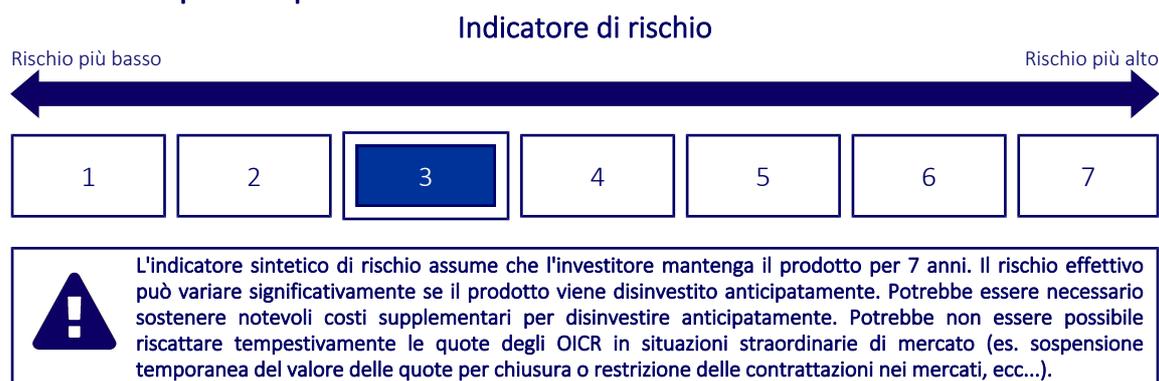
Opzione di investimento: Linea MultiInvest Step Prudente

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La Linea Multiinvest Step Prudente è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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. Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea Multiinvest Step 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 caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.100	€ 4.510
	Rendimento medio annuo	-48,99%	-10,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.640	€ 8.260
	Rendimento medio annuo	-13,60%	-2,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.680	€ 10.440
	Rendimento medio annuo	-3,20%	0,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.720	€ 12.150
	Rendimento medio annuo	7,21%	2,82%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.090	€ 10.960
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 luglio 2014 e luglio 2021.
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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.053	€ 4.190
Incidenza annuale dei costi (*)	10,5%	5,9% 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 6,5% prima dei costi e al 0,6% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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.

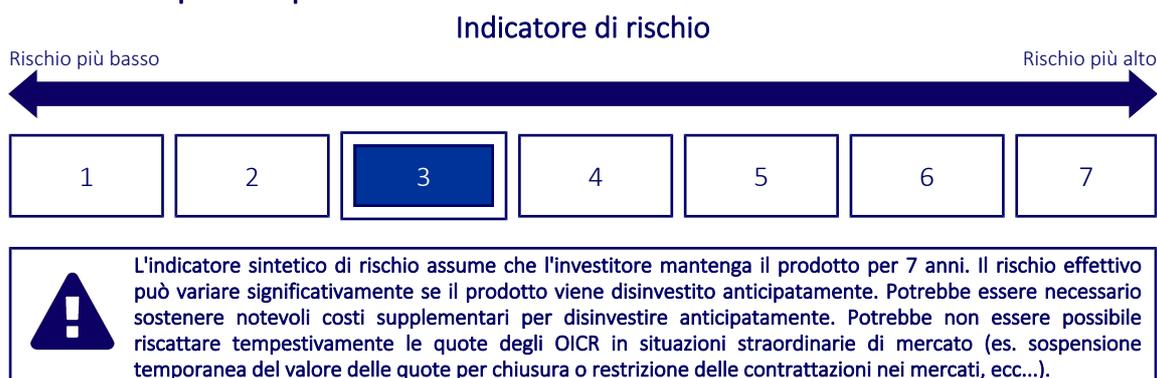
Opzione di investimento: Linea MultiInvest Step Moderata

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La Linea Multiinvest Step Moderata è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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. Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea Multiinvest Step 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 caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 3.740	€ 3.240
	Rendimento medio annuo	-62,59%	-14,85%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.500	€ 8.310
	Rendimento medio annuo	-14,98%	-2,61%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.780	€ 11.340
	Rendimento medio annuo	-2,23%	1,82%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.370	€ 13.050
	Rendimento medio annuo	13,71%	3,88%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.200	€ 11.910

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 settembre 2014 e settembre 2021.
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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.074	€ 4.554
Incidenza annuale dei costi (*)	10,7%	6,2% 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 8% prima dei costi e al 1,8% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,1%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

8.474.KID.10.23

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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.

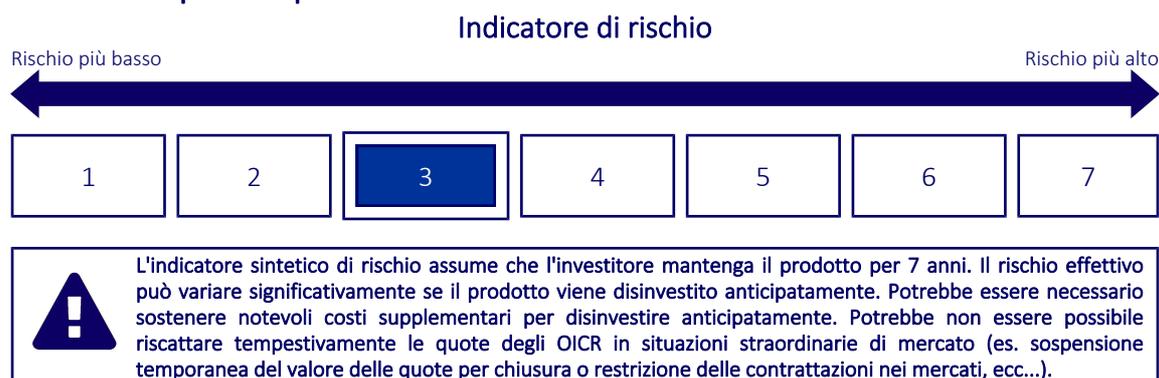
Opzione di investimento: Linea MultiInvest Step Bilanciata

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La Linea Multiinvest Step Bilanciata è composta da fondi appartenenti prevalentemente 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. Zurich seleziona gli OICR più idonei a rappresentare la Linea Multiinvest Step Bilanciata 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 caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 3.040	€ 2.540
	Rendimento medio annuo	-69,57%	-17,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.400	€ 7.960
	Rendimento medio annuo	-15,97%	-3,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.870	€ 12.080
	Rendimento medio annuo	-1,30%	2,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.530	€ 14.410
	Rendimento medio annuo	15,28%	5,36%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.310	€ 12.680
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2013 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.079	€ 4.716
Incidenza annuale dei costi (*)	10,8%	6,3% 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 2,7% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,1%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

8.474.KID.10.23

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.790	€ 1.130
	Rendimento medio annuo	-82,12%	-23,84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.230	€ 7.810
	Rendimento medio annuo	-17,69%	-3,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120	€ 15.970
	Rendimento medio annuo	1,25%	6,03%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.270	€ 19.480
	Rendimento medio annuo	22,66%	8,69%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.600	€ 16.770
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 luglio 2012 e luglio 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 settembre 2011 e settembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.092	€ 6.158
Incidenza annuale dei costi (*)	10,9%	6,3% 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 12,3% prima dei costi e al 6% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

8.474.KID.10.23

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Amundi Oblig Internationales I EUR

ISIN: FR0010032573

Codice Interno: 106

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo è realizzare una performance superiore a quella del suo indice di riferimento, il JP Morgan Global Government Bond Index. Il team di gestione: a) seleziona prevalentemente in modo non esclusivo né meccanico, secondo il parere della gestione e nel rispetto della politica interna di follow-up del rischio di credito della Società di gestione, titoli di Stato di paesi dell'OCSE, senza limite di rating e obbligazioni societarie di buona qualità dei paesi dell'OCSE (corrispondenti a titoli muniti di rating compreso tra AAA e BBB- di Standard & Poors e Fitch o tra Aaa e Baa3 di Moody's). La sensibilità della SICAV è gestita in modo attivo all'interno di un range di sensibilità compreso tra 0 e +8. b) realizza una gestione attiva delle valute (di paesi dell'OCSE e non).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.020	€ 4.080
	Rendimento medio annuo	-49,78%	-12,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.530	€ 7.470
	Rendimento medio annuo	-14,66%	-4,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.540	€ 11.140
	Rendimento medio annuo	-4,63%	1,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.330	€ 14.130
	Rendimento medio annuo	23,27%	5,06%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.930	€ 11.700
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 gennaio 2020 e settembre 2023.
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 2014 e giugno 2021.
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 novembre 2011 e novembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 834	€ 2.643
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	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 5,2% prima dei costi e al 1,6% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Amundi Ultra Short Term Bond SRI E EUR

ISIN: FR0011365212

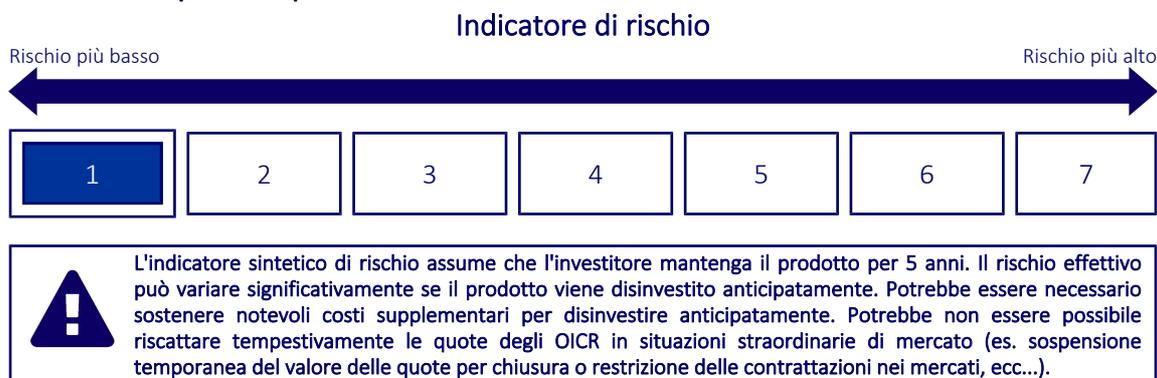
Codice Interno: 608

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è conseguire, su un orizzonte d'investimento di almeno 6 mesi e grazie ai premi obbligazionari, una performance superiore a quella dell'indice composito di riferimento (80% tasso ESTER capitalizzato + 20% ICE BofA 1-3Year Euro Corporate Index), previa contabilizzazione delle spese correnti e integrando al contempo criteri ESG nel processo di selezione dei titoli del fondo. Gli investimenti sono realizzati fino al 100% del patrimonio netto, indifferentemente su titoli di credito pubblico o privato di tutte le aree geografiche emessi in euro. Si tratta prevalentemente di obbligazioni (tasso fisso, tasso variabile indicizzato, titoli finanziari subordinati) e a titolo accessorio di strumenti monetari. Il fondo può anche investire fino al 50% del patrimonio in titoli di credito denominati in valuta estera dell'OCSE (tali posizioni sono sistematicamente coperte dal rischio di cambio; può comunque sussistere un rischio di cambio residuo del 2%). Il portafoglio è costituito in qualsiasi momento per almeno il 20% da titoli superiori a 2 anni. Il range di sensibilità è compreso tra 0 e 2. I titoli del portafoglio sono selezionati in base all'opinione della società di gestione e nel rispetto della politica interna di controllo del rischio di credito della società di gestione.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio molto bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 MultiInvest Step 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 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 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	€ 9.190	€ 8.440
	Rendimento medio annuo	-8,13%	-3,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.220	€ 8.440
	Rendimento medio annuo	-7,83%	-3,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.300	€ 8.550
	Rendimento medio annuo	-6,96%	-3,07%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.610	€ 8.730
	Rendimento medio annuo	-3,90%	-2,67%
Caso morte			
Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.660	€ 10.000

- 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 giugno 2017 e giugno 2022.
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 marzo 2015 e marzo 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 settembre 2018 e settembre 2023.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Costi totali	€ 761	€ 1.519
Incidenza annuale dei costi (*)	7,6%	3,2% 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 0,1% prima dei costi e al -3,1% 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 5 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Anima Star High Potential Europe I EUR

ISIN: IE0032464921

Codice Interno: 128

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** l'obiettivo del Comparto è quello di offrire un tasso di rendimento assoluto, conseguendo, nel contempo, una rivalutazione del capitale a lungo termine il Comparto investe in strumenti finanziari di qualsiasi tipo. La componente azionaria può raggiungere il 100% del portafoglio del Comparto e sarà principalmente composta da titoli azionari europei. Le ponderazioni relative alle asset class che compongono il portafoglio di investimenti del Comparto sono gestite dinamicamente, a seconda del parere del Gestore Delegato, e alle condizioni di mercato. L'esposizione complessiva del Comparto (compresi i derivati) al mercato azionario è compresa tra -100% e +200% del patrimonio netto. La componente obbligazionaria è rappresentata da obbligazioni governative e societarie. Gli strumenti finanziari sono denominati principalmente in valute europee. L'esposizione valutaria è gestita attivamente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 7.400	€ 6.240
	Rendimento medio annuo	-26,04%	-7,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.910	€ 8.300
	Rendimento medio annuo	-10,94%	-3,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.700	€ 10.340
	Rendimento medio annuo	-3,00%	0,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.770	€ 11.110
	Rendimento medio annuo	7,73%	1,77%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.110	€ 10.860

- 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 aprile 2022 e settembre 2023.
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 settembre 2015 e settembre 2021.
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 settembre 2012 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 971	€ 3.216
Incidenza annuale dei costi (*)	9,7%	5,3% 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 5,9% prima dei costi e al 0,6% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Active Strategy A-AZ FUND EUR

ISIN: LU0499090982

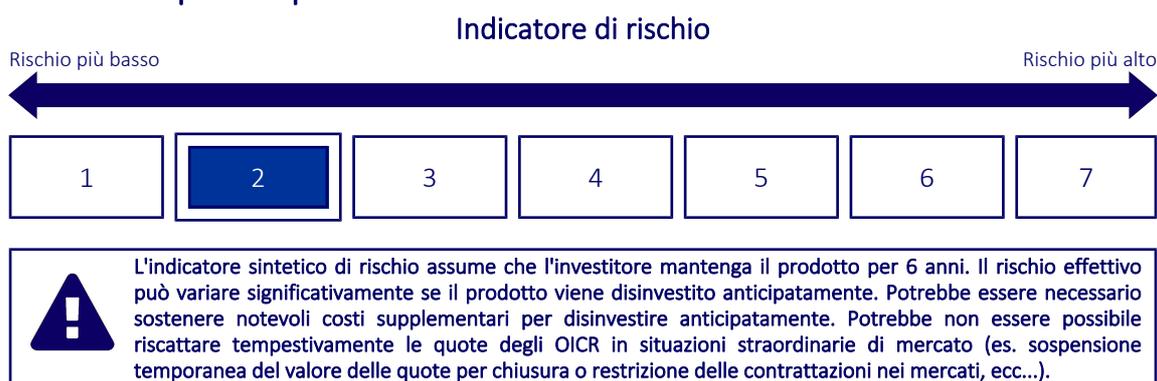
Codice Interno: 747

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio termine. Il Comparto orienterà gli investimenti, in via prevalente, in parti di OICVM e/o di altri OICR autorizzati ai sensi della direttiva 85/611/CEE e successive modifiche e integrazioni. La politica di investimento è di tipo attivo, orientata alla realizzazione di ritorni assoluti non parametrati ad indici di riferimento. La politica d'investimento attuata risulta diversificata per mercati di riferimento, per strategie e per fondi e si caratterizza per una composizione di portafoglio orientata prevalentemente verso parti di OICVM e/o di altri OICR che attuano strategie rientranti in diverse categorie (ad. es., Global Macro & Commodity Trading Advisors, Fixed Income Relative Value, Equity Long/Short, Emerging Markets).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 7.850	€ 6.890
	Rendimento medio annuo	-21,47%	-6,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.600	€ 7.190
	Rendimento medio annuo	-14,02%	-5,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.200	€ 7.820
	Rendimento medio annuo	-8,03%	-4,02%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 8.800
	Rendimento medio annuo	0,40%	-2,12%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.540	€ 8.210
----------------------------------	---	----------	---------

- 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.
- 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 ottobre 2017 e settembre 2023.
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 settembre 2014 e settembre 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 settembre 2012 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 1.086	€ 3.405
Incidenza annuale dei costi (*)	10,9%	6,3% 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 2,3% prima dei costi e al -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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,1%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 All. Risk Parity Factors A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2102340044

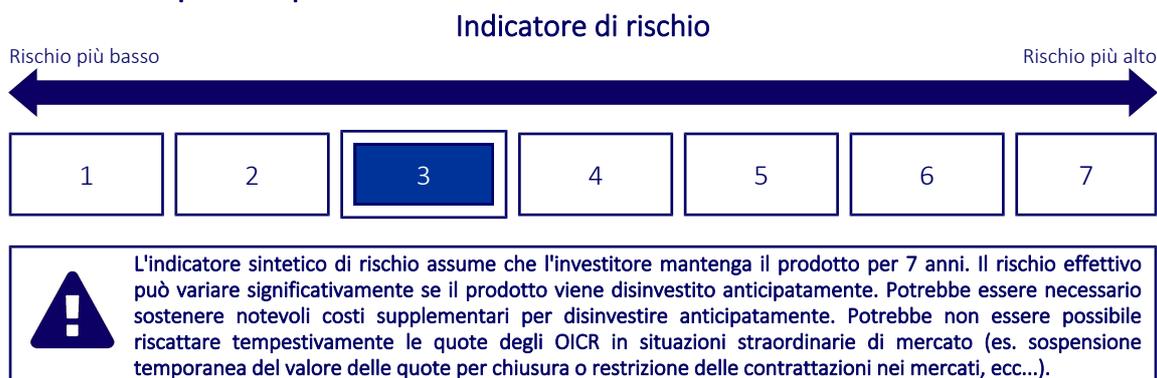
Codice Interno: 626

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento tramite la gestione attiva di un portafoglio diversificato di azioni e titoli di debito di tutto il mondo. Gli investimenti in azioni sono gestiti attivamente bilanciando il contributo al rischio tra i seguenti fattori di investimento: Momentum, Carry, Value, Size, Quality e Low Risk. L'esposizione azionaria è gestita attivamente e dipende dalla volatilità complessiva dei fattori d'investimento. La parte restante del portafoglio è investita in titoli di debito con un interessante tasso di rendimento a scadenza al fine di rafforzare il rendimento del Comparto. Il Comparto investe tra il 20% e il 100% del patrimonio netto in azioni emesse da società di tutto il mondo. Il Comparto può inoltre investire fino al 50% del proprio patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da emittenti dei paesi sviluppati e fino al 10% emessi da emittenti dei paesi emergenti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.500	€ 3.780
	Rendimento medio annuo	-55,03%	-12,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.270	€ 8.340
	Rendimento medio annuo	-17,32%	-2,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.610	€ 10.390
	Rendimento medio annuo	-3,93%	0,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.440	€ 11.150
	Rendimento medio annuo	14,43%	1,57%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.010	€ 10.910
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 2022 e settembre 2023.
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 2013 e dicembre 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 gennaio 2016 e gennaio 2023.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.046	€ 4.185
Incidenza annuale dei costi (*)	10,5%	5,9% 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 6,4% prima dei costi e al 0,5% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.610	€ 4.770
	Rendimento medio annuo	-43,86%	-10,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.760	€ 8.700
	Rendimento medio annuo	-12,37%	-1,97%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.810	€ 11.540
	Rendimento medio annuo	-1,85%	2,07%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.510	€ 13.520
	Rendimento medio annuo	15,13%	4,40%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.250	€ 12.120

- 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 settembre 2022 e settembre 2023.
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 luglio 2012 e luglio 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 febbraio 2016 e febbraio 2023.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.076	€ 4.605
Incidenza annuale dei costi (*)	10,8%	6,2% 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 8,3% prima dei costi e al 2,1% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,1%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Allocation Conservative FoF A-AZ FUND EUR

ISIN: LU0346933822

Codice Interno: 446

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine. Il Comparto normalmente investirà principalmente in strumenti finanziari obbligazionari (incluse parti di OICVM specializzati nell'investimento in strumenti finanziari obbligazionari e strumenti del mercato monetario) e strumenti del mercato monetario senza limite alcuno con riferimento alle valute di denominazione e agli emittenti. Il Comparto investirà in misura contenuta in parti di OICVM e/o altri OICR specializzati nell'investimento in azioni senza limite alcuno con riferimento alle valute di denominazione, agli emittenti e alle aree geografiche.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 MultiInvest Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.480	€ 5.630
	Rendimento medio annuo	-35,25%	-7,88%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.760	€ 8.350
	Rendimento medio annuo	-12,36%	-2,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.500	€ 9.080
	Rendimento medio annuo	-4,99%	-1,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.730	€ 9.880
	Rendimento medio annuo	7,29%	-0,18%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.890	€ 9.540
----------------------------------	---	----------	---------

- 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.
- 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 dicembre 2014 e dicembre 2021.
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 aprile 2016 e aprile 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.012	€ 3.697
Incidenza annuale dei costi (*)	10,1%	5,5% 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 4,1% prima dei costi e al -1,4% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,4%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Allocation Dynamic FoF A-AZ FUND EUR

ISIN: LU0262753261

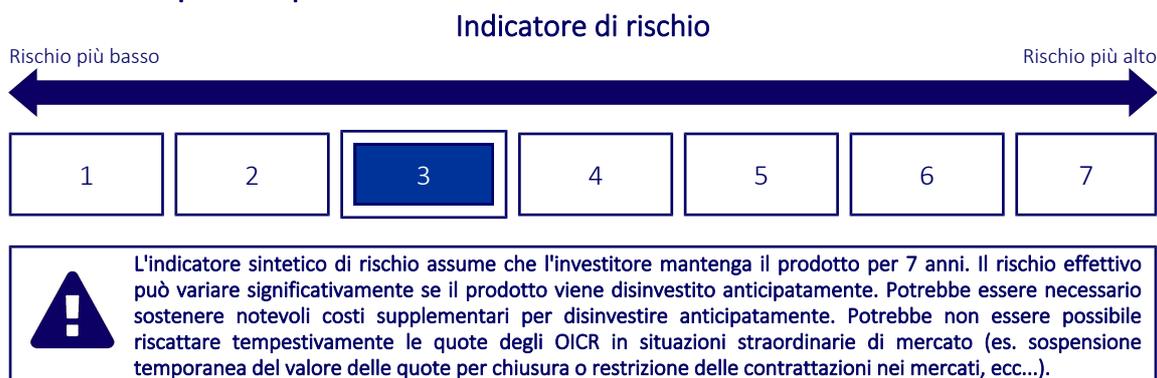
Codice Interno: 523

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita moderata del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto è un fondo di fondi e intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento tramite la gestione attiva di un portafoglio composto principalmente da quote di OICVM e/o altri OICR. Il Comparto gestisce attivamente l'allocazione tra classi di attivi con un approccio dall'alto verso il basso (top-down). Il Comparto si concentra principalmente sulla gestione attiva dell'esposizione ad azioni, in una fascia compresa tra lo 0% e il 150% del patrimonio netto, di cui fino al 60% del patrimonio netto in azioni dei paesi emergenti. Per la parte dei titoli a reddito fisso, il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto, indirettamente tramite quote di OICVM e/o altri OICR, in titoli di debito di emittenti dei paesi sviluppati. Il Comparto può investire fino al 50% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR che investono in titoli di debito con rating sub-investment grade e/o in titoli di debito di emittenti dei paesi emergenti.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.620	€ 3.430
	Rendimento medio annuo	-53,79%	-14,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.200	€ 8.090
	Rendimento medio annuo	-17,96%	-2,99%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.900	€ 11.960
	Rendimento medio annuo	-1,05%	2,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.340	€ 13.010
	Rendimento medio annuo	13,40%	3,83%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.340	€ 12.550

- 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 settembre 2022 e settembre 2023.
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 aprile 2012 e aprile 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 giugno 2013 e giugno 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.129	€ 5.123
Incidenza annuale dei costi (*)	11,3%	6,8% 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 9,4% prima dei costi e al 2,6% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Allocation European Dyn. A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2234841588

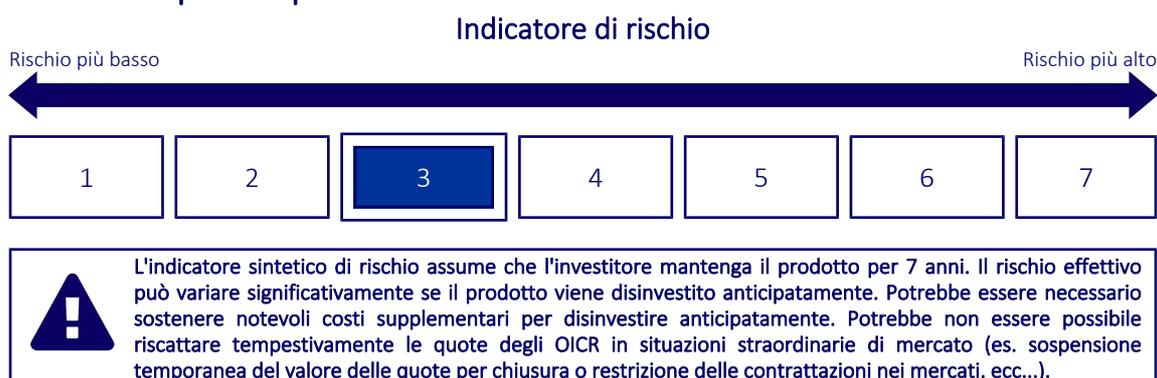
Codice Interno: 451

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** AZ 1 - AZ Allocation - European Dynamic punta alla crescita del capitale a medio e lungo termine gestendo attivamente un portafoglio di titoli azionari e di capitale emessi da società europee, e titoli di debito emessi da governi europei, istituzioni sovranazionali e/o governative, autorità e/o aziende europee. L'esposizione alle azioni e ai titoli di debito è gestita attivamente e dipende, tra l'altro, dalla valutazione complessiva dei mercati azionari. Il più basso e più opportunistica la valutazione del valore complessivo dei mercati azionari, maggiore è l'esposizione netta del comparto alle azioni e viceversa. Il comparto investe fino al 70% del proprio patrimonio netto in azioni e titoli azionari e fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli di debito e sul mercato monetario strumenti emessi da emittenti europei.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.730	€ 4.020
	Rendimento medio annuo	-52,71%	-12,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.250	€ 7.760
	Rendimento medio annuo	-17,49%	-3,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.690	€ 10.290
	Rendimento medio annuo	-3,09%	0,41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.090	€ 12.280
	Rendimento medio annuo	10,95%	2,98%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.100	€ 10.810

- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 novembre 2013 e novembre 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.046	€ 4.173
Incidenza annuale dei costi (*)	10,5%	5,9% 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 6,3% prima dei costi e al 0,4% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Allocation Gl. Balanced A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU0262757841

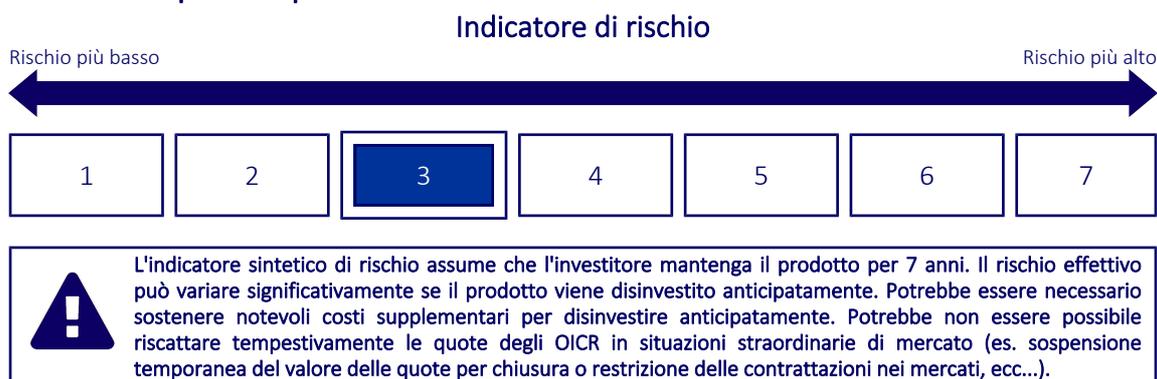
Codice Interno: 569

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è di realizzare un reddito regolare e una crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto si propone di raggiungere il proprio obiettivo di investimento gestendo attivamente un portafoglio diversificato composto da azioni e altri titoli assimilabili, e da titoli di debito emessi in tutto il mondo. Il Comparto gestisce attivamente l'allocation tra le azioni e altri titoli assimilabili e i titoli di debito, sulla base del rischio e del rendimento attesi di queste due classi di attivi. La procedura di selezione di tipo bottom up di azioni e altri titoli assimilabili potrebbe favorire, in ciascuno dei principali settori economici, le società caratterizzate dai livelli di volatilità più bassi. La quota restante del portafoglio sarà investita in titoli di debito con un rendimento a scadenza interessante al fine di rafforzare la redditività del Comparto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 3.820	€ 3.390
	Rendimento medio annuo	-61,84%	-14,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.600	€ 8.290
	Rendimento medio annuo	-14,00%	-2,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.760	€ 10.330
	Rendimento medio annuo	-2,35%	0,47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.150	€ 14.170
	Rendimento medio annuo	11,47%	5,10%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.190	€ 10.850

- 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 aprile 2022 e settembre 2023.
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 agosto 2014 e agosto 2021.
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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.006	€ 3.883
Incidenza annuale dei costi (*)	10,1%	5,5% 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% prima dei costi e al 0,5% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,4%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 3.750	€ 3.090
	Rendimento medio annuo	-62,52%	-15,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.040	€ 7.480
	Rendimento medio annuo	-19,56%	-4,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.620	€ 9.920
	Rendimento medio annuo	-3,82%	-0,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.310	€ 12.070
	Rendimento medio annuo	13,11%	2,73%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.020	€ 10.420
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 agosto 2013 e agosto 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.049	€ 4.086
Incidenza annuale dei costi (*)	10,5%	5,9% 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 5,8% prima dei costi e al -0,1% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Allocation Trend A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2168564065

Codice Interno: 441

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** AZ FUND 1 - AZ Allocation - Trend mira a raggiungere una crescita del capitale a lungo termine gestendo attivamente un portafoglio costituito principalmente da titoli azionari e di partecipazione emessi da società di tutto il mondo. L'esposizione azionaria è gestita attivamente e dipende, tra l'altro, dalla valutazione complessiva dei mercati azionari. Più bassa e opportunistica è la valutazione del valore complessivo del capitale proprio più elevata è l'esposizione netta del comparto alle azioni e viceversa. Il comparto investe fino al 100% del suo patrimonio netto in titoli azionari e di partecipazione emessi da società di tutto il mondo, includendo fino al 10% del proprio patrimonio netto in titoli azionari e titoli legati al capitale emessi da società del gruppo paesi emergenti. A seguito dell'utilizzo di derivati, l'esposizione complessiva del comparto alle azioni e ai titoli azionari e i titoli azionari possono raggiungere il 130% del suo patrimonio netto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.560	€ 2.950
	Rendimento medio annuo	-54,39%	-15,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.520	€ 8.050
	Rendimento medio annuo	-24,78%	-3,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.620	€ 9.850
	Rendimento medio annuo	-3,81%	-0,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.950	€ 10.970
	Rendimento medio annuo	19,50%	1,33%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.020	€ 10.340

- 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 gennaio 2022 e settembre 2023.
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 novembre 2011 e novembre 2018.
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 2014 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.049	€ 4.147
Incidenza annuale dei costi (*)	10,5%	6,0% 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 5,8% prima dei costi e al -0,2% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Alt. Smart Risk Premia A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU1867653385

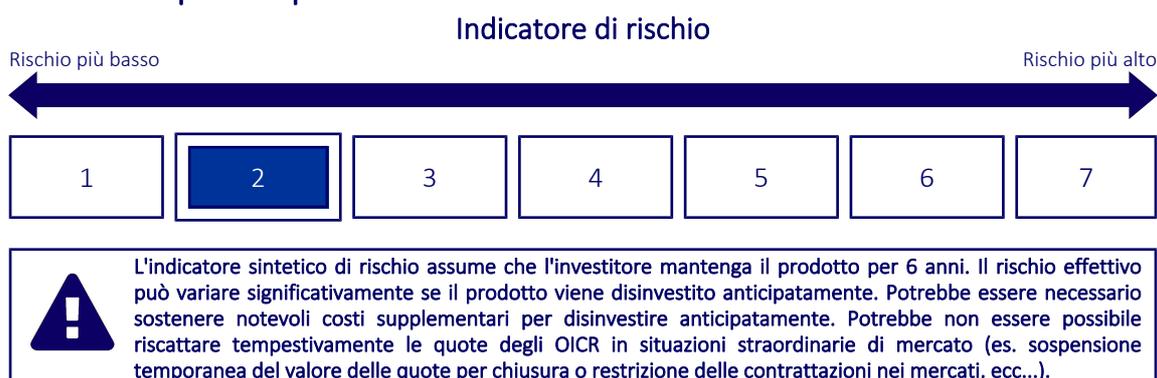
Codice Interno: 646

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine, generando rendimenti positivi aventi una scarsa correlazione con i portafogli azionari tradizionali. Il Comparto attuerà una strategia d'investimento sistematica 'Long/Short Equity Market Neutral' volta a catturare i premi legati a molteplici stili d'investimento nei mercati azionari, neutralizzando al contempo l'esposizione verso tali mercati azionari. L'universo degli stili di investimento comprende, tra gli altri: Momentum, Carry, Value, Size, Quality, Low Risk. Ogni stile d'investimento può essere in posizione long o short in funzione del modello di premio di rischio. Il Comparto fa ricorso ai principali strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e/o di copertura dei rischi. Effetto leva calcolato sulla base della somma dei nozionali: massimo 400%.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 7.250	€ 6.450
	Rendimento medio annuo	-27,53%	-7,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 7.250
	Rendimento medio annuo	-19,24%	-5,22%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.440	€ 8.460
	Rendimento medio annuo	-5,59%	-2,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.190	€ 10.660
	Rendimento medio annuo	11,89%	1,07%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.820	€ 8.880
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 ottobre 2017 e settembre 2023.
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 agosto 2015 e agosto 2021.
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 settembre 2012 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 1.062	€ 3.408
Incidenza annuale dei costi (*)	10,6%	6,1% 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 3,3% prima dei costi e al -2,8% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,0%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Alternative Momentum A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2056381994

Codice Interno: 645

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio di azioni e altri titoli assimilabili e di strumenti finanziari derivati su azioni con un approccio 'momentum'. L'approccio 'momentum' consiste nell'assumere un'esposizione long se i risultati passati sono stati positivi oppure short se i risultati passati sono stati negativi. Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società di tutto il mondo. Il Comparto può inoltre investire fino al 70% del patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da governi e/o società dei paesi sviluppati e fino al 25% dei paesi emergenti. Il Comparto può inoltre investire fino al 50% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade. Il Comparto fa ricorso ai principali strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e/o di copertura dei rischi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.300	€ 850
	Rendimento medio annuo	-87,02%	-26,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.600	€ 6.220
	Rendimento medio annuo	-33,97%	-5,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.520	€ 9.710
	Rendimento medio annuo	-4,76%	-0,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.920	€ 11.750
	Rendimento medio annuo	29,21%	2,04%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.910	€ 10.190

- 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 giugno 2021 e settembre 2023.
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 gennaio 2014 e gennaio 2022.
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 2013 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.329	€ 6.808
Incidenza annuale dei costi (*)	13,3%	8,7% 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 8,3% prima dei costi e al -0,4% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	8,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Aggr. Bond Euro A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU0194809330

Codice Interno: 644

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire un reddito regolare e la crescita del capitale nel breve e medio termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio diversificato di titoli di credito a tasso fisso e/o variabile emessi da emittenti europei. Il Comparto investe tra l'80% e il 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating investment grade al momento dell'acquisizione emessi dai governi dei paesi europei sviluppati e/o da società dei paesi europei sviluppati. Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in titoli di debito denominati in Euro. Il Comparto investe fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade al momento dell'acquisizione. Se i titoli di debito emessi dal governo italiano ricevono un rating sub-investment grade, il limite d'investimento nei titoli di debito e altri titoli assimilabili con rating di sub-investment grade sarà portato al 60% del patrimonio netto del Comparto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 6.990	€ 6.170
	Rendimento medio annuo	-30,14%	-7,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.810	€ 6.910
	Rendimento medio annuo	-21,86%	-5,96%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.390	€ 9.220
	Rendimento medio annuo	-6,13%	-1,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.300	€ 10.490
	Rendimento medio annuo	2,97%	0,81%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.760	€ 9.680
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 agosto 2019 e settembre 2023.
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 luglio 2015 e luglio 2021.
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 agosto 2013 e agosto 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 962	€ 2.967
Incidenza annuale dei costi (*)	9,6%	5,1% 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 3,8% prima dei costi e al -1,3% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,0%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Convertible A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU1422848470

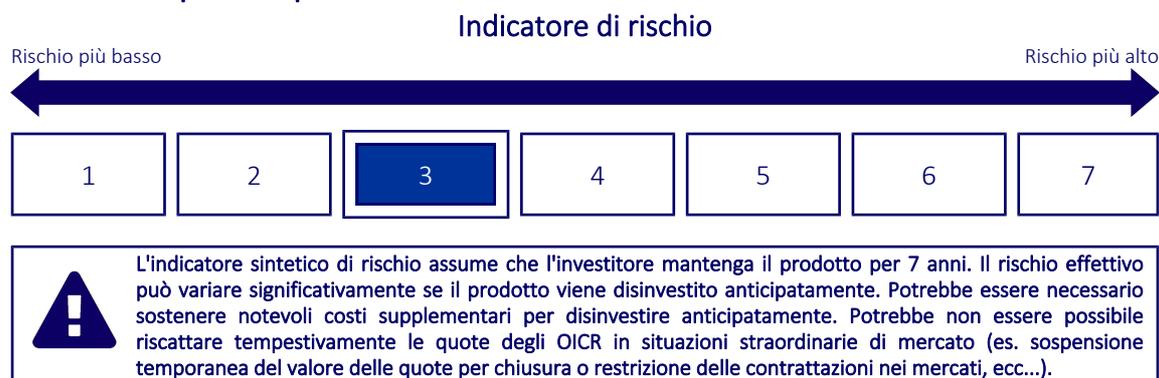
Codice Interno: 628

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire un reddito e la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento tramite la gestione attiva di un portafoglio diversificato di obbligazioni convertibili emesse da società di tutto il mondo. Nell'ambito della politica d'investimento del Comparto, le obbligazioni convertibili comprendono, tra l'altro, obbligazioni convertibili plain vanilla e obbligazioni scambiabili. Il Comparto investe tra il 70% e il 100% del proprio patrimonio netto in obbligazioni convertibili come sopra definite, emesse da società di tutto il mondo, di cui fino al 25% del patrimonio netto è investito in società aventi sede legale e/o che esercitano una parte preponderante della loro attività economica in un paese emergente. Il Comparto può investire in obbligazioni convertibili prive di rating e/o con un rating minimo di "B" o che, a giudizio della Società di gestione, hanno un rating di credito equivalente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.990	€ 6.040
	Rendimento medio annuo	-30,07%	-6,94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.270	€ 7.810
	Rendimento medio annuo	-17,31%	-3,46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.660	€ 10.010
	Rendimento medio annuo	-3,41%	0,01%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.580	€ 11.810
	Rendimento medio annuo	15,82%	2,41%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.070	€ 10.510
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 2021 e settembre 2023.
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 luglio 2013 e luglio 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.026	€ 3.926
Incidenza annuale dei costi (*)	10,3%	5,7% 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 5,7% prima dei costi e al 0% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Em. Hard Ccy FoF A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU1267077540

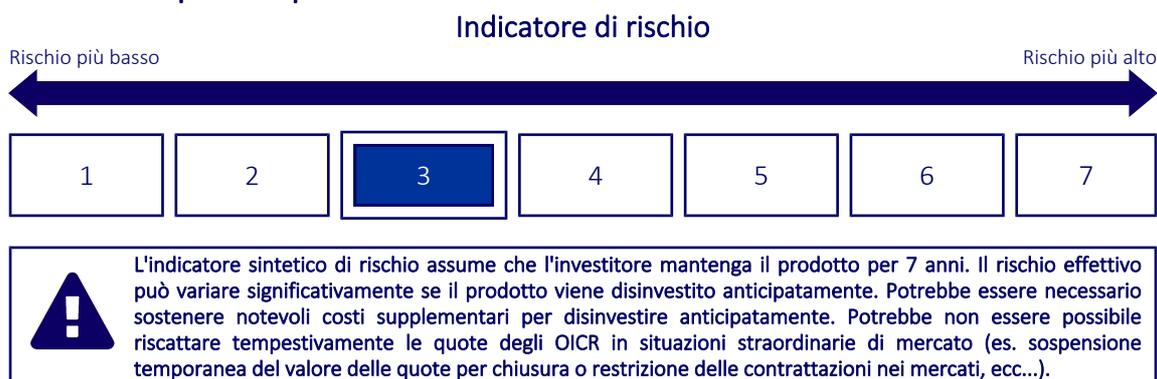
Codice Interno: 629

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto è un fondo di fondi e intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio composto principalmente da quote di OICVM e/o altri OICR che investono in titoli di debito di emittenti di paesi emergenti, denominati nelle rispettive valute locali, senza alcun vincolo in termini di rating. Il Comparto può anche investire fino al 30% del patrimonio netto, direttamente o indirettamente attraverso quote di OICVM e/o altri OICR, in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da governi e/o società dei paesi sviluppati, senza vincoli di rating. Il Comparto fa ricorso ai principali strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e/o di copertura dei rischi. Effetto leva calcolato sulla base della somma dei nozionali: massimo 300%.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.760	€ 5.100
	Rendimento medio annuo	-32,43%	-9,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.240	€ 7.370
	Rendimento medio annuo	-17,57%	-4,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.330	€ 9.030
	Rendimento medio annuo	-6,75%	-1,44%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.290	€ 10.340
	Rendimento medio annuo	12,88%	0,48%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.690	€ 9.480
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 febbraio 2020 e settembre 2023.
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 aprile 2014 e aprile 2021.
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 2011 e ottobre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.082	€ 4.097
Incidenza annuale dei costi (*)	10,8%	6,1% 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 4,7% prima dei costi e al -1,4% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,0%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Em. Loc Ccy FoF A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU1225037800

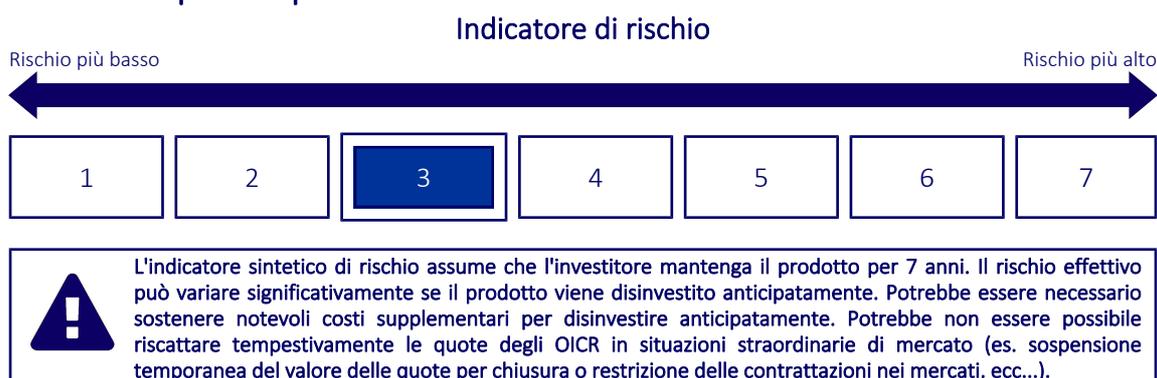
Codice Interno: 573

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è di realizzare una crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto è un fondo di fondi e intende raggiungere il proprio obiettivo di investimento gestendo attivamente un portafoglio composto principalmente da quote di OICVM e/o altri OIC. Il Comparto investe tra il 50% e il 100% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OIC. Il Comparto investe indirettamente, attraverso quote di OICVM e/o altri OIC, almeno il 70% del proprio patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da governi, istituzioni sovranazionali o enti governativi di paesi emergenti e/o società aventi sede principale in un paese emergente, denominati nella relativa valuta locale, senza vincoli di rating.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 7.050	€ 5.580
	Rendimento medio annuo	-29,50%	-7,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.930	€ 7.310
	Rendimento medio annuo	-20,67%	-4,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.320	€ 8.320
	Rendimento medio annuo	-6,81%	-2,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.800	€ 9.210
	Rendimento medio annuo	8,01%	-1,17%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.680	€ 8.730
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 2013 e marzo 2020.
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 febbraio 2013 e febbraio 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 novembre 2011 e novembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.072	€ 3.911
Incidenza annuale dei costi (*)	10,7%	6,1% 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 3,5% prima dei costi e al -2,6% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,9%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Enhanced Yield A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU0677519067

Codice Interno: 445

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del Comparto è offrire un tasso di rendimento positivo che sia superiore ai mercati monetari ed una crescita del capitale a medio termine attraverso investimenti misti in obbligazioni governative denominate in euro con scadenza superiore a due anni ed in depositi bancari con una durata residua fino a 12 mesi. Il Comparto investe in titoli di debito denominati in euro emessi da governi europei o istituzioni governative europee, direttamente o indirettamente attraverso l'investimento in quote di OICVM ed/o altri OICR oppure facendo ricorso a strumenti finanziari derivati su tassi di interesse e/o su titoli di debito. Il Comparto investe: almeno il 15% e fino al 40% in titoli di debito con scadenza superiore a 24 mesi; fino al 20% con scadenza inferiore a 24 mesi; fino al 10% dei propri attivi netti in quote di OICVM e/o altri OICR e/o ETF, che investono generalmente in obbligazioni governative e obbligazioni societarie con rating investment grade denominate in euro, incluse obbligazioni indicizzate all'inflazione (inflation-linked bonds); fino al 75% in depositi bancari. Il Comparto non investe ABS, MBS, in obbligazioni contingent convertible né in titoli che sono in default o in difficoltà al momento dell'acquisizione.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 8.790	€ 7.970
	Rendimento medio annuo	-12,08%	-3,71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.230	€ 8.330
	Rendimento medio annuo	-7,70%	-3,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.330	€ 8.480
	Rendimento medio annuo	-6,67%	-2,71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.530	€ 8.820
	Rendimento medio annuo	-4,72%	-2,07%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.690	€ 8.900
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 febbraio 2017 e febbraio 2023.
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 maggio 2014 e maggio 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 settembre 2012 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 783	€ 1.844
Incidenza annuale dei costi (*)	7,8%	3,3% 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 0,6% prima dei costi e al -2,7% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Euro Corporate A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU0677516477

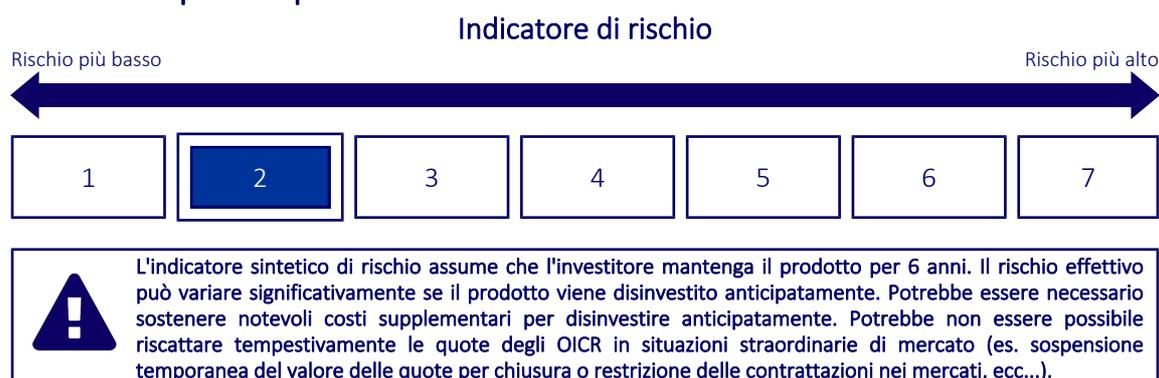
Codice Interno: 438

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto cerca di ottenere una valutazione a medio termine delle proprie attività. Il Comparto investirà principalmente in obbligazioni e strumenti del mercato monetario, espressi in tutte le valute ed emessi principalmente da debitori investment grade. La Società di gestione può, a sua discrezione, investire fino al 25% del patrimonio netto del Comparto in azioni (o titoli equivalenti) quotate su mercati regolamentati che operano regolarmente, sono riconosciute e aperte al pubblico, principalmente in Europa e negli Stati Uniti. In linea con l'andamento dei mercati economici e finanziari, il Comparto può concentrare gli investimenti in titoli di emittenti con un rating inferiore a "BBB-" secondo la classificazione di Standard & Poor's e in titoli privi di rating fino a un massimo del 30% del patrimonio netto del Comparto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 7.090	€ 6.390
	Rendimento medio annuo	-29,05%	-7,19%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.880	€ 7.510
	Rendimento medio annuo	-21,21%	-4,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.490	€ 9.320
	Rendimento medio annuo	-5,09%	-1,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.270	€ 10.180
	Rendimento medio annuo	2,66%	0,29%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.870	€ 9.780
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 luglio 2021 e settembre 2023.
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 settembre 2014 e settembre 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 agosto 2013 e agosto 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 962	€ 3.000
Incidenza annuale dei costi (*)	9,6%	5,2% 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% prima dei costi e al -1,2% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,0%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Global Macro Bond A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2085663008

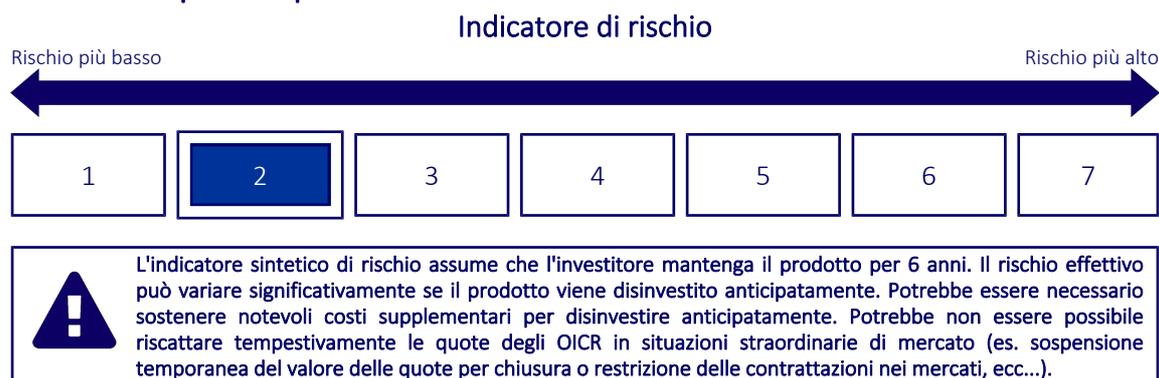
Codice Interno: 574

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è di realizzare una crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto cerca di raggiungere il proprio obiettivo di investimento investendo attivamente in un portafoglio diversificato di titoli di debito a reddito fisso e/o variabile. Il Comparto utilizza un approccio di investimento di tipo top-down che si concentra sulle tendenze macro dei tassi, degli spread e della liquidità nei vari segmenti del mercato del credito e combina posizioni strategiche e tattiche long e/o short, cercando al contempo di massimizzare i rendimenti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 6.560	€ 6.240
	Rendimento medio annuo	-34,42%	-7,56%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.650	€ 8.390
	Rendimento medio annuo	-13,53%	-2,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.440	€ 9.390
	Rendimento medio annuo	-5,57%	-1,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.480	€ 9.960
	Rendimento medio annuo	4,79%	-0,06%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.820	€ 9.860
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 giugno 2021 e settembre 2023.
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 gennaio 2013 e gennaio 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 gennaio 2014 e gennaio 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 982	€ 3.132
Incidenza annuale dei costi (*)	9,8%	5,4% 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 4,4% prima dei costi e al -1% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Green&Social A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2240825849

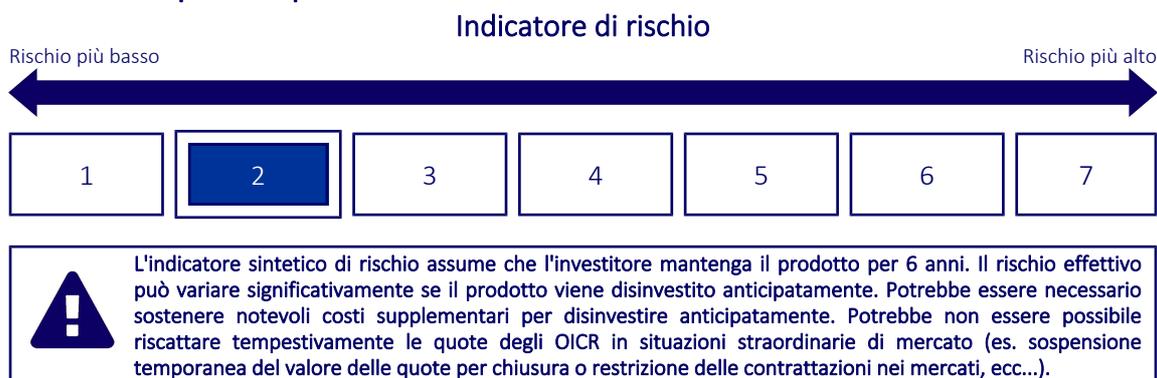
Codice Interno: 630

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire un reddito regolare e la crescita del capitale nel breve e medio termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio investito prevalentemente in obbligazioni verdi ("Green bonds") e/o sociali ("Social bonds") emessi da governi e/o società di tutto il mondo. I "Green bond" sono titoli di debito e/o strumenti del mercato monetario appositamente concepiti per raccogliere fondi per progetti con un impatto positivo sul clima e sull'ambiente. I "Social bonds" sono titoli di debito e/o strumenti del mercato monetario destinati a raccogliere fondi per progetti con un impatto sociale positivo. Il Comparto si propone di mantenere un rating complessivo ESG (Environmental, Social, and Governance) di almeno BBB a livello di portafoglio, calcolato sulla base dei rating ESG assegnati da MSCI ESG Research a ciascuno dei titoli in portafoglio. Il Comparto investe fino al 50% del patrimonio netto in titoli di debito con rating subinvestment grade al momento dell'acquisizione.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 7.500	€ 6.750
	Rendimento medio annuo	-24,99%	-6,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 7.510
	Rendimento medio annuo	-20,19%	-4,66%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.350	€ 9.220
	Rendimento medio annuo	-6,49%	-1,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.210	€ 10.730
	Rendimento medio annuo	12,08%	1,18%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.720	€ 9.690
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 ottobre 2016 e ottobre 2022.
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 2015 e giugno 2021.
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 febbraio 2014 e febbraio 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 972	€ 3.033
Incidenza annuale dei costi (*)	9,7%	5,2% 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 3,9% prima dei costi e al -1,3% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,1%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Inflation Linked A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2168560311

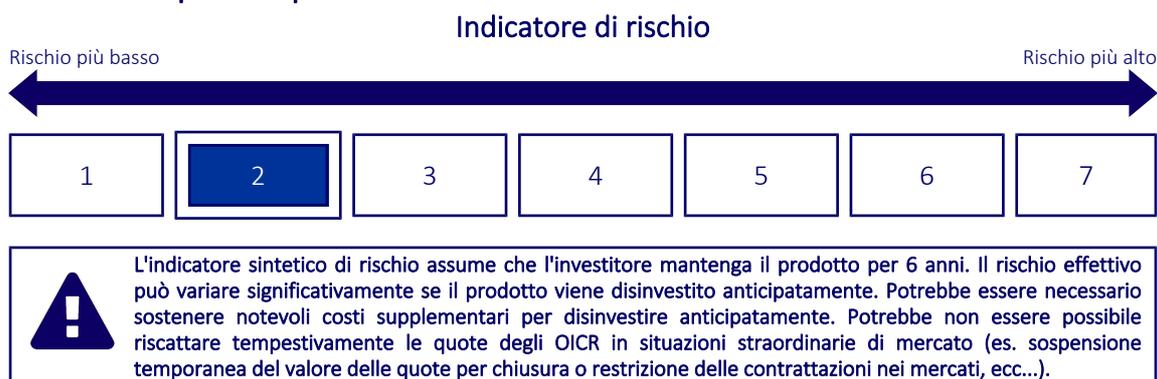
Codice Interno: 631

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è generare un apprezzamento reale (previa correzione per l'inflazione) del capitale a medio e lungo termine. Il Comparto può investire, tra il 50% e il 100% del patrimonio netto, in titoli di debito legati all'inflazione e/o a reddito variabile di emittenti dei paesi sviluppati e, fino al 30% del patrimonio netto, in titoli di debito di emittenti dei paesi emergenti. Il Comparto investe fino al 40% del patrimonio netto in titoli di debito con rating subinvestment grade. Il Comparto investe, fino al 50% del patrimonio netto, in obbligazioni ibride, subordinate (diverse dalle obbligazioni convertibili contingenti (c.d. CoCo bond)) e/o perpetue emesse da istituti finanziari e/o non finanziari e, fino al 10% del patrimonio netto, in CoCo bond. Il Comparto fa ricorso ai principali strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e/o di copertura dei rischi. Effetto leva calcolato sulla base della somma dei nozionali: massimo 200%.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 6.610	€ 5.950
	Rendimento medio annuo	-33,90%	-8,28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.510	€ 8.200
	Rendimento medio annuo	-14,89%	-3,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.390	€ 9.380
	Rendimento medio annuo	-6,14%	-1,07%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.440	€ 10.960
	Rendimento medio annuo	14,42%	1,55%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.750	€ 9.840
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 aprile 2022 e settembre 2023.
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 febbraio 2016 e febbraio 2022.
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 febbraio 2014 e febbraio 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 972	€ 3.077
Incidenza annuale dei costi (*)	9,7%	5,3% 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 4,2% prima dei costi e al -1,1% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,1%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Mid Yield A-AZ FUND EUR

ISIN: LU2056384071

Codice Interno: 282

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire un reddito regolare e la crescita del capitale nel breve e medio termine. Il Comparto investe principalmente in titoli di debito della fascia più bassa di rating investment grade e/o della fascia più alta di rating sub-investment grade. Il Comparto può inoltre investire tra il 40% e il 100% del patrimonio netto in titoli di debito emessi da società dei paesi sviluppati. Il Comparto investe fino al 50% in titoli di debito emessi da governi di paesi sviluppati e può anche investire fino al 50% del patrimonio netto in titoli di debito di emittenti con sede in paesi emergenti. Il Comparto può investire fino al 75% del patrimonio netto in titoli di debito con rating sub-investment grade. Il Comparto non può investire oltre il 50% del patrimonio netto in obbligazioni subordinate, di cui fino al 20% in obbligazioni convertibili contingenti (CoCo bond).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.930	€ 4.600
	Rendimento medio annuo	-50,72%	-10,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 7.490
	Rendimento medio annuo	-20,23%	-4,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.440	€ 9.560
	Rendimento medio annuo	-5,62%	-0,65%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.660	€ 10.230
	Rendimento medio annuo	6,60%	0,32%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.810	€ 10.030
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 2014 e ottobre 2021.
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 2011 e ottobre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.062	€ 4.089
Incidenza annuale dei costi (*)	10,6%	6,0% 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 5,4% prima dei costi e al -0,6% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Negative Duration A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2168561392

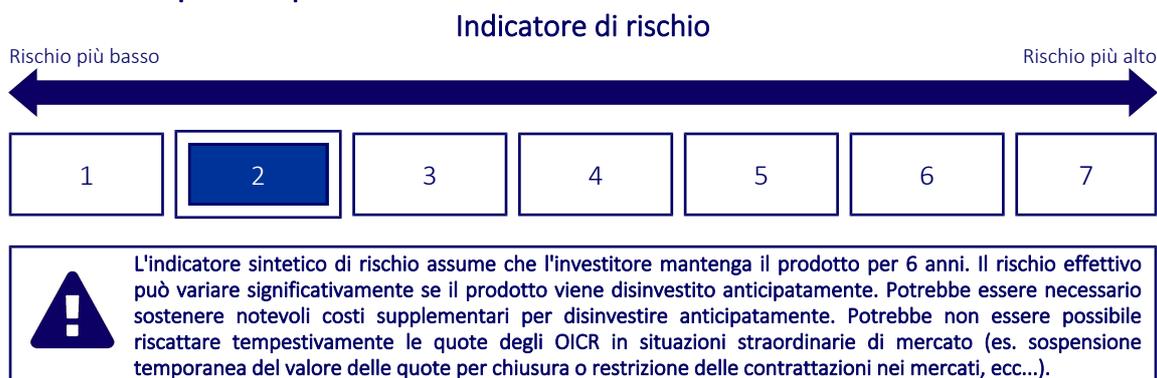
Codice Interno: 632

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento investendo attivamente in un portafoglio diversificato di titoli di debito a reddito fisso e/o variabile, con una duration effettiva che è sempre pari a zero o negativa, al fine di proteggere senza rischi il Comparto da un aumento del livello generale dei tassi. La duration effettiva del Comparto è compresa tra -10 e 0 anni. Il Comparto investe tra il 50% e il 100% del patrimonio netto in titoli di debito emessi da governi dei paesi sviluppati e/o da società dei paesi sviluppati. Il Comparto investe fino al 50% del patrimonio netto in titoli di debito con rating subinvestment grade al momento dell'acquisizione. Il Comparto può inoltre investire, fino al 60% del patrimonio netto, in obbligazioni ibride, subordinate (diverse dalle obbligazioni convertibili contingenti (c.d. CoCo bond)) e/o perpetue emesse da istituti finanziari e non finanziari e, fino al 20% del patrimonio netto, in CoCo bond.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 7.500	€ 6.570
	Rendimento medio annuo	-25,03%	-6,77%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.750	€ 8.550
	Rendimento medio annuo	-12,52%	-2,58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.570	€ 9.470
	Rendimento medio annuo	-4,28%	-0,90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.210	€ 10.730
	Rendimento medio annuo	12,08%	1,18%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.970	€ 9.950
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 novembre 2015 e novembre 2021.
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 settembre 2012 e settembre 2018.
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 febbraio 2014 e febbraio 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 1.002	€ 3.255
Incidenza annuale dei costi (*)	10,0%	5,6% 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 4,7% prima dei costi e al -0,9% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,4%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Patriot A-AZ FUND EUR

ISIN: LU0738951036

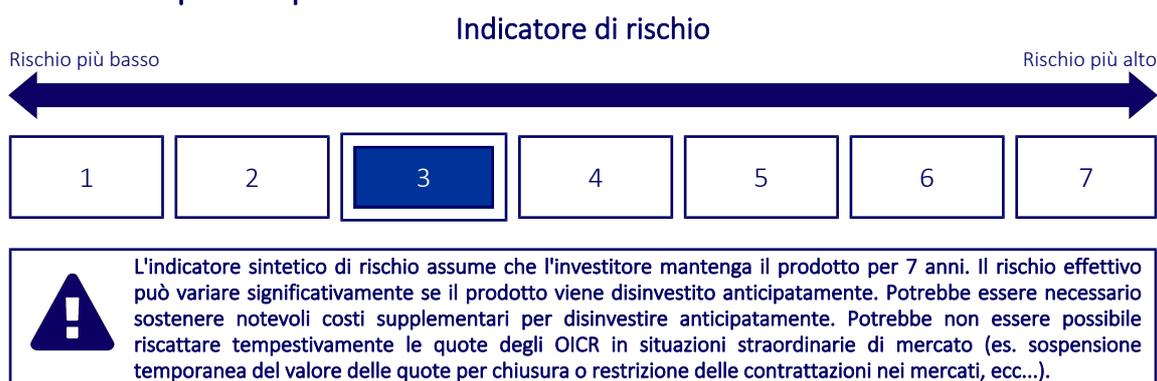
Codice Interno: 572

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è di realizzare una crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto si propone di raggiungere il proprio obiettivo di investimento gestendo attivamente un portafoglio diversificato di titoli di debito a tasso fisso e/o variabile emessi dal governo italiano, da istituzioni sovranazionali o enti governativi italiani e/o da società aventi sede principale e/o che svolgono una parte significativa della loro attività economica in Italia. Il Comparto investe tra il 70% e il 100% del proprio patrimonio netto in titoli di debito emessi dal governo italiano, da istituzioni sovranazionali e/o enti governativi italiani e/o da società aventi sede principale e/o che svolgono una parte significativa della loro attività economica in Italia.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 MultiInvest Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.520	€ 5.260
	Rendimento medio annuo	-34,85%	-8,77%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.120	€ 7.680
	Rendimento medio annuo	-18,78%	-3,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.030	€ 13.030
	Rendimento medio annuo	0,27%	3,85%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.820	€ 16.020
	Rendimento medio annuo	18,20%	6,96%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.490	€ 13.680

- 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 settembre 2021 e settembre 2023.
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 aprile 2014 e aprile 2021.
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 luglio 2012 e luglio 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 992	€ 4.107
Incidenza annuale dei costi (*)	9,9%	5,3% 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 9,2% prima dei costi e al 3,9% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Renm. Fixed Inc. A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2238327923

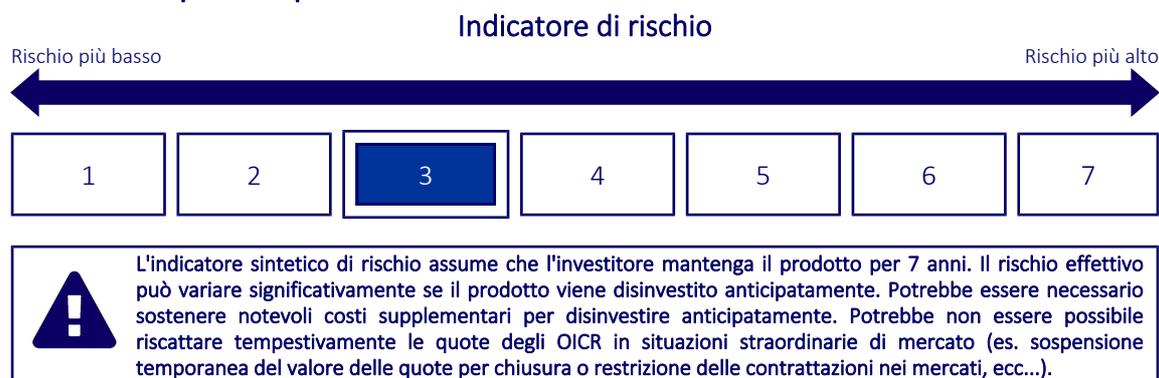
Codice Interno: 633

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio composto da titoli di debito e strumenti del mercato monetario denominati in dollari statunitensi o in renminbi offshore (CNH). Il Comparto investe tra il 60% e il 100% del patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi dal governo, da enti sovranazionali e/o agenzie governative cinesi e/o da società cinesi, denominati in dollari statunitensi o in renminbi offshore (CNH). Questi titoli sono negoziati sul mercato di Hong Kong e anche su altri mercati mondiali. Il Comparto investe fino al 100% del patrimonio netto in titoli di debito con rating subinvestment grade al momento dell'acquisizione. Il Comparto fa ricorso ai principali strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e/o di copertura dei rischi. Effetto leva calcolato sulla base della somma dei nozionali: massimo 200%.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.740	€ 5.490
	Rendimento medio annuo	-32,58%	-8,21%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.050	€ 7.510
	Rendimento medio annuo	-19,53%	-4,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.500	€ 10.180
	Rendimento medio annuo	-5,03%	0,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.920	€ 10.980
	Rendimento medio annuo	19,21%	1,35%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.880	€ 10.690

- 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 febbraio 2022 e settembre 2023.
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 2013 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 marzo 2012 e marzo 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.012	€ 3.854
Incidenza annuale dei costi (*)	10,1%	5,5% 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 5,8% prima dei costi e al 0,3% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,4%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Short T. Gl. HY FoF A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU1529678291

Codice Interno: 652

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita moderata del capitale nel breve e medio termine. Il Comparto è un fondo di fondi e intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento tramite la gestione attiva di un portafoglio composto principalmente da quote di OICVM e/o altri OICR la cui politica d'investimento sia concentrata sulle obbligazioni ad alto rendimento, con una preferenza per quelli con duration del portafoglio inferiore a 3 anni. Il Comparto investe almeno il 70% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR che investono in titoli di debito con rating sub-investment grade emessi da società di tutto il mondo. Il Comparto investirà, fino al 100% del patrimonio netto, in quote di OICVM e/o altri OICR che investono in titoli di debito emessi da società dei paesi sviluppati e, fino al 50% del patrimonio netto, in quote di OICVM e/o altri OICR che investono in titoli di debito di emittenti dei paesi emergenti. Il Comparto può inoltre investire fino al 10% in quote di OICVM e/o altri OICR che investono in obbligazioni convertibili contingenti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.690	€ 5.260
	Rendimento medio annuo	-33,15%	-8,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.390	€ 8.490
	Rendimento medio annuo	-16,06%	-2,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.720	€ 10.120
	Rendimento medio annuo	-2,81%	0,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.660	€ 13.440
	Rendimento medio annuo	16,59%	4,31%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.140	€ 10.630

- 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 settembre 2019 e settembre 2023.
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 2015 e ottobre 2022.
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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.003	€ 3.846
Incidenza annuale dei costi (*)	10,0%	5,5% 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 5,7% prima dei costi e al 0,2% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,4%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Sustainable Hybrid A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2056384311

Codice Interno: 634

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è fornire un reddito regolare e la crescita del capitale nel breve e medio termine. Il Comparto si propone di mantenere un rating complessivo ESG (Environmental, Social, and Governance) di almeno BBB a livello di portafoglio, calcolato sulla base dei rating ESG assegnati da MSCI ESG Research a ciascuno dei titoli in portafoglio. Ulteriori informazioni sulla strategia ESG del Comparto sono disponibili nel Prospetto. Il Comparto investe prevalentemente in obbligazioni ibride/subordinate e/o perpetue, emesse da istituzioni finanziarie e non finanziarie. Il Comparto investe tra il 75% e il 100% del patrimonio netto in titoli di debito emessi da società aventi sede principale nei paesi sviluppati. Il Comparto può investire fino al 25% del patrimonio netto in titoli di debito emessi da governi, istituzioni sovranazionali o agenzie governative di paesi sviluppati e/o in titoli di debito di emittenti situati nei paesi emergenti. Almeno il 60% del patrimonio netto del Comparto è investito in titoli di debito con rating BB+ o superiore.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 6.150	€ 5.830
	Rendimento medio annuo	-38,55%	-8,61%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.090	€ 7.940
	Rendimento medio annuo	-19,13%	-3,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.430	€ 8.950
	Rendimento medio annuo	-5,73%	-1,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.880	€ 9.620
	Rendimento medio annuo	8,77%	-0,65%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.800	€ 9.400

- 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 settembre 2021 e settembre 2023.
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 febbraio 2013 e febbraio 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 settembre 2015 e settembre 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 992	€ 3.112
Incidenza annuale dei costi (*)	9,9%	5,4% 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 3,6% prima dei costi e al -1,8% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Bond Target 2021 A-AZ FUND EUR

ISIN: LU2056382372

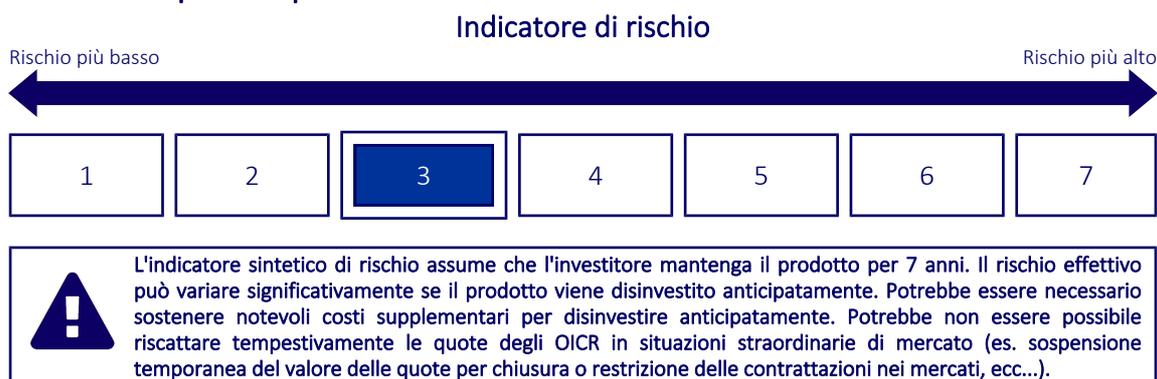
Codice Interno: 648

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale fino alla scadenza target del 31 dicembre 2021. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio diversificato costituito principalmente da titoli di debito con rating subinvestment grade emessi da società di tutto il mondo. La maggior parte dei titoli di debito in cui il Comparto investe ha un rating subinvestment grade. Il Comparto può investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito i cui emittenti sono privi di rating e fino al 5% in titoli che al momento dell'acquisto sono in default o distressed. Il Comparto non investe oltre il 30% del patrimonio netto in titoli di debito di emittenti ubicati in paesi emergenti. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili contingent (CoCo bond).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.960	€ 4.120
	Rendimento medio annuo	-50,36%	-11,88%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.020	€ 8.210
	Rendimento medio annuo	-19,78%	-2,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.630	€ 10.740
	Rendimento medio annuo	-3,67%	1,02%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.670	€ 13.310
	Rendimento medio annuo	16,71%	4,16%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.040	€ 11.280
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 gennaio 2020 e settembre 2023.
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 2013 e ottobre 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.012	€ 3.974
Incidenza annuale dei costi (*)	10,1%	5,6% 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 6,6% prima dei costi e al 1% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,4%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Emerging Market Asia A-AZ FUND EUR

ISIN: LU010799889

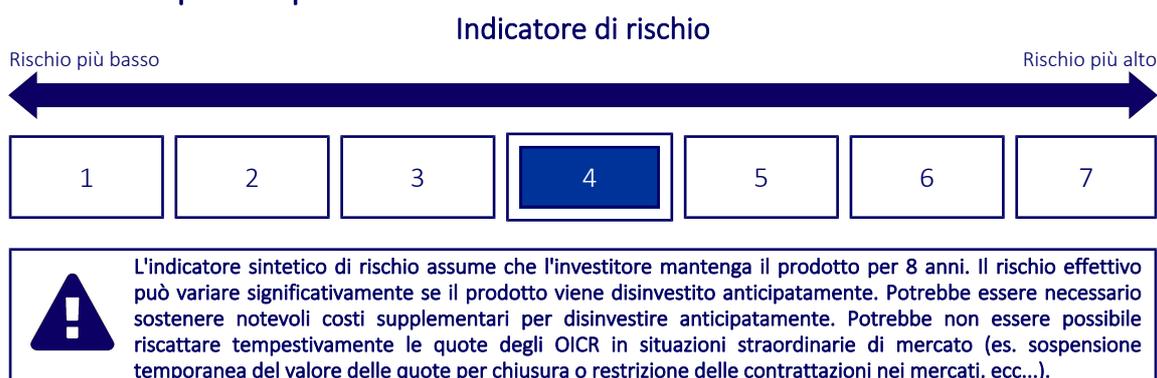
Codice Interno: 636

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a lungo termine. Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR. In particolare, il Comparto di norma orienterà gli investimenti principalmente in parti di OICVM e/o di altri OICR specializzati nell'investimento in titoli azionari di emittenti aventi sede principale in uno dei paesi emergenti Asiatici (ivi inclusi Singapore, Corea del Sud e Hong Kong) o che esercitino una parte significativa della loro attività in tali paesi. Gli OICVM e/o gli altri OICR oggetto dell'investimento potranno essere denominati in qualsiasi valuta. Il Comparto non è subordinato ad alcun vincolo esprimibile in termini di rating dell'emittente. Il comparto inoltre potrà detenere liquidità.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 3.780	€ 2.390
	Rendimento medio annuo	-62,17%	-16,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.540	€ 7.010
	Rendimento medio annuo	-24,61%	-4,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.820	€ 14.550
	Rendimento medio annuo	-1,84%	4,80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.350	€ 18.610
	Rendimento medio annuo	43,55%	8,08%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.250	€ 15.280

- 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 giugno 2021 e settembre 2023.
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 gennaio 2012 e gennaio 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 agosto 2013 e agosto 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.169	€ 6.663
Incidenza annuale dei costi (*)	11,7%	7,1% 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 11,9% prima dei costi e al 4,8% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	7,0%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 3.860	€ 1.730
	Rendimento medio annuo	-61,43%	-19,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.130	€ 7.380
	Rendimento medio annuo	-28,70%	-3,73%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.630	€ 10.480
	Rendimento medio annuo	-3,69%	0,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.310	€ 13.140
	Rendimento medio annuo	23,12%	3,47%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.040	€ 11.000

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2012 e ottobre 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 2013 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.098	€ 5.153
Incidenza annuale dei costi (*)	11,0%	6,4% 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 7% prima dei costi e al 0,6% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Eq. Gl. Infrastructures A-AZ Fund Cap EUR

ISIN: LU1621767737

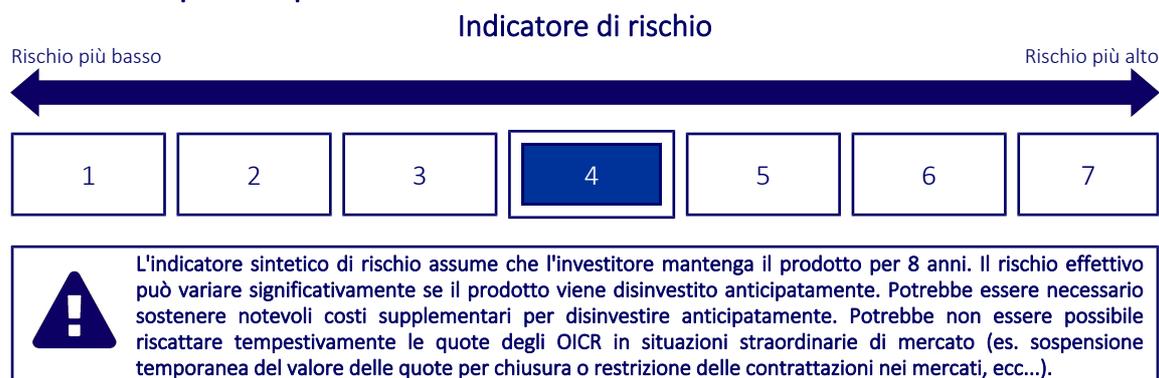
Codice Interno: 640

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento tramite la gestione attiva di un portafoglio diversificato di azioni e altri titoli assimilabili emessi da società di tutto il mondo, il cui modello di gestione si basa sulla detenzione e/o la gestione di operazioni nei settori infrastrutturali, ivi compresi, tra gli altri, i servizi pubblici (acqua, elettricità, gas, gestione dei rifiuti), i trasporti e lo stoccaggio di materie prime, i pedaggi, gli aeroporti, le telecomunicazioni, i porti, le ferrovie e qualsiasi altra infrastruttura socioeconomica. Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, almeno l'80% del patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili di società di tutto il mondo, compresi i paesi emergenti. Il Comparto può inoltre investire fino al 40% del patrimonio netto in azioni emesse da società dei paesi emergenti. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito di emittenti dei paesi sviluppati.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 930	€ 530
	Rendimento medio annuo	-90,66%	-30,80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.110	€ 7.080
	Rendimento medio annuo	-28,87%	-4,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.910	€ 11.990
	Rendimento medio annuo	-0,89%	2,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.040	€ 17.740
	Rendimento medio annuo	20,44%	7,43%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.360	€ 12.590

- 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 gennaio 2020 e settembre 2023.
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 aprile 2012 e aprile 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 settembre 2011 e settembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.037	€ 5.038
Incidenza annuale dei costi (*)	10,4%	5,9% 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 8,2% prima dei costi e al 2,3% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Eq. Water&Renewable Res. A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2240825336

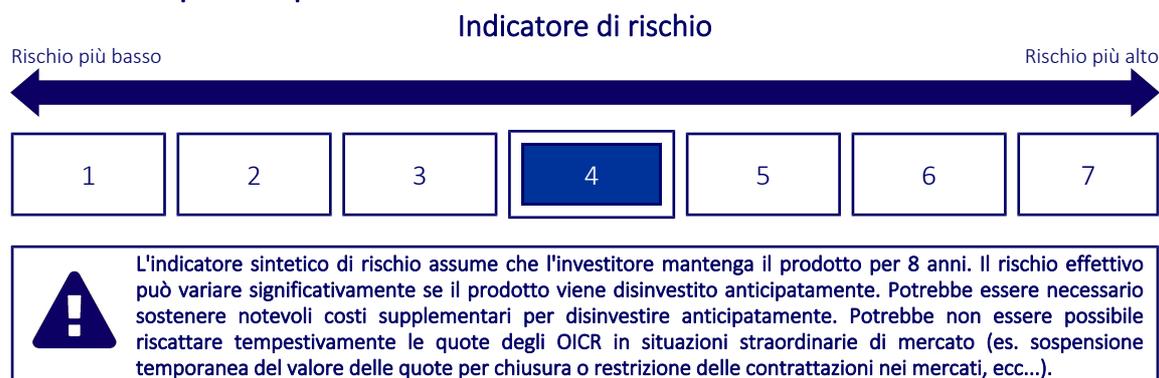
Codice Interno: 643

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto cerca di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio diversificato di azioni emesse da società di tutto il mondo coinvolte nella progettazione, produzione o vendita di prodotti e servizi utilizzati per il settore idrico o ad esso correlati (dalla produzione al trattamento delle acque), nonché da società focalizzate sulla gestione dei rifiuti e/o delle risorse rinnovabili. Il Comparto si propone di mantenere un rating complessivo ESG (Environmental, Social, and Governance) di almeno BBB a livello di portafoglio, calcolato sulla base dei rating ESG assegnati da MSCI ESG Research a ciascuno dei titoli in portafoglio. Ulteriori informazioni sulla strategia ESG del Comparto sono disponibili nel Prospetto. Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, almeno l'80% del patrimonio netto in azioni emesse da società di tutto il mondo. L'esposizione indiretta è ottenuta investendo in strumenti finanziari derivati.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 2.300	€ 1.390
	Rendimento medio annuo	-77,02%	-21,86%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.520	€ 7.590
	Rendimento medio annuo	-24,76%	-3,39%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.150	€ 16.880
	Rendimento medio annuo	1,50%	6,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.700	€ 21.790
	Rendimento medio annuo	56,95%	10,22%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.630	€ 17.730

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2012 e ottobre 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 agosto 2013 e agosto 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.069	€ 6.086
Incidenza annuale dei costi (*)	10,7%	6,1% 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 12,9% prima dei costi e al 6,8% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,9%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Eq. World Min. Volatility A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU0262757098

Codice Interno: 650

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento tramite la gestione attiva di un portafoglio di azioni emesse da società di tutto il mondo, con uno stile d'investimento che privilegia, in ciascun settore economico principale, le società con una volatilità inferiore alla media. Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società di tutto il mondo, compreso fino al 30% del patrimonio netto in paesi emergenti. Il Comparto può investire, fino al 20% del patrimonio netto, in titoli di debito emessi da governi, istituzioni sovranazionali e/o agenzie governative di paesi sviluppati, e fino al 10% del patrimonio netto, in titoli di debito emessi da società di tutto il mondo. Il Comparto non investe in titoli di debito con rating sub-investment grade al momento dell'acquisizione. Il Comparto si propone di mantenere un rating complessivo ESG (Environmental, Social, and Governance) di almeno BBB.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 3.070	€ 2.380
	Rendimento medio annuo	-69,34%	-18,56%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.280	€ 8.020
	Rendimento medio annuo	-27,24%	-3,11%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.830	€ 9.480
	Rendimento medio annuo	-1,71%	-0,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.310	€ 11.800
	Rendimento medio annuo	13,10%	2,39%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.260	€ 9.950
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 2015 e maggio 2022.
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 marzo 2016 e marzo 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.069	€ 4.207
Incidenza annuale dei costi (*)	10,7%	6,2% 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 5,4% prima dei costi e al -0,8% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,0%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Equity America A-AZ FUND EUR

ISIN: LU0107998642

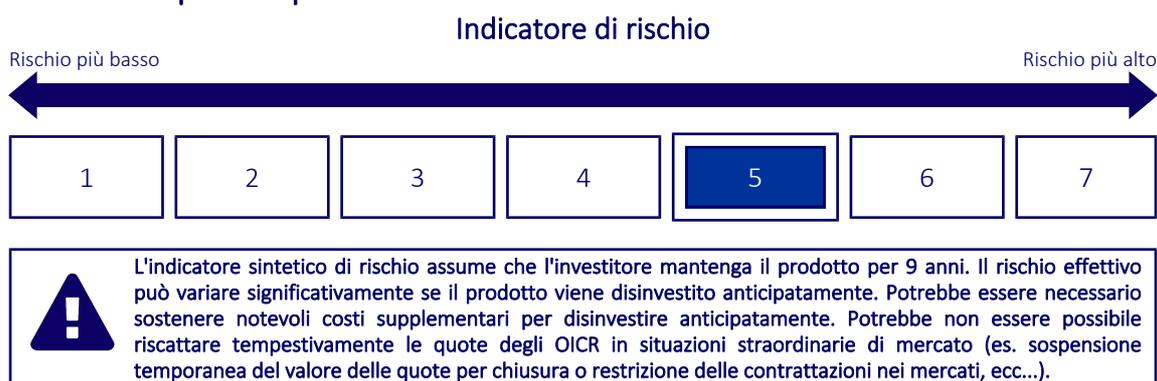
Codice Interno: 293

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine. Il Comparto investirà, in un'ottica di valorizzazione a medio/lungo termine dei suoi attivi, in azioni, American Depositary Receipt (ADR), Global Depositary Receipt (GDR) od in titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario. La Società di Gestione potrà - a propria totale discrezione ed in un'ottica di gestione flessibile del Comparto - investire da zero fino al 100% degli attivi netti del Comparto in titoli azionari, con la facoltà pertanto di azzerare tale componente a favore di un investimento, anche esclusivo, in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 900	€ 260
	Rendimento medio annuo	-91,00%	-33,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.070	€ 7.000
	Rendimento medio annuo	-29,25%	-3,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.140	€ 16.550
	Rendimento medio annuo	1,37%	5,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.460	€ 21.080
	Rendimento medio annuo	34,56%	8,64%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.620	€ 17.380
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 gennaio 2011 e gennaio 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 dicembre 2012 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 1.069	€ 6.701
Incidenza annuale dei costi (*)	10,7%	6,0% 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 11,8% prima dei costi e al 5,8% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,9%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Equity Asean Countries A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2238330802

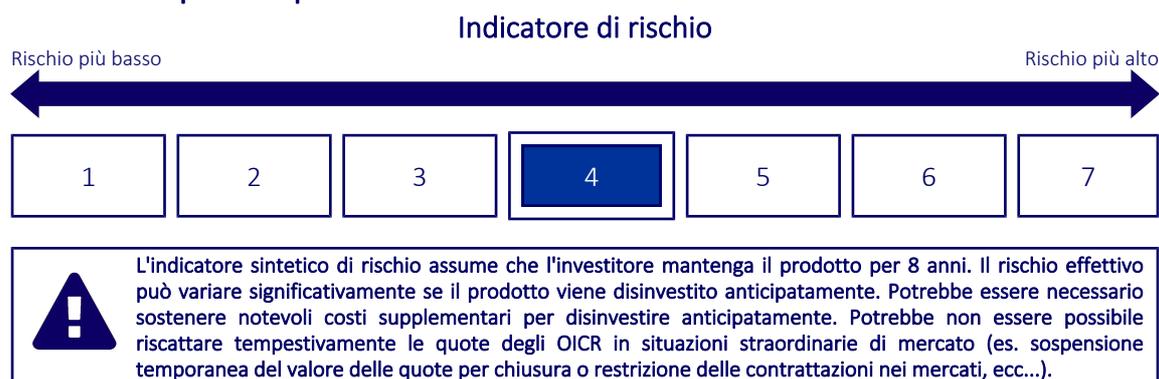
Codice Interno: 575

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto si propone di raggiungere il proprio obiettivo di investimento gestendo attivamente un portafoglio di azioni e altri titoli assimilabili emessi da società che hanno sede principale e/o che svolgono una parte significativa della loro attività economica in paesi appartenenti all'Associazione delle Nazioni del Sud-Est Asiatico (ASEAN).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 2.840	€ 2.020
	Rendimento medio annuo	-71,59%	-18,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.430	€ 6.270
	Rendimento medio annuo	-25,70%	-5,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.590	€ 12.710
	Rendimento medio annuo	-4,06%	3,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.980	€ 15.770
	Rendimento medio annuo	29,76%	5,86%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.990	€ 13.340

- 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 ottobre 2021 e settembre 2023.
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 maggio 2012 e maggio 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 agosto 2013 e agosto 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.149	€ 6.111
Incidenza annuale dei costi (*)	11,5%	6,9% 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 9,9% prima dei costi e al 3% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Equity Best Value A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2056383347

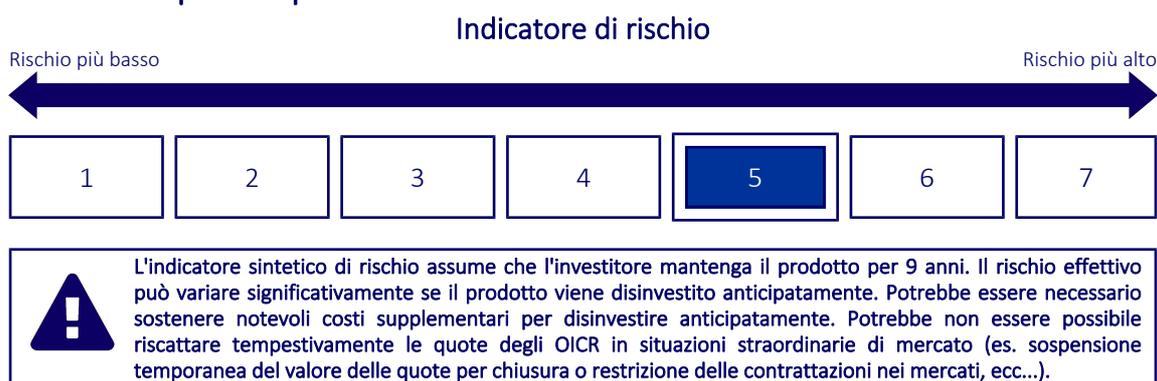
Codice Interno: 635

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio di azioni e altri titoli assimilabili, utilizzando un processo bottom-up per selezionare le società che, a giudizio del Gestore, sono sottovalutate. Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società di tutto il mondo, di cui fino al 40% del patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società dei paesi emergenti. Il Comparto fa ricorso ai principali strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e/o di copertura dei rischi. Effetto leva calcolato sulla base della somma dei nozionali: massimo 150%.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 1.220	€ 370
	Rendimento medio annuo	-87,79%	-30,66%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.490	€ 8.510
	Rendimento medio annuo	-35,05%	-1,77%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.230	€ 16.240
	Rendimento medio annuo	2,31%	5,53%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.920	€ 18.320
	Rendimento medio annuo	59,22%	6,96%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.720	€ 17.050
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 2022 e settembre 2023.
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 novembre 2012 e novembre 2021.
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 settembre 2009 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 1.108	€ 7.104
Incidenza annuale dei costi (*)	11,1%	6,5% 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 12% prima dei costi e al 5,5% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Equity China A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2097828631

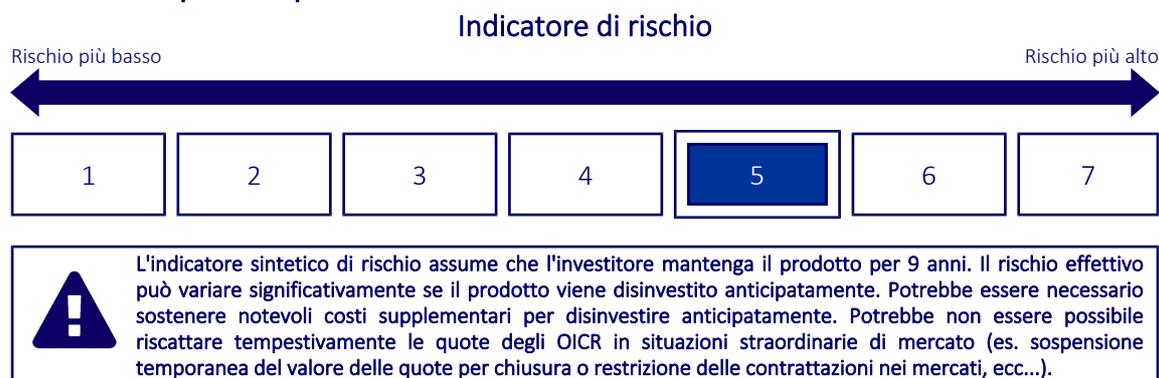
Codice Interno: 654

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio di azioni, emesse da società aventi la sede principale e/o che esercitano una parte significativa delle loro attività economiche e/o il cui patrimonio è localizzato nella regione della 'Grande Cina' (Cina continentale, la regione amministrativa speciale di Hong Kong, la regione amministrativa speciale di Macao e Taiwan) e quotate nelle borse nazionali della Cina continentale e/o in qualsiasi altra borsa nel mondo. Il Comparto investe direttamente o indirettamente almeno l'80% del patrimonio netto in azioni emesse da società della 'Grande Cina'. Il Comparto può investire in azioni quotate in borsa nella Cina continentale (attraverso Shanghai-Hong Kong Stock Connect o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect), quotate in borsa a Hong Kong, quotate in borsa a Taiwan e in American depositary receipt (ADR) cinesi quotati negli Stati Uniti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 2.630	€ 880
	Rendimento medio annuo	-73,74%	-23,66%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.980	€ 4.660
	Rendimento medio annuo	-40,16%	-8,13%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.140	€ 16.180
	Rendimento medio annuo	1,43%	5,49%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.830	€ 26.330
	Rendimento medio annuo	48,28%	11,36%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.620	€ 16.990
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 febbraio 2021 e settembre 2023.
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 luglio 2010 e luglio 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 settembre 2011 e settembre 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 1.079	€ 7.085
Incidenza annuale dei costi (*)	10,8%	6,4% 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 11,9% prima dei costi e al 5,5% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Equity Escalator A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU1867654516

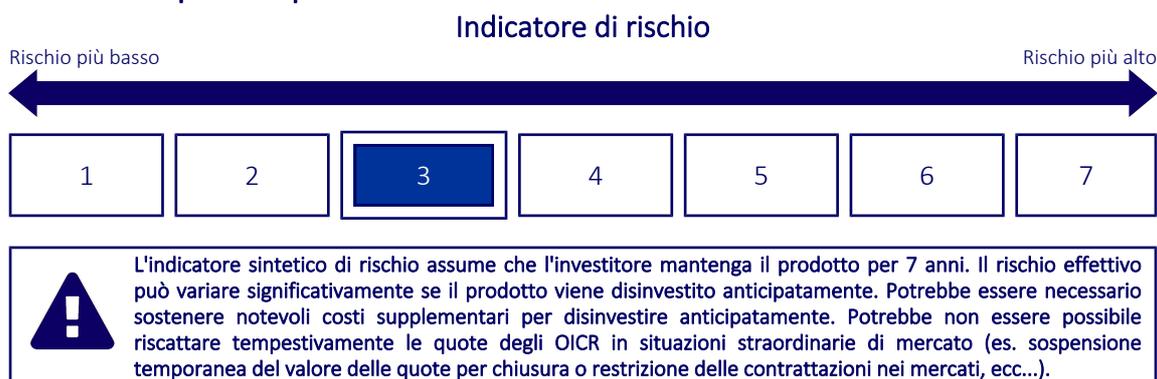
Codice Interno: 578

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del Comparto è la crescita del capitale a medio e lungo termine, incrementando gradualmente l'esposizione alle azioni e ad altri titoli assimilabili di società di tutto il mondo (inclusi i paesi emergenti), su un orizzonte di 5 anni a partire dal lancio del Comparto per implementare quindi una gestione dinamica del portafoglio. Il Comparto viene lanciato con un'esposizione iniziale alle azioni ed altri titoli assimilabili pari a 0% che viene poi gradualmente aumentata su un periodo di 5 anni seguendo un piano di allocazione gestito attivamente dalla Società di Gestione per ottenere un'esposizione fino al 100% degli attivi netti in azioni e altri titoli assimilabili. Dopo il periodo di 5 anni, il portafoglio del Comparto è gestito in modo dinamico con un'esposizione di almeno il 75% degli attivi netti in azioni e altri titoli assimilabili. Nel corso della sua vita, il Comparto investe almeno il 50% dei propri attivi netti in quote di OICVM, ETF e/o altri OICR
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.500	€ 5.300
	Rendimento medio annuo	-35,00%	-8,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.200	€ 7.960
	Rendimento medio annuo	-18,03%	-3,20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.050	€ 13.460
	Rendimento medio annuo	0,50%	4,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.330	€ 19.570
	Rendimento medio annuo	23,29%	10,07%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.520	€ 14.140
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 maggio 2014 e maggio 2021.
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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.041	€ 4.556
Incidenza annuale dei costi (*)	10,4%	5,8% 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 10,1% prima dei costi e al 4,3% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Equity Food&Agriculture A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU2240827464

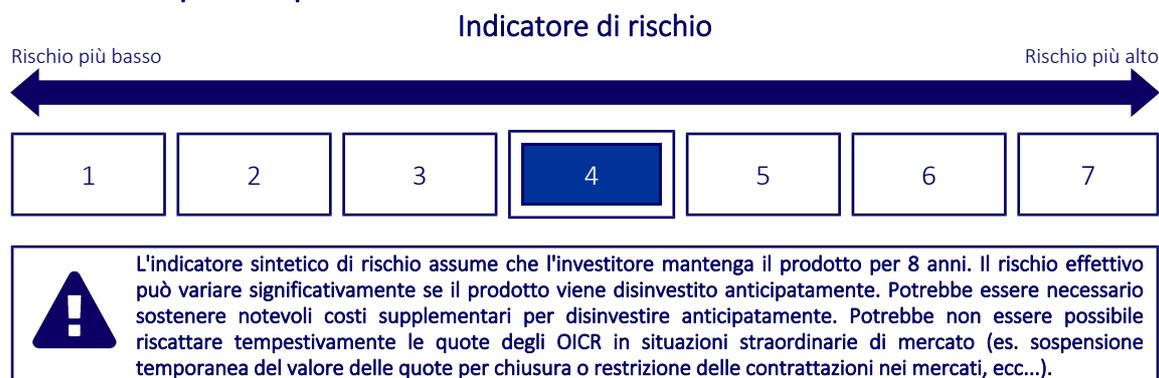
Codice Interno: 639

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine. Il Comparto cerca di raggiungere il proprio obiettivo d'investimento gestendo attivamente un portafoglio diversificato di azioni emesse da società di tutto il mondo coinvolte nella produzione o vendita di prodotti e servizi utilizzati per il settore agroalimentare. Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, almeno l'80% del patrimonio netto in azioni emesse da società di tutto il mondo. L'esposizione indiretta è ottenuta investendo in strumenti finanziari derivati su azioni e altri titoli assimilabili e/o su indici azionari. Il Comparto può altresì investire fino al 40% del patrimonio netto in azioni emesse da società aventi sede legale e/o che esercitano una parte preponderante delle loro attività economiche in un paese emergente. Il Comparto può altresì investire fino al 20% del patrimonio netto in titoli di debito e strumenti del mercato monetario emessi da governi e/o società dei paesi sviluppati. Il Comparto si propone di mantenere un rating complessivo ESG di almeno BBB.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 3.000	€ 2.060
	Rendimento medio annuo	-69,95%	-17,93%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.860	€ 7.330
	Rendimento medio annuo	-21,42%	-3,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.680	€ 11.820
	Rendimento medio annuo	-3,20%	2,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.380	€ 14.140
	Rendimento medio annuo	33,81%	4,43%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.090	€ 12.410
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 aprile 2022 e settembre 2023.
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 agosto 2011 e agosto 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 aprile 2014 e aprile 2022.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.069	€ 5.194
Incidenza annuale dei costi (*)	10,7%	6,1% 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 8,2% prima dei costi e al 2,1% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,9%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Equity Global Em. FoF A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU1225037040

Codice Interno: 576

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è di realizzare una crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto è un fondo di fondi e cerca di raggiungere il proprio obiettivo di investimento gestendo attivamente un portafoglio composto principalmente da quote di OICVM e/o altri OIC il cui obiettivo è quello di investire in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società in paesi emergenti. Il Comparto investe tra il 50% e il 100% del proprio patrimonio netto in quote di OICVM e/o di altri OIC. Il Comparto investe indirettamente almeno l'80% del proprio patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società aventi sede principale in paesi emergenti, quotati su una borsa valori dei paesi emergenti e/o su qualsiasi altra borsa valori nel mondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 3.360	€ 2.000
	Rendimento medio annuo	-66,36%	-18,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.560	€ 7.370
	Rendimento medio annuo	-24,45%	-3,74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.510	€ 11.060
	Rendimento medio annuo	-4,92%	1,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.020	€ 14.280
	Rendimento medio annuo	40,20%	4,55%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.890	€ 11.610
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 giugno 2021 e settembre 2023.
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 gennaio 2012 e gennaio 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 agosto 2013 e agosto 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.179	€ 5.954
Incidenza annuale dei costi (*)	11,8%	7,2% 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 8,5% prima dei costi e al 1,3% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	7,0%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Equity Global ESG A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU1867654276

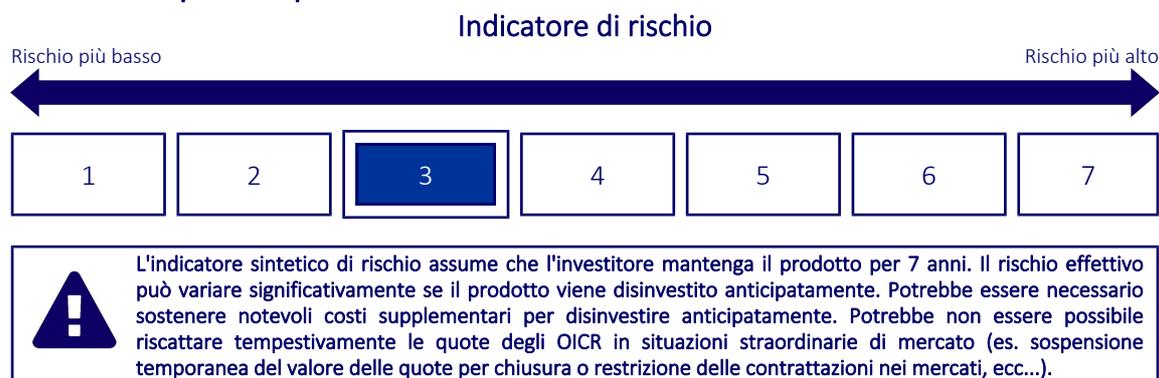
Codice Interno: 649

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel medio e lungo termine applicando criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Il Comparto investe almeno l'80% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR che soddisfano criteri ESG, per esempio investimenti sostenibili, socialmente responsabili e/o etici. Gli OICVM e/o altri OICR target investono almeno il 70% del loro patrimonio netto in azioni e altri titoli assimilabili emessi da società di tutto il mondo, compresi i paesi emergenti. Il Comparto non investe direttamente in azioni e nemmeno in titoli di debito. Il Comparto si propone di mantenere un rating complessivo ESG (Environmental, Social, and Governance) di almeno BBB a livello di portafoglio, calcolato sulla base dei rating ESG assegnati da MSCI ESG Research a ciascuno dei titoli in portafoglio. Ulteriori informazioni sulla strategia ESG del Comparto sono disponibili nel Prospetto. Il Comparto fa ricorso ai principali strumenti finanziari derivati a fini d'investimento e/o di copertura dei rischi. Effetto leva calcolato sulla base della somma dei nozionali: massimo 150%.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 3.760	€ 2.850
	Rendimento medio annuo	-62,44%	-16,42%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.950	€ 7.810
	Rendimento medio annuo	-20,50%	-3,47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.200	€ 14.610
	Rendimento medio annuo	2,05%	5,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.880	€ 17.680
	Rendimento medio annuo	28,79%	8,48%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.690	€ 15.340
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 febbraio 2016 e febbraio 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.139	€ 5.672
Incidenza annuale dei costi (*)	11,4%	7,0% 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 12,6% prima dei costi e al 5,6% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Equity Global Quality A-AZ FUND EUR

ISIN: LU0194809413

Codice Interno: 452

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a lungo termine. Il Comparto investirà principalmente in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazionicconvertibili, buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), ammessi alla quotazione ufficiale o su un qualsiasi altro mercato mondiale, regolamentato, regolarmente funzionante, riconosciuto ed aperto al pubblico. Nella selezione dei titoli, il Gestore individuerà quelli di emittenti che, a suo giudizio, risultano sottovalutati dal mercato (c.d. "stile di gestione value") anche avvalendosi, a tal fine, di modelli quantitativi. Il Comparto potrà altresì investire in indici di Borsa di qualsiasi mercato mondiale. Di norma l'esposizione ai rischi di cambio non verrà coperta. Il Gestore potrà, a propria totale discrezione, investire in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario senza alcun vincolo in termini di duration o rating dell'emittente. Il Comparto potrà, inoltre, detenere liquidità.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.390	€ 810
	Rendimento medio annuo	-86,11%	-27,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.570	€ 7.920
	Rendimento medio annuo	-24,32%	-2,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.030	€ 14.570
	Rendimento medio annuo	0,32%	4,82%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.450	€ 17.710
	Rendimento medio annuo	24,53%	7,41%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.500	€ 15.300

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 febbraio 2012 e febbraio 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 settembre 2011 e settembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.115	€ 6.061
Incidenza annuale dei costi (*)	11,1%	6,5% 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 11,3% prima dei costi e al 4,8% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 3.070	€ 1.970
	Rendimento medio annuo	-69,30%	-18,39%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.100	€ 7.590
	Rendimento medio annuo	-29,01%	-3,39%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.910	€ 11.800
	Rendimento medio annuo	-0,93%	2,09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.850	€ 13.490
	Rendimento medio annuo	28,49%	3,82%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.350	€ 12.390

- 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 settembre 2021 e settembre 2023.
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 agosto 2012 e agosto 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 novembre 2012 e novembre 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.090	€ 5.344
Incidenza annuale dei costi (*)	10,9%	6,3% 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 8,4% prima dei costi e al 2,1% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,1%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Equity Small Cap EU FoF A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU0262753857

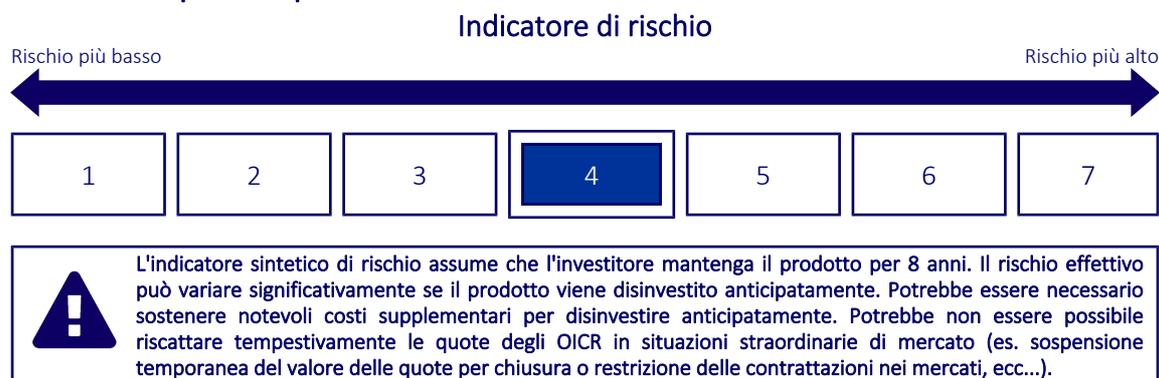
Codice Interno: 642

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto è la crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto è un fondo di fondi e intende realizzare il proprio obiettivo d'investimento tramite la gestione attiva di un portafoglio composto principalmente (almeno il 55% del patrimonio netto) da quote di OICVM e/o altri OICR il cui obiettivo è investire in azioni emesse da società europee, concentrandosi sulle società a piccola e media capitalizzazione. Il Comparto può investire fino al 45% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR che investono in azioni emesse da società a piccola e media capitalizzazione aventi sede legale esterna all'Europa, di cui fino al 20% del patrimonio netto in paesi emergenti. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto in quote di OICVM e/o altri OICR che investono in azioni emesse da società a grande capitalizzazione di tutto il mondo. Il Comparto può inoltre investire fino al 20% del patrimonio netto, direttamente o indirettamente, in titoli di debito di emittenti di tutto il mondo, senza vincoli di rating.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 3.220	€ 2.220
	Rendimento medio annuo	-67,83%	-17,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.990	€ 6.650
	Rendimento medio annuo	-30,09%	-4,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.880	€ 13.630
	Rendimento medio annuo	-1,19%	3,95%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.030	€ 17.290
	Rendimento medio annuo	30,29%	7,08%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.320	€ 14.310

- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 aprile 2012 e aprile 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 novembre 2011 e novembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.189	€ 6.610
Incidenza annuale dei costi (*)	11,9%	7,3% 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 11,2% prima dei costi e al 3,9% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	7,1%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 European Trend A-AZ FUND EUR

ISIN: LU0107996786

Codice Interno: 439

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine. Il Comparto investirà in azioni o titoli assimilabili alle azioni (in modo particolare obbligazioni convertibili, buoni di sottoscrizione, certificati d'investimento), in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario. La Società di Gestione potrà - a propria totale discrezione ed in un'ottica di gestione flessibile del Comparto - investire da zero fino al 100% degli attivi netti del Comparto in titoli azionari, con la facoltà pertanto di azzerare tale componente a favore di un investimento, anche esclusivo, in titoli obbligazionari e strumenti del mercato monetario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.700	€ 990
	Rendimento medio annuo	-82,99%	-25,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.480	€ 7.790
	Rendimento medio annuo	-25,15%	-3,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.880	€ 11.200
	Rendimento medio annuo	-1,24%	1,43%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.780	€ 14.440
	Rendimento medio annuo	27,81%	4,70%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.320	€ 11.760

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 settembre 2010 e settembre 2018.
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 2011 e dicembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 1.069	€ 5.064
Incidenza annuale dei costi (*)	10,7%	6,1% 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 7,5% prima dei costi e al 1,4% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,9%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Global Equity A-AZ FUND EUR

ISIN: LU0262760399

Codice Interno: 577

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio termine. Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR. In particolare gli investimenti saranno effettuati principalmente in parti di OICVM e/o di altri OICR orientati all'investimento azionario e/o strumenti finanziari ad alta volatilità. Il Comparto non è subordinato ad alcun vincolo esprimibile in termini di paesi, aree geografiche, settori, valute o rating dell'emittente. Il Comparto inoltre potrà detenere liquidità. Il Comparto potrà inoltre utilizzare strumenti finanziari derivati per qualsiasi finalità.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 MultiInvest Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 3.790	€ 3.070
	Rendimento medio annuo	-62,05%	-15,51%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.300	€ 7.920
	Rendimento medio annuo	-17,00%	-3,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.130	€ 14.350
	Rendimento medio annuo	1,30%	5,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.850	€ 16.360
	Rendimento medio annuo	28,49%	7,29%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.610	€ 15.060
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2013 e ottobre 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 aprile 2014 e aprile 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.139	€ 5.623
Incidenza annuale dei costi (*)	11,4%	6,9% 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 12,2% prima dei costi e al 5,3% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 High Income A-AZ FUND Cap EUR

ISIN: LU0677516717

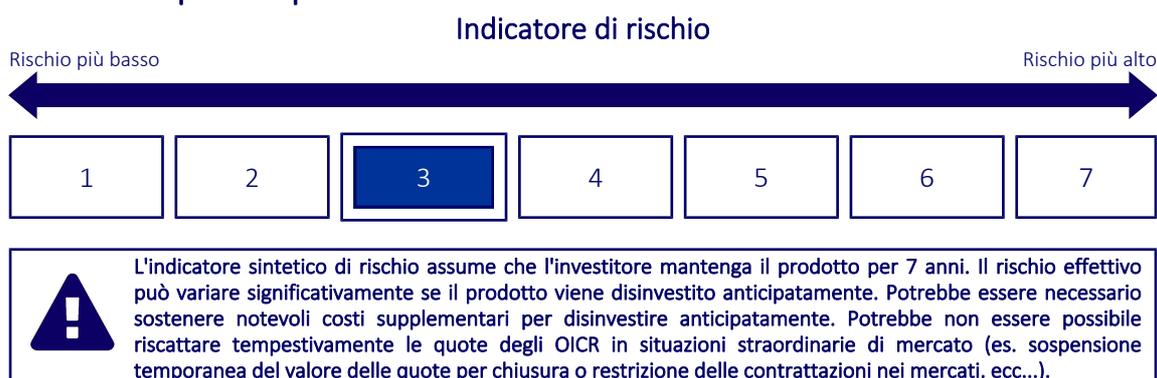
Codice Interno: 449

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine. Il Comparto orienterà gli investimenti in parti di OICVM e/o di altri OICR di natura obbligazionaria e a distribuzione dei proventi, che hanno realizzato i migliori risultati in termini di raccolta, masse gestite e/o performance nel corso di ciascun trimestre. La Società di Gestione effettuerà la selezione sulla base dei risultati rilevati da banche dati specializzate nel settore del risparmio gestito. Nel rispetto dei criteri sopra individuati, il Comparto investirà principalmente - normalmente anche fino al 100% - in parti di OICVM e/o di altri OICR orientati all'investimento in titoli governativi e/o sovranazionali, titoli di credito dei paesi emergenti, obbligazioni corporate e/o obbligazioni convertibili.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.930	€ 5.300
	Rendimento medio annuo	-40,74%	-8,67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.400	€ 7.560
	Rendimento medio annuo	-16,01%	-3,92%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.380	€ 8.460
	Rendimento medio annuo	-6,19%	-2,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.610	€ 9.710
	Rendimento medio annuo	6,09%	-0,42%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.750	€ 8.880
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 2013 e marzo 2020.
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 gennaio 2013 e gennaio 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.082	€ 4.044
Incidenza annuale dei costi (*)	10,8%	6,2% 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 3,8% prima dei costi e al -2,4% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	6,1%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ F.1 Short Term Gl. HY A-AZ FUND Cap EUR Hdg

ISIN: LU0947786975

Codice Interno: 647

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** Il Comparto persegue l'obiettivo di fornire un investimento con un rendimento elevato focalizzandosi su un portafoglio obbligazionario a breve scadenza. Il Comparto normalmente investirà principalmente in obbligazioni corporate con rating pari o inferiore a «BB+» o «Ba1» secondo le categorie Moody's, Standard & Poor's o Fitch's e in titoli senza rating se considerati dal Gestore di qualità equivalente. Il Comparto potrà altresì investire in obbligazioni corporate con rating superiore a quelli sopra citati qualora il Gestore consideri il rendimento di tali titoli compatibile con l'obiettivo di investimento del Comparto. Il Comparto normalmente non investirà più del 10% dei propri attivi netti in titoli con rating inferiore a B-/B3. Il Comparto potrà inoltre detenere in portafoglio obbligazioni governative e sopranazionali nonché strumenti del mercato monetario, depositi bancari, credit linked notes, commercial paper, titoli pay-in-kind e prestiti bancari. L'investimento in prestiti bancari non potrà superare il 10% degli attivi netti del Comparto a condizione che gli stessi si qualificano quali valori mobiliari.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 5.870	€ 5.810
	Rendimento medio annuo	-41,25%	-8,67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.280	€ 7.590
	Rendimento medio annuo	-17,21%	-4,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.420	€ 8.740
	Rendimento medio annuo	-5,78%	-2,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.240	€ 9.730
	Rendimento medio annuo	2,41%	-0,46%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.800	€ 9.180
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 settembre 2016 e settembre 2022.
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 aprile 2015 e aprile 2021.
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 settembre 2012 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 1.003	€ 3.115
Incidenza annuale dei costi (*)	10,0%	5,5% 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 3,3% prima dei costi e al -2,2% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,4%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ Fd 1 Arbitrage AI-AZ Acc

ISIN: LU1232063393

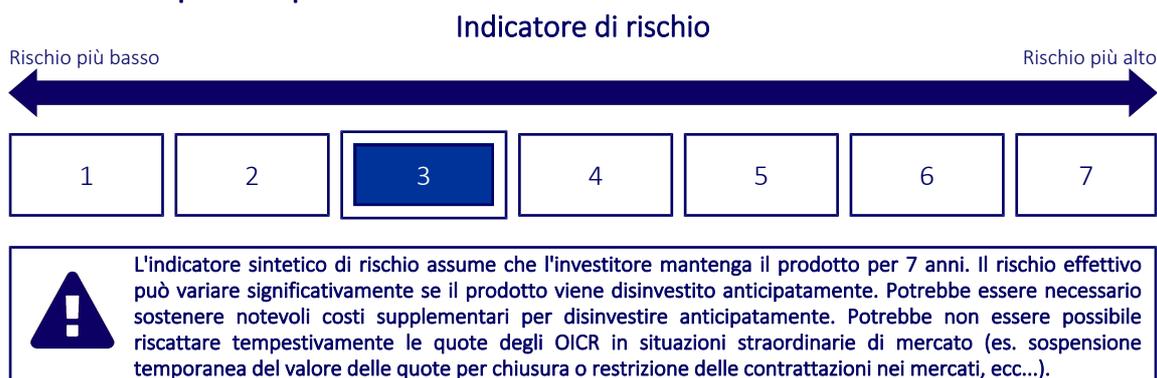
Codice Interno: 455

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto persegue un obiettivo di ritorno assoluto positivo attraverso una strategia di tipo “merger arbitrage” volta all'investimento principale, vale a dire anche fino al 100% degli attivi netti del Comparto, in strumenti finanziari di natura azionaria o assimilabili a titoli azionari, obbligazioni convertibili, warrant e strumenti finanziari derivati emessi da società soggette ad operazioni di “finanza straordinaria” (quali ad esempio fusioni, scissioni, acquisizioni e altre riorganizzazioni d'impresa) con lo scopo di trarre profitto dal tempestivo perfezionamento di tali operazioni.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 MultiInvest Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 3.510	€ 3.310
	Rendimento medio annuo	-64,94%	-14,60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.670	€ 7.830
	Rendimento medio annuo	-13,27%	-3,43%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.350	€ 8.500
	Rendimento medio annuo	-6,53%	-2,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.300	€ 9.050
	Rendimento medio annuo	3,01%	-1,41%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.710	€ 8.930
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 2021 e settembre 2023.
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 2012 e dicembre 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 maggio 2014 e maggio 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 918	€ 2.972
Incidenza annuale dei costi (*)	9,2%	4,6% 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 2,3% prima dei costi e al -2,3% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,4%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ Fd 1 Global Growth Sel AI-AZ EUR Acc

ISIN: LU1232061934

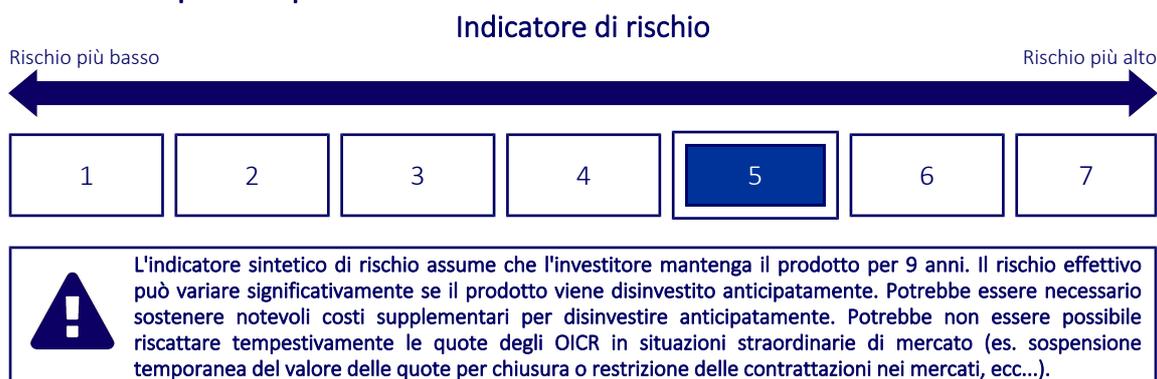
Codice Interno: 454

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio-lungo termine. Il Comparto investirà - con una vasta diversificazione geografica e valutaria - in azioni o titoli assimilabili alle azioni su tutte le borse e gli altri mercati regolamentati mondiali. Il Comparto investirà principalmente in società con tassi di crescita attesi superiori alla media del mercato (c.d. stile di gestione "growth"), che operano in settori in rapida crescita e che normalmente reinvestono nella propria attività gli utili prodotti allo scopo di massimizzare le possibilità di sviluppo e di crescita. Il Comparto potrà inoltre investire in strumenti del mercato monetario ed obbligazionario nonché detenere liquidità. Il Comparto non è subordinato ad alcun vincolo in termini di aree geografiche, valute, settori merceologici, duration o rating dell'emittente. Normalmente la Società di Gestione non realizza le coperture dal rischio di cambio.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 1.150	€ 330
	Rendimento medio annuo	-88,47%	-31,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.920	€ 6.890
	Rendimento medio annuo	-40,84%	-4,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.330	€ 17.720
	Rendimento medio annuo	3,33%	6,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.910	€ 21.940
	Rendimento medio annuo	39,13%	9,12%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.840	€ 18.610
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 novembre 2021 e settembre 2023.
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 marzo 2010 e marzo 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 novembre 2012 e novembre 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 943	€ 5.556
Incidenza annuale dei costi (*)	9,4%	4,9% 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 11,5% prima dei costi e al 6,6% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: AZ Fd1 Core Brands AI-AZ Fd Acc

ISIN: LU1232062155

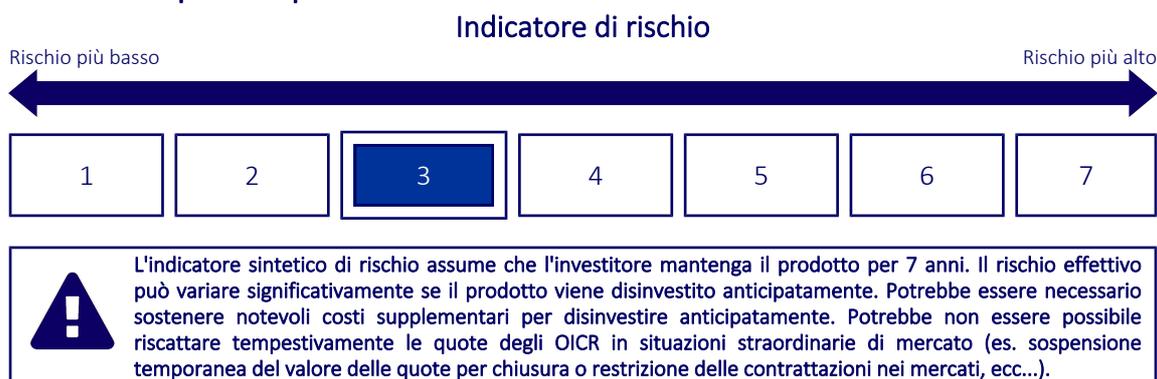
Codice Interno: 457

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto è alla ricerca di una valorizzazione dei propri attivi a medio termine. Il Comparto persegue un obiettivo di ritorno assoluto positivo attuando una strategia di tipo long/short equity. La politica di investimento è volta a realizzare una composizione del portafoglio orientata prevalentemente verso strumenti finanziari quotati di natura azionaria e/o correlati a titoli azionari (es. obbligazioni convertibili, warrant e strumenti finanziari derivati). Geograficamente, la composizione del portafoglio sarà orientata prevalentemente verso titoli azionari europei, ma la Società di Gestione si riserva la facoltà di investire in titoli azionari mondiali. Con riferimento ai settori di investimento, il portafoglio vedrà una prevalenza di titoli legati ai consumi (durevoli e non), media, servizi alle imprese e distribuzione. Il Comparto investirà principalmente nei settori legati ai beni di consumo primari (meno ciclici) e ai beni di consumo discrezionali (più ciclici).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.140	€ 5.080
	Rendimento medio annuo	-38,60%	-9,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.440	€ 7.500
	Rendimento medio annuo	-15,61%	-4,02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.550	€ 9.420
	Rendimento medio annuo	-4,51%	-0,86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.480	€ 10.900
	Rendimento medio annuo	4,81%	1,24%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.940	€ 9.890
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 giugno 2021 e settembre 2023.
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 settembre 2013 e settembre 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 898	€ 2.928
Incidenza annuale dei costi (*)	9,0%	4,3% 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 3,4% prima dei costi e al -0,9% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 7.340	€ 5.590
	Rendimento medio annuo	-26,64%	-7,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.890	€ 7.040
	Rendimento medio annuo	-21,13%	-4,90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.460	€ 8.840
	Rendimento medio annuo	-5,37%	-1,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.600	€ 9.650
	Rendimento medio annuo	6,03%	-0,50%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.840	€ 9.280
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 gennaio 2014 e gennaio 2021.
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 2012 e giugno 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 828	€ 2.383
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	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 1,9% prima dei costi e al -1,7% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: BGF Global Allocation D2 EUR Hdg

ISIN: LU0329591480

Codice Interno: 133

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo punta a massimizzare il rendimento sull'investimento mediante una combinazione di crescita del capitale e reddito sugli attivi del Fondo. Il Fondo investe globalmente almeno il 70% del patrimonio complessivo in titoli azionari (quali azioni) e titoli a reddito fisso (RF) in normali condizioni di mercato. I titoli RF comprendono obbligazioni e strumenti del mercato monetario (ossia titoli di debito a breve scadenza). Può inoltre detenere depositi e contanti. Nel rispetto di quanto sopra, le categorie di attività e l'ampiezza degli investimenti del Fondo nelle stesse può variare senza limiti a seconda delle condizioni di mercato. Nella selezione, il consulente per gli investimenti (CI) può prendere in considerazione un indice di riferimento composito costituito da: S&P 500 (36%); FTSEWorld (ex-US) (24%); 5 Year US Treasury (24%) e Indice Citigroup Non-USD World Government Bond (16%). I titoli a RF possono essere emessi da governi, agenzie governative, società ed enti sovranazionali (per es. la Banca Internazionale per la Ricostruzione e lo Sviluppo) e possono comprendere titoli con un rating creditizio relativamente basso o privi di rating. Il Fondo può inoltre investire in società di piccole dimensioni e in una fase relativamente iniziale del loro sviluppo.²
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.050	€ 2.800
	Rendimento medio annuo	-59,46%	-16,63%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.410	€ 6.850
	Rendimento medio annuo	-25,92%	-5,26%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.730	€ 10.800
	Rendimento medio annuo	-2,66%	1,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.880	€ 12.120
	Rendimento medio annuo	28,77%	2,79%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.150	€ 11.340

- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 luglio 2013 e luglio 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 aprile 2014 e aprile 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 882	€ 3.044
Incidenza annuale dei costi (*)	8,8%	4,2% 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 5,3% prima dei costi e al 1,1% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,1%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: BNP Paribas Target Risk Balanced I EUR

ISIN: LU0102035119

Codice Interno: 169

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Mira ad aumentare il valore delle proprie attività nel medio termine. Il comparto implementa una strategia di allocazione flessibile e diversificata tra tutte le tipologie di classi di attività, attraverso fondi o investimenti diretti in tutti i tipi di valori mobiliari e/o liquidità, nonché in strumenti finanziari derivati. Il target annuale di volatilità è pari al 7,5%.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.120	€ 4.860
	Rendimento medio annuo	-38,84%	-9,80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.590	€ 6.950
	Rendimento medio annuo	-24,12%	-5,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.750	€ 10.980
	Rendimento medio annuo	-2,48%	1,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.950	€ 12.320
	Rendimento medio annuo	9,54%	3,02%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.170	€ 11.520

- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 2014 e dicembre 2021.
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 2012 e giugno 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 827	€ 2.685
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,7% 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% prima dei costi e al 1,3% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Carmignac Patrimoine A EUR Acc

ISIN: FR0010135103

Codice Interno: 134

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** Il fondo punta a sovraperformare il proprio indice di riferimento in un orizzonte temporale di oltre 3 anni. Di seguito sono elencate le principali fonti di performance del fondo: Azioni: il fondo ha un'esposizione non superiore al 50% del patrimonio netto alle azioni internazionali (qualsiasi capitalizzazione, senza vincoli settoriali o geografici, mercati emergenti inclusi entro il limite del 25% del patrimonio netto). Strumenti a reddito fisso: il patrimonio netto del fondo è investito tra il 50% e il 100% in strumenti obbligazionari a tasso fisso e/o variabile di emittenti pubblici e/o privati e in strumenti monetari. Le esposizioni obbligazionarie detenute dal fondo avranno mediamente un rating corrispondente almeno alla categoria investment grade per almeno una delle principali agenzie di rating. Gli strumenti a reddito fisso dei mercati emergenti non possono superare il 25% del patrimonio netto. Valute: il fondo può utilizzare, a fini di esposizione e di copertura, valute diverse da quella in cui è calcolato il NAV.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.550	€ 5.300
	Rendimento medio annuo	-34,51%	-8,66%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.860	€ 7.480
	Rendimento medio annuo	-21,36%	-4,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.620	€ 9.840
	Rendimento medio annuo	-3,83%	-0,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.600	€ 11.500
	Rendimento medio annuo	16,02%	2,01%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.020	€ 10.340
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 giugno 2021 e settembre 2023.
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 settembre 2012 e settembre 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 aprile 2014 e aprile 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 836	€ 2.644
Incidenza annuale dei costi (*)	8,4%	3,8% 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 3,6% prima dei costi e al -0,2% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Comgest Growth Greater Europe Opp. I Cap EUR

ISIN: IE00BHWQNN83

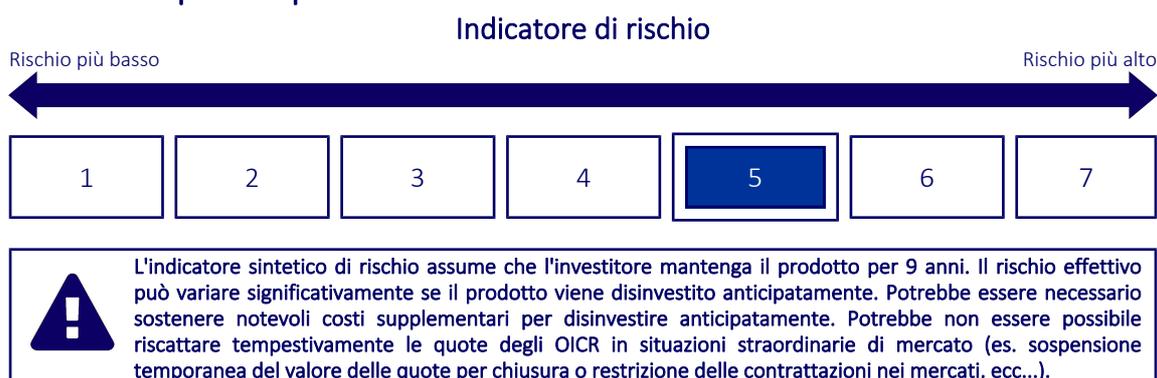
Codice Interno: 420

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è aumentare il proprio valore (crescita del capitale) nel lungo periodo. Il Fondo investe in un portafoglio di società "Opportunities" che cercano di ottenere una crescita dei rendimenti di qualità superiore alla media e presentano valutazioni interessanti. Tali società possono avere track record e utili a più breve termine rispetto alle società in crescita consolidate e un profilo di rischio maggiore. Per garantire la propria ammissibilità al piano di risparmio in azioni ("plan d'épargne en actions") in Francia, il Fondo investirà su base permanente almeno il 75% del proprio patrimonio in azioni o titoli legati ad azioni ammissibili, emessi da società aventi sede legale nello Spazio economico europeo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 1.800	€ 850
	Rendimento medio annuo	-82,01%	-23,93%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.290	€ 5.580
	Rendimento medio annuo	-37,07%	-6,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.420	€ 19.390
	Rendimento medio annuo	4,20%	7,64%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.620	€ 30.620
	Rendimento medio annuo	46,16%	13,24%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.940	€ 20.360
----------------------------------	---	----------	----------

- 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.
- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 2014 e giugno 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 agosto 2012 e agosto 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 827	€ 4.576
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,8% 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 11,4% prima dei costi e al 7,6% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 3.230	€ 1.590
	Rendimento medio annuo	-67,70%	-20,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.620	€ 5.540
	Rendimento medio annuo	-33,77%	-7,12%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.210	€ 20.260
	Rendimento medio annuo	2,12%	9,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.480	€ 28.570
	Rendimento medio annuo	34,80%	14,02%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.700	€ 21.270
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 novembre 2020 e settembre 2023.
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 marzo 2011 e marzo 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 novembre 2012 e novembre 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 811	€ 3.967
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	3,7% 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 12,9% prima dei costi e al 9,2% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 3.140	€ 1.690
	Rendimento medio annuo	-68,56%	-19,95%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.610	€ 7.450
	Rendimento medio annuo	-23,89%	-3,61%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.680	€ 10.990
	Rendimento medio annuo	-3,16%	1,19%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.020	€ 13.300
	Rendimento medio annuo	20,22%	3,63%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.100	€ 11.540

- 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.
- 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 gennaio 2018 e settembre 2023.
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 febbraio 2013 e febbraio 2021.
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 settembre 2010 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 881	€ 3.365
Incidenza annuale dei costi (*)	8,8%	4,1% 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 5,3% prima dei costi e al 1,2% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,9%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: DWS Invest Convertibles LC EUR

ISIN: LU0179219752

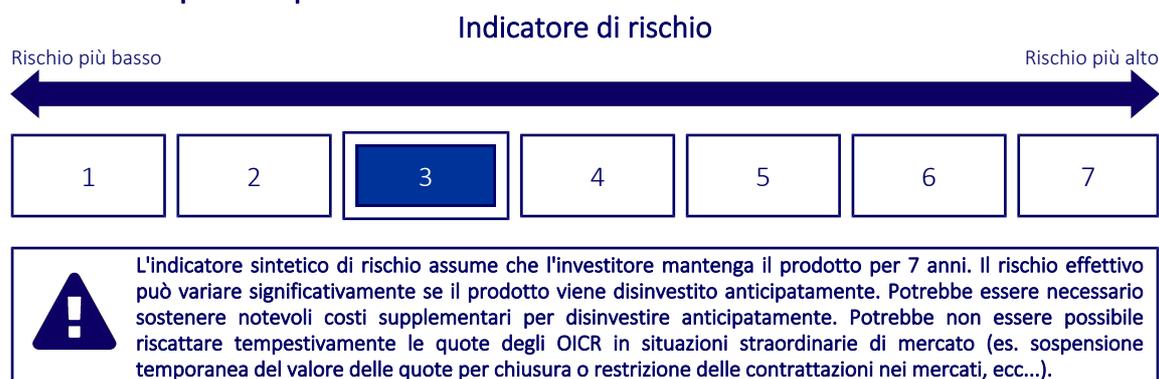
Codice Interno: 105

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Conseguimento di un rendimento in euro superiore alla media. Non è tuttavia possibile garantire che l'obiettivo d'investimento venga raggiunto. Il fondo investe in tutto il mondo in titoli obbligazionari convertibili denominati in euro o soggetti a copertura valutaria nei confronti dell'euro e obbligazioni cum warrant di emittenti nazionali ed esteri.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.250	€ 4.880
	Rendimento medio annuo	-37,51%	-9,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.490	€ 6.860
	Rendimento medio annuo	-25,08%	-5,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.740	€ 10.850
	Rendimento medio annuo	-2,64%	1,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.280	€ 12.120
	Rendimento medio annuo	22,78%	2,79%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.160	€ 11.390
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 febbraio 2021 e settembre 2023.
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 luglio 2013 e luglio 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 823	€ 2.588
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	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 4,8% prima dei costi e al 1,2% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 3.290	€ 2.630
	Rendimento medio annuo	-67,14%	-17,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.290	€ 7.810
	Rendimento medio annuo	-17,09%	-3,47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.850	€ 11.340
	Rendimento medio annuo	-1,52%	1,82%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.540	€ 14.550
	Rendimento medio annuo	15,40%	5,50%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.280	€ 11.910
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 novembre 2013 e novembre 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 814	€ 2.630
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 5,4% prima dei costi e al 1,8% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.940	€ 5.520
	Rendimento medio annuo	-30,59%	-8,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.590	€ 8.130
	Rendimento medio annuo	-14,06%	-2,92%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.550	€ 9.630
	Rendimento medio annuo	-4,46%	-0,54%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.400	€ 10.500
	Rendimento medio annuo	3,98%	0,70%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.950	€ 10.110

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 luglio 2013 e luglio 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 866	€ 2.785
Incidenza annuale dei costi (*)	8,7%	4,1% 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 3,6% prima dei costi e al -0,5% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,9%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Fidelity Em. Market Total Return Debt Y EUR

ISIN: LU1268459796

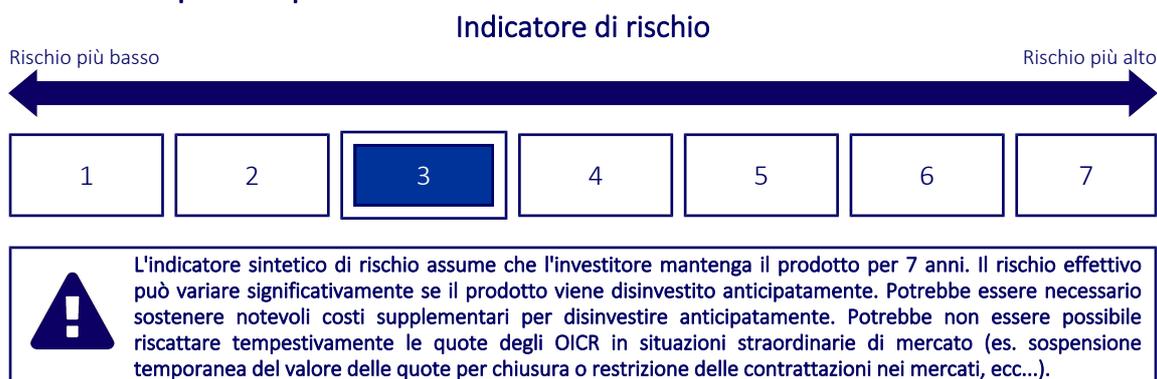
Codice Interno: 414

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira ad ottenere reddito e crescita del capitale. Il fondo investe almeno il 70% direttamente o indirettamente in obbligazioni dei mercati emergenti globali, comprese quelle denominate nelle principali valute scambiate a livello locale e globale e in strumenti di debito nominali e strumenti di debito legati all'inflazione. Il comparto può acquisire l'esposizione a tali investimenti o a elementi di rendimento degli stessi tramite l'uso di strumenti finanziari derivati. Può investire in unità di altri fondi di investimento. Ha la facoltà di investire in altri tipi di titoli, compresi gli strumenti di debito dei mercati locali, titoli a reddito fisso, titoli azionari ed obbligazioni societarie di emittenti dei mercati emergenti e titoli di debito di basso rating. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.340	€ 3.140
	Rendimento medio annuo	-56,62%	-15,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.790	€ 7.110
	Rendimento medio annuo	-22,09%	-4,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.490	€ 10.300
	Rendimento medio annuo	-5,08%	0,42%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.330	€ 11.180
	Rendimento medio annuo	13,26%	1,61%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.880	€ 10.820
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 gennaio 2020 e settembre 2023.
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 agosto 2012 e agosto 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 gennaio 2014 e gennaio 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 815	€ 2.479
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	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 3,9% prima dei costi e al 0,4% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Fin. Ech. Echiquier ARTY R EUR

ISIN: FR0011039304

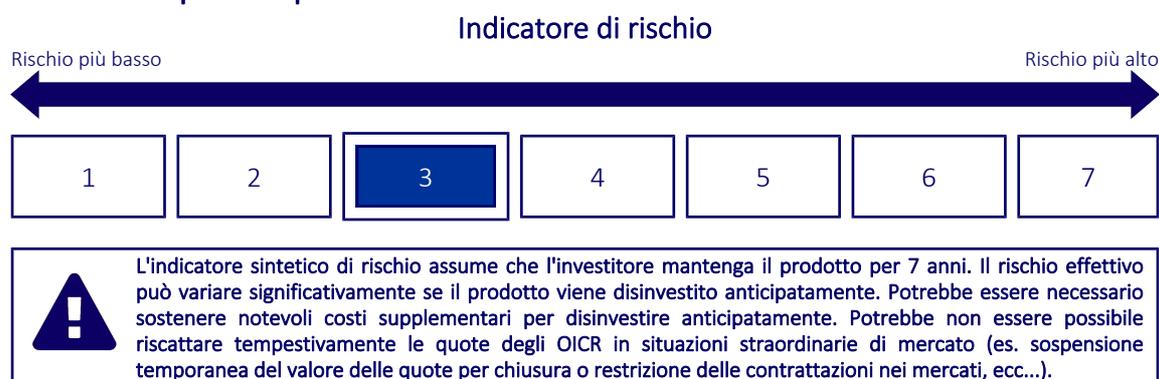
Codice Interno: 217

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto ECHIQUIER ARTY mira a offrire un rendimento a medio termine attraverso una gestione discrezionale e opportunistica sui mercati azionari e di tasso, con riferimento all'indice composito 25% MSCI Europe Net Return, 25% EONIA capitalizzato, 50% Iboxx Euro Corporate 3-5 anni. Il gestore del fondo punta a individuare il miglior rapporto rischio/rendimento offerto dagli strumenti di emittenti rientranti nel suo universo di investimento. L'OICVM attua una gestione "bond picking" per i tassi e una gestione "stock picking" per i titoli e si fonda su una gestione discrezionale: Sulle azioni queste scelte portano ad acquistare azioni francesi ed europee di ogni settore di attività, prediligendo titoli di rendimento. L'OICVM è esposto alle azioni nella misura massima del 50% del suo patrimonio netto, attraverso investimenti diretti o in strumenti finanziari. Per quanto riguarda i prodotti su tassi, l'OICVM è esposto per almeno il 40% del suo patrimonio a titoli obbligazionari o titoli di debito negoziabili. Al momento dell'acquisizione e durante il monitoraggio in corso di vita dei titoli, la valutazione del rischio di credito si basa sulla ricerca e l'analisi interna di La Financie're de l'Echiquier, nonché sui rating assegnati dalle agenzie.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.430	€ 4.900
	Rendimento medio annuo	-45,73%	-9,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.280	€ 8.370
	Rendimento medio annuo	-17,20%	-2,51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.780	€ 10.620
	Rendimento medio annuo	-2,17%	0,86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.080	€ 12.450
	Rendimento medio annuo	10,76%	3,18%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.210	€ 11.150

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 novembre 2013 e novembre 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 779	€ 2.320
Incidenza annuale dei costi (*)	7,8%	3,3% 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 4,2% prima dei costi e al 0,9% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: First Eagle Amundi International IE EUR

ISIN: LU0565136040

Codice Interno: 166

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto mira ad offrire agli investitori un incremento di capitale attraverso la diversificazione degli investimenti in tutte le categorie di asset ed una politica conforme a un approccio in termini di valore. Per raggiungere tale obiettivo, il Comparto investe almeno i due terzi delle sue attività nette in azioni, strumenti azionari e obbligazioni, senza alcuna restrizione in termini di capitalizzazione di mercato, diversificazione geografica o quota di asset che il Comparto può investire in una particolare classe di asset o in un particolare mercato. Il processo d'investimento si basa sull'analisi dei fondamentali relativi alla situazione finanziaria e commerciale degli emittenti, sulle previsioni di mercato e altri elementi. Il Comparto può investire in strumenti finanziari derivati a scopo di copertura e di efficiente gestione del portafoglio. Il Comparto non può procedere a transazioni di concessione di titoli in prestito.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 2.400	€ 1.450
	Rendimento medio annuo	-75,97%	-21,42%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.320	€ 8.310
	Rendimento medio annuo	-16,84%	-2,29%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 14.160
	Rendimento medio annuo	-0,42%	4,44%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.160	€ 16.740
	Rendimento medio annuo	21,59%	6,65%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.410	€ 14.870

- 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 2022 e settembre 2023.
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 novembre 2014 e novembre 2022.
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 settembre 2011 e settembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 837	€ 3.505
Incidenza annuale dei costi (*)	8,4%	3,8% 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 8,2% prima dei costi e al 4,4% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Flossbach von Storch Mult. Opps II IT Acc EUR

ISIN: LU1038809049

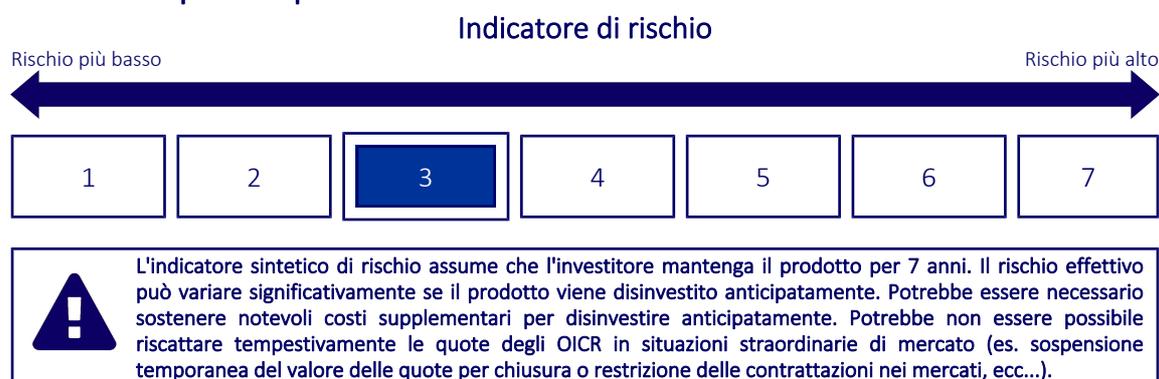
Codice Interno: 200

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** Obiettivo della politica di investimento di Flossbach von Storch - Multiple Opportunities II (Comparto) è il conseguimento di una crescita di valore nella valuta del comparto adeguata rispetto al rischio di investimento. La strategia di investimento viene definita sulla base dell'analisi fondamentale condotta dai mercati finanziari globali. Il comparto investe il proprio patrimonio in titoli di vario tipo, tra i quali, ad esempio, azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario, certificati, altri prodotti strutturati (ad es. obbligazioni reverse convertibili, obbligazioni cum warrant e obbligazioni convertibili), fondi target, derivati, liquidità e depositi a termine. Ferme restando le "Altre restrizioni agli investimenti", ai sensi dell'articolo 4 del Regolamento di gestione, un minimo del 25% del patrimonio netto del Comparto sarà costantemente investito in partecipazioni al capitale. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto può essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non può superare il 10% del patrimonio del comparto. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari il cui valore dipende dai prezzi futuri di altri valori patrimoniali (derivati) per coprire o incrementare il patrimonio.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.720	€ 3.320
	Rendimento medio annuo	-52,80%	-14,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.170	€ 7.740
	Rendimento medio annuo	-18,26%	-3,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.790	€ 12.800
	Rendimento medio annuo	-2,05%	3,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.280	€ 14.520
	Rendimento medio annuo	12,77%	5,47%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.220	€ 13.440

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 aprile 2012 e aprile 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 giugno 2014 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 809	€ 2.765
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 7,2% prima dei costi e al 3,6% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Franklin Income I EUR

ISIN: LU1162222134

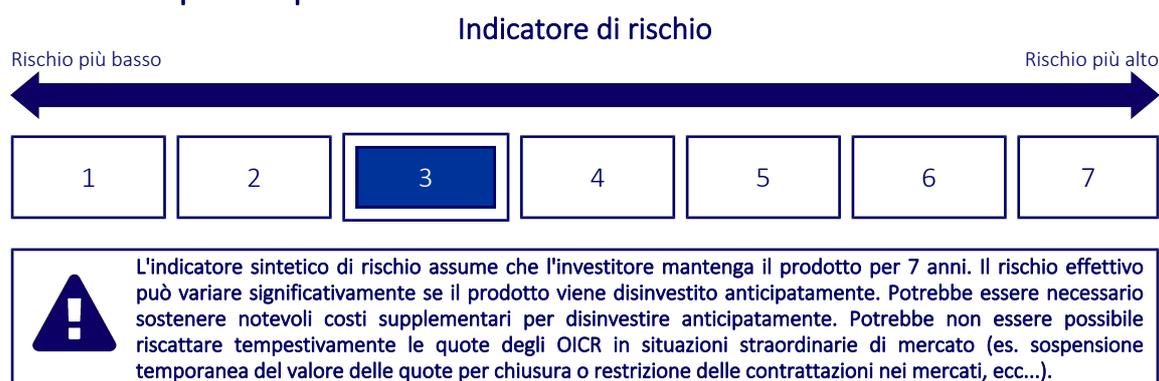
Codice Interno: 145

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Franklin Income Fund (il "Fondo") si prefigge di generare reddito e, in via secondaria, di aumentare il valore dei suoi investimenti a medio - lungo termine. Il Fondo investe principalmente in: azioni e titoli collegati (comprese le equity-linked note) emessi da società situate, o che conducono attività significative, negli Stati Uniti. obbligazioni di qualunque qualità (anche di qualità inferiore) emesse da società e governi Il Fondo può investire in misura minore in: azioni e obbligazioni negoziate negli Stati Uniti ed emesse da società situate in qualunque parte del mondo (limitatamente al 25% delle attività) azioni od obbligazioni emesse da società che conferiscono al detentore il diritto di ricevere azioni od obbligazioni di un'altra società situata in qualunque parte del mondo (limitatamente al 25% delle attività) Su base accessoria, il Fondo può investire in strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 2.630	€ 1.990
	Rendimento medio annuo	-73,65%	-20,59%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.050	€ 8.080
	Rendimento medio annuo	-19,51%	-3,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.000	€ 12.480
	Rendimento medio annuo	0,02%	3,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.100	€ 14.140
	Rendimento medio annuo	21,04%	5,07%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.460	€ 13.110
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 luglio 2022 e settembre 2023.
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 2014 e ottobre 2021.
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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 815	€ 2.798
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	3,7% 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 3,2% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Fundsmith Equity Feeder T EUR

ISIN: LU0690375182

Codice Interno: 269

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è ottenere una crescita di valore a lungo termine, investendo in azioni di società su base globale. L'approccio del fondo è quello investire a lungo termine nelle azioni delle società selezionate e di non adottare strategie di trading a breve termine. Il fondo ha rigorosi criteri di investimento nella selezione dei titoli per il proprio portafoglio di investimenti, investendo in attività: che possono sostenere un elevato rendimento del capitale operativo impiegato; i cui vantaggi sono difficili da replicare; che non richiedono una leva significativa per generare rendimenti; con un alto grado di certezza di crescita grazie al reinvestimento dei propri flussi di cassa ad alti tassi di rendimento; che sono in grado di gestire al cambiamento, in particolare l'innovazione tecnologica e la cui valutazione è considerata attraente. Il fondo non segue un determinato benchmark. Il fondo non investirà in derivati né coprirà alcuna esposizione valutaria. A parte la gestione della liquidità a breve termine, il fondo non prenderà in prestito denaro.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 2.770	€ 1.550
	Rendimento medio annuo	-72,30%	-20,77%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.720	€ 7.390
	Rendimento medio annuo	-22,80%	-3,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.390	€ 19.570
	Rendimento medio annuo	3,95%	8,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.420	€ 23.480
	Rendimento medio annuo	24,25%	11,26%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.910	€ 20.550
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2011 e giugno 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 agosto 2013 e agosto 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 817	€ 3.878
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	3,7% 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 12,5% prima dei costi e al 8,8% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: GS Global Core Equity Ptf I Close Cap EUR

ISIN: LU0280841296

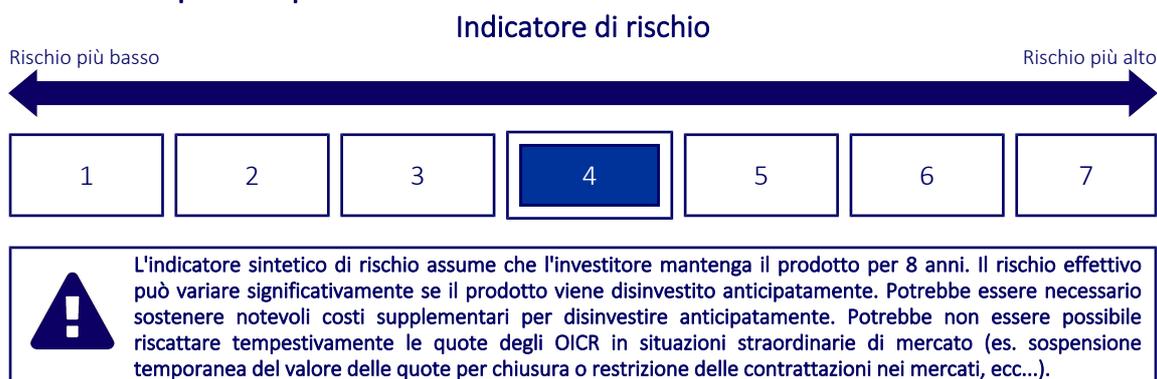
Codice Interno: 267

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto intende fornire una crescita del capitale nel lungo termine. Il Comparto deterrà prevalentemente azioni o strumenti analoghi relativi a società di qualsiasi parte del mondo. Il Comparto adotta la strategia CORE, un modello multifattoriale esclusivo messo a punto da Goldman Sachs per prevedere i rendimenti dei titoli. Il Comparto non investirà più di un terzo delle sue attività in obbligazioni emesse da società o enti governativi, titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati ad azioni. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati per una gestione efficiente del portafoglio, per aiutare a gestire i rischi e a scopo di investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato è un contratto stipulato tra due o più parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attività sottostanti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.070	€ 450
	Rendimento medio annuo	-89,34%	-32,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.900	€ 7.830
	Rendimento medio annuo	-20,97%	-3,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.530	€ 21.490
	Rendimento medio annuo	5,34%	10,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.750	€ 26.160
	Rendimento medio annuo	37,50%	12,77%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.070	€ 22.570
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 aprile 2014 e aprile 2022.
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 settembre 2011 e settembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 829	€ 4.201
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,8% 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 13,8% prima dei costi e al 10% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Janus Hend. Hor. Pan European Alpha A2 Cap EUR

ISIN: LU0264597617

Codice Interno: 132

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si propone di generare la crescita del capitale. Il Fondo investe almeno due terzi del relativo patrimonio netto (previa detrazione della liquidità) in: Azioni o titoli assimilabili o derivati di società ubicate o che svolgono la maggior parte delle relative attività in Europa (Regno Unito incluso). Il Fondo assume posizioni lunghe in azioni che considera promettenti (il che significa che il Fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni aumenteranno) e posizioni corte in azioni che, a suo avviso, potranno probabilmente perdere di valore (il che significa che il Fondo guadagnerà nella misura in cui le quotazioni di queste azioni diminuiranno). Il Fondo può inoltre investire in: Obbligazioni governative e societarie Strumenti del mercato monetario Depositi bancari Nella scelta degli investimenti, il gestore va alla ricerca di titoli di società che generino ingenti flussi di cassa e sembrino essere sottovalutate.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.410	€ 4.480
	Rendimento medio annuo	-45,91%	-10,82%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.390	€ 8.150
	Rendimento medio annuo	-16,11%	-2,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.760	€ 10.510
	Rendimento medio annuo	-2,43%	0,71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.300	€ 12.740
	Rendimento medio annuo	12,98%	3,52%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.180	€ 11.030
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 ottobre 2021 e settembre 2023.
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 maggio 2013 e maggio 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 1.229	€ 5.497
Incidenza annuale dei costi (*)	12,3%	7,8% 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 8,5% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	7,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.060	€ 4.070
	Rendimento medio annuo	-49,37%	-12,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.910	€ 7.210
	Rendimento medio annuo	-20,89%	-4,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.720	€ 10.790
	Rendimento medio annuo	-2,83%	1,09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.490	€ 12.880
	Rendimento medio annuo	14,92%	3,68%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.130	€ 11.330

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 agosto 2013 e agosto 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 797	€ 2.437
Incidenza annuale dei costi (*)	8,0%	3,4% 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 4,5% prima dei costi e al 1,1% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: JPM US Select Equity Plus C EUR

ISIN: LU1718419333

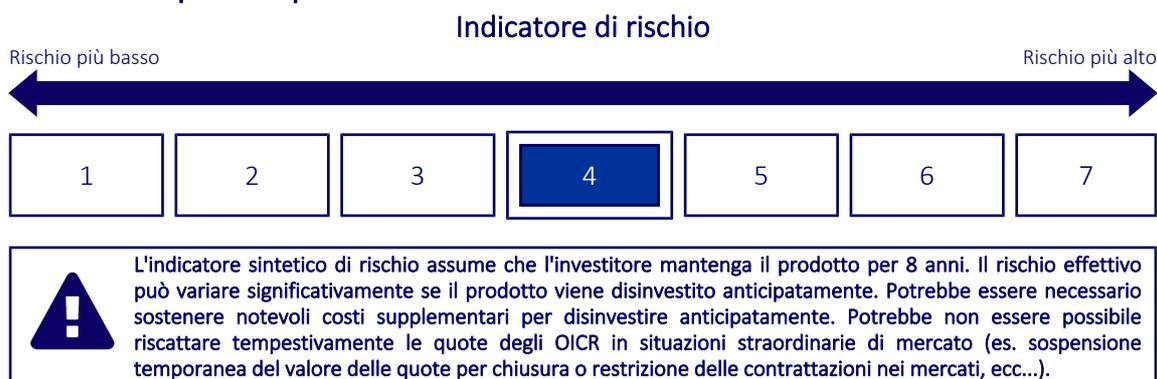
Codice Interno: 415

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo tramite un'esposizione a società statunitensi ottenuta investendo direttamente in titoli di tali società e mediante l'utilizzo di strumenti finanziari derivati. Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) viene investito, direttamente o tramite strumenti finanziari derivati, in titoli azionari emessi da società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attività economica negli Stati Uniti. Il Comparto può anche investire in società canadesi. Per incrementare i rendimenti dell'investimento, il Comparto utilizza una strategia 130/30, acquistando titoli considerati sottovalutati o interessanti e vendendo allo scoperto titoli considerati sopravvalutati o meno interessanti, impiegando strumenti finanziari derivati ove appropriato.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.890	€ 740
	Rendimento medio annuo	-81,12%	-27,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.960	€ 8.340
	Rendimento medio annuo	-20,38%	-2,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.400	€ 20.270
	Rendimento medio annuo	3,95%	9,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.010	€ 25.000
	Rendimento medio annuo	40,08%	12,14%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.910	€ 21.280

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2011 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 2013 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 808	€ 3.889
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 12,8% prima dei costi e al 9,2% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Kempen European High Div. I Cap EUR

ISIN: LU0427930275

Codice Interno: 287

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di ottenere un risultato strutturale a lungo termine migliore rispetto al benchmark. Il Fondo investe preminentemente in azioni di società europee quotate in borsa con un rapporto dividendo-prezzo previsto minimo pari al 2,75% al momento in cui la società viene acquistata per la prima volta. Il portafoglio comprende circa 55 investimenti, aventi pressoché la medesima ponderazione. Il Fondo può investire direttamente in azioni, liquidità e depositi. Inoltre, il Fondo può investire indirettamente in altri enti di investimento. Il Fondo può anche utilizzare tecniche, strutture o strumenti (finanziari) come opzioni, warrant e future a scopi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo può partecipare al Plan d'Epargne d'Actions (PEA) tax wrapper francese. In questo caso, il Fondo deve investire almeno il 75% netto del suo capitale in investimenti PEA emessi ad esempio nell'UE, in Norvegia e in Islanda.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.290	€ 650
	Rendimento medio annuo	-87,11%	-28,95%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.000	€ 8.290
	Rendimento medio annuo	-30,02%	-2,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.980	€ 11.640
	Rendimento medio annuo	-0,24%	1,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.220	€ 16.280
	Rendimento medio annuo	32,21%	6,28%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.430	€ 12.220
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 gennaio 2022 e settembre 2023.
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 novembre 2012 e novembre 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 settembre 2011 e settembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 813	€ 3.007
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 5,5% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Kempen Global High Dividend I Cap EUR

ISIN: LU0427929855

Codice Interno: 194

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di ottenere un risultato strutturale a lungo termine migliore rispetto al benchmark. Il Fondo investe preminentemente in azioni di società globale quotate in borsa con un rapporto dividendo-prezzo previsto minimo pari al 3,3% al momento in cui la società viene acquistata per la prima volta. Il portafoglio comprende circa 100 investimenti, aventi pressoché la medesima ponderazione. Il Fondo può investire direttamente in azioni, liquidità e depositi. Inoltre, il Fondo può investire indirettamente in altri enti di investimento. Il Fondo può anche utilizzare tecniche, strutture o strumenti (finanziari) come opzioni, warrant e future a scopi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo viene gestito attivamente; il gestore ha la facoltà di derogare dal benchmark. Il benchmark è MSCI World Total Return Index (su una base di reinvestimento)
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.780	€ 920
	Rendimento medio annuo	-82,24%	-25,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.000	€ 8.590
	Rendimento medio annuo	-30,00%	-1,88%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.150	€ 15.000
	Rendimento medio annuo	1,45%	5,20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.920	€ 18.400
	Rendimento medio annuo	39,23%	7,92%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.620	€ 15.750
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 gennaio 2022 e settembre 2023.
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 luglio 2013 e luglio 2021.
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 novembre 2011 e novembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 813	€ 3.394
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 8,8% prima dei costi e al 5,2% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Kempen Global Property I Cap EUR

ISIN: LU1114193292

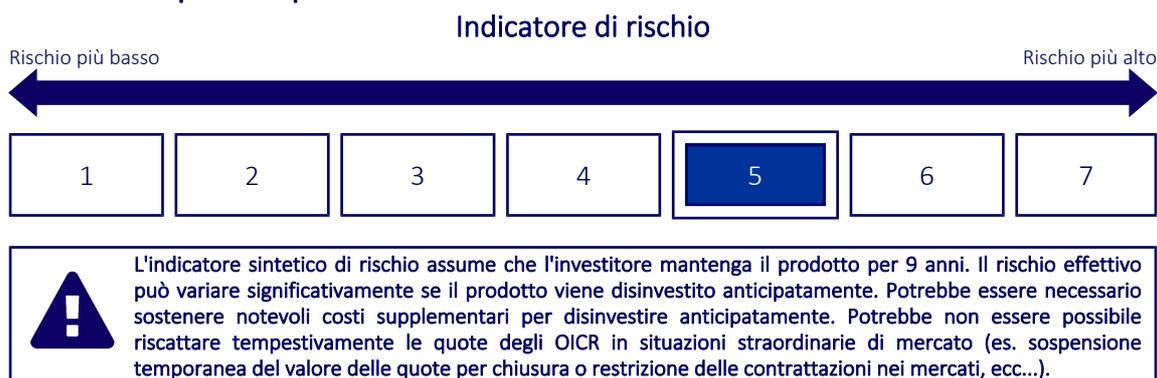
Codice Interno: 203

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di ottenere un risultato strutturale a lungo termine migliore rispetto al benchmark. Il Fondo investe principalmente in azioni di imprese immobiliari quotate nelle borse di tutto il mondo. Il Fondo può investire direttamente in azioni, liquidità e depositi. Esso può inoltre investire indirettamente in altri enti di investimento. Il Fondo può inoltre utilizzare strutture, operazioni o strumenti (finanziari) come opzioni, warrant e future a scopi di copertura e per una gestione efficiente del portafoglio. Il Fondo viene gestito attivamente; il gestore ha la facoltà di derogare dal benchmark. Il benchmark è FTSE EPRA/NAREIT Developed Index.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 1.030	€ 360
	Rendimento medio annuo	-89,70%	-30,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.010	€ 6.160
	Rendimento medio annuo	-29,94%	-5,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.200	€ 17.310
	Rendimento medio annuo	2,04%	6,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.290	€ 20.340
	Rendimento medio annuo	32,88%	8,21%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.690	€ 18.180
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 aprile 2022 e settembre 2023.
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 febbraio 2012 e febbraio 2021.
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 maggio 2010 e maggio 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 813	€ 3.888
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 9,8% prima dei costi e al 6,3% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Kempen Global Small Cap I Cap EUR

ISIN: LU1078159883

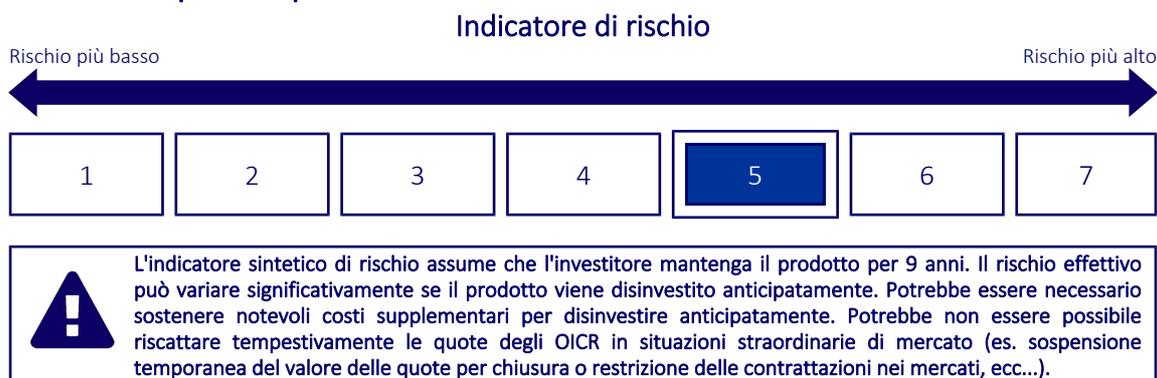
Codice Interno: 419

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di ottenere un risultato strutturale a lungo termine migliore rispetto al benchmark. Il Fondo investe principalmente in società quotate in borsa di dimensioni più ridotte, con un valore massimo di mercato, al momento dell'acquisto iniziale, di € 4 miliardi o con il valore più elevato rispetto a qualsiasi azienda nell'indice MSCI World a bassa capitalizzazione, a seconda di quale dei due importi è maggiore. Il Fondo può investire direttamente in azioni, liquidità e depositi. Inoltre, il Fondo può investire in modo indiretto. Può ad esempio investire in altri enti di investimento o in strutture, operazioni o strumenti (finanziari) derivati come opzioni, warrant e future a fini di copertura e di gestione efficiente del portafoglio. Inoltre, gli investimenti possono essere effettuati in cespiti espressi in qualsiasi valuta e l'esposizione di valuta non sarà protetta dal rischio finanziario. Il Fondo viene gestito attivamente; il gestore ha la facoltà di derogare dal benchmark. Il benchmark è MSCI World Small Cap Inde.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 1.170	€ 360
	Rendimento medio annuo	-88,34%	-30,94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.750	€ 7.920
	Rendimento medio annuo	-32,53%	-2,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.470	€ 21.270
	Rendimento medio annuo	4,66%	8,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.490	€ 26.640
	Rendimento medio annuo	74,87%	11,50%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.990	€ 22.340

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 luglio 2014 e luglio 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 giugno 2012 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 813	€ 4.531
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	3,7% 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 12,5% prima dei costi e al 8,8% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Liontrust GF European Strategic Equity A4 Cap EUR

ISIN: IE00BLG2W007

Codice Interno: 240

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo mira a generare un rendimento positivo assoluto (superiore allo zero) nel lungo termine assumendo posizioni lunghe, lunghe sintetiche e corte sintetiche, principalmente in azioni e prodotti derivati su azioni europee. Il Fondo può investire ovunque nel mondo ma investirà principalmente in società europee, sia direttamente sia tramite derivati. Il Fondo può avvalersi di strumenti finanziari derivati a fini di investimento e per una efficiente gestione del portafoglio (anche a scopi di copertura). Il Fondo assumerà posizioni sia lunghe sia corte in derivati, di conseguenza l'esposizione lorda del Fondo sarà generalmente maggiore del 100% del valore patrimoniale netto del Fondo stesso. Il Consulente per gli investimenti modificherà il rapporto tra le esposizioni lunghe e corte del Fondo a seconda della fiducia che ripone nella capacità del processo di investimento di generare rendimenti sulle posizioni corte. Quando saranno disponibili opportunità di investimento sufficienti in posizioni corte, il Fondo avrà una ponderazione all'incirca pari tra posizioni lunghe e corte.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 3.690	€ 1.740
	Rendimento medio annuo	-63,05%	-19,63%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.860	€ 8.830
	Rendimento medio annuo	-21,36%	-1,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.740	€ 12.650
	Rendimento medio annuo	-2,56%	2,98%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.080	€ 16.530
	Rendimento medio annuo	40,83%	6,49%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.170	€ 13.280

- 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 settembre 2022 e settembre 2023.
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 2013 e giugno 2021.
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 aprile 2014 e aprile 2022.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 842	€ 3.313
Incidenza annuale dei costi (*)	8,4%	3,8% 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% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Liontrust GF Special Situation A2 Cap EUR Hdg

ISIN: IE00B5L7K045

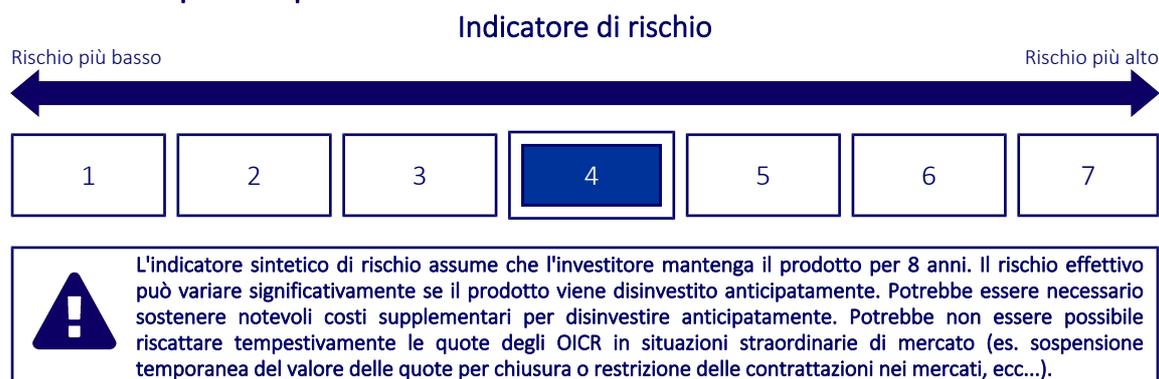
Codice Interno: 241

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del Liontrust GF Special Situations Fund è di fornire una crescita del capitale a lungo termine. Il Consulente agli Investimenti ritiene che il modo migliore per raggiungere questa crescita sia investire in azioni di società in una situazione speciale. Queste società si trovano in una situazione speciale perché hanno alcune caratteristiche speciali difficili da replicare, distinte dai loro concorrenti e che consentono loro di sostenere un livello di redditività più elevato per un periodo più lungo del previsto, il che spesso sorprende il mercato e porta tipicamente ad un forte apprezzamento del prezzo delle azioni. Esempi delle caratteristiche che identificano una società in una situazione speciale sono: (i) diritti di proprietà intellettuale protetti, (ii) forti reti di distribuzione o (iii) un reddito ricorrente significativo, definito come almeno il 70% del fatturato annuo dell'azienda.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 2.010	€ 1.090
	Rendimento medio annuo	-79,91%	-24,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.640	€ 7.090
	Rendimento medio annuo	-23,62%	-4,20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.940	€ 15.150
	Rendimento medio annuo	-0,62%	5,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.970	€ 18.250
	Rendimento medio annuo	19,73%	7,81%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.390	€ 15.910
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2010 e ottobre 2018.
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 2011 e dicembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 862	€ 3.857
Incidenza annuale dei costi (*)	8,6%	4,1% 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 9,4% prima dei costi e al 5,3% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,9%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Liontrust GF Strategic Bond A9 Cap EUR

ISIN: IE00BYWRQM06

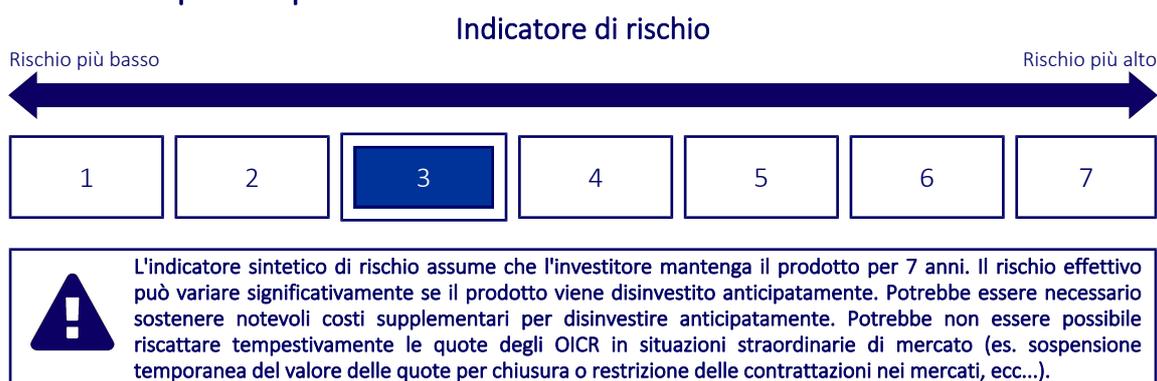
Codice Interno: 418

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo mira a massimizzare i rendimenti totali nel lungo termine (almeno cinque anni) combinando reddito e capitale. Il Fondo cercherà di raggiungere il proprio obiettivo investendo nei mercati obbligazionari e creditizi di tutto il mondo. Il Fondo investe in un'ampia gamma di obbligazioni societarie e titoli di Stato con rating compresi tra investment grade e high yield. Il Fondo investe sia nei mercati sviluppati che in quelli emergenti e può destinare a questi ultimi al massimo il 40% del suo patrimonio netto. Gli investimenti possono essere effettuati in valute forti quali dollaro statunitense, euro e sterlina e in valute deboli – fino al 25% del patrimonio netto del Fondo – come quelle dei mercati emergenti
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 MultiInvest Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.310	€ 4.570
	Rendimento medio annuo	-46,86%	-10,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.710	€ 6.960
	Rendimento medio annuo	-22,95%	-5,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.560	€ 11.110
	Rendimento medio annuo	-4,37%	1,52%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.940	€ 12.310
	Rendimento medio annuo	19,36%	3,01%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.960	€ 11.670
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 luglio 2021 e settembre 2023.
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 maggio 2013 e maggio 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 dicembre 2013 e dicembre 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 810	€ 2.510
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 5% prima dei costi e al 1,5% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: M&G (Lux) Dynamic Allocation C EUR

ISIN: LU1582988488

Codice Interno: 221

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo si prefigge di offrire un rendimento totale positivo (inteso come reddito e crescita del capitale) del 5-10% in media l'anno su qualsiasi periodo di tre anni, investendo in un mix di attività di qualsiasi regione del mondo. Il fondo investirà normalmente nei seguenti range di allocazione netta: 0-80% in obbligazioni; 20-60% in azioni di società; 0-20% in altre attività (ivi compresi titoli convertibili e correlati al settore immobiliare). Il fondo investe normalmente nelle summenzionate attività mediante derivati. Può anche investire in attività direttamente o tramite altri fondi. I range summenzionati devono intendersi su base netta, ossia le posizioni "lunghe" (investimenti che beneficiano del rialzo dei prezzi delle attività) al netto delle posizioni "corte" (investimenti detenuti mediante derivati che beneficiano del ribasso dei prezzi delle attività).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.460	€ 3.250
	Rendimento medio annuo	-55,44%	-14,84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.180	€ 8.380
	Rendimento medio annuo	-18,22%	-2,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.820	€ 11.220
	Rendimento medio annuo	-1,84%	1,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.540	€ 14.250
	Rendimento medio annuo	15,42%	5,19%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.250	€ 11.780

- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 maggio 2014 e maggio 2021.
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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 839	€ 2.794
Incidenza annuale dei costi (*)	8,4%	3,8% 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 5,5% prima dei costi e al 1,7% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: M&G (Lux) Global Emerging Markets A Cap EUR

ISIN: LU1670618690

Codice Interno: 114

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo punta a generare, attraverso una combinazione di reddito e crescita di capitale, un rendimento maggiore rispetto a quello del mercato globale delle azioni dei paesi emergenti, in qualsiasi orizzonte d'investimento di cinque anni. Almeno l'80% del fondo è investito in azioni di società domiciliate o che svolgono la maggior parte della propria attività economica nei paesi dei mercati emergenti*. Il fondo può investire in Azioni A cinesi tramite lo Shanghai-Hong Kong Stock Connect e il Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il gestore degli investimenti investe in azioni di società le cui prospettive a lungo termine appaiono sottovalutate. La selezione dei titoli è guidata da un'analisi approfondita delle singole società, con un'attenzione particolare al loro livello di redditività, alle pratiche di corporate governance e alla valutazione delle azioni. Il gestore degli investimenti seleziona titoli caratterizzati da profili di redditività distinti, al fine di creare un fondo in grado di sopportare condizioni di mercato diverse.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 2.370	€ 1.100
	Rendimento medio annuo	-76,28%	-24,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.950	€ 8.640
	Rendimento medio annuo	-30,52%	-1,82%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.670	€ 11.900
	Rendimento medio annuo	-3,29%	2,20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.410	€ 14.640
	Rendimento medio annuo	44,12%	4,88%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.080	€ 12.500

- 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 2012 e marzo 2020.
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 marzo 2013 e marzo 2021.
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 settembre 2015 e settembre 2023.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 826	€ 3.136
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,7% 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 5,9% prima dei costi e al 2,2% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: M&G (Lux) Global Macro Bond A Cap EUR

ISIN: LU1670719613

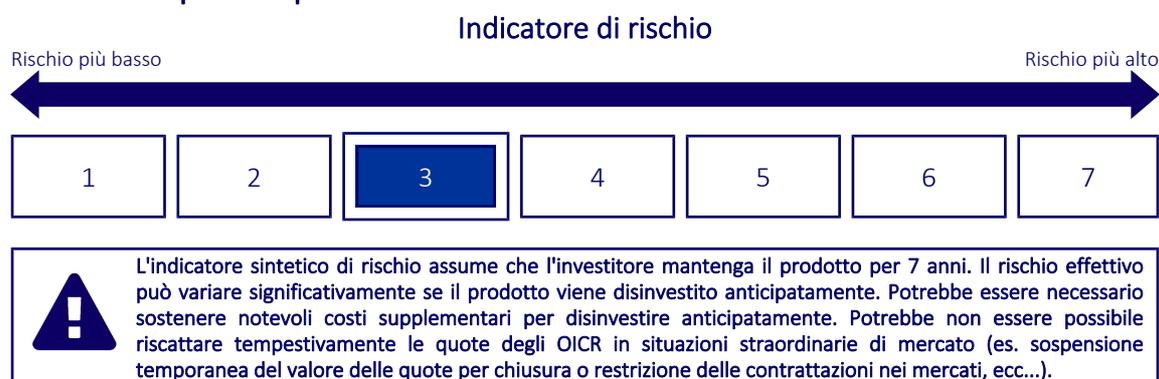
Codice Interno: 292

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo punta a generare, attraverso una combinazione di reddito e crescita di capitale, un rendimento maggiore rispetto a quello del mercato obbligazionario globale, in qualsiasi orizzonte d'investimento di cinque anni. Almeno l'80% del fondo è investito in obbligazioni, comprese obbligazioni investment grade, obbligazioni high yield, obbligazioni prive di rating e titoli garantiti da attività. Queste obbligazioni possono essere emesse da governi e dalle rispettive agenzie, nonché da autorità pubbliche, entità quasi-sovrane, organismi sovranazionali e società. Gli emittenti di tali obbligazioni possono essere situati in qualsiasi paese, compresi i mercati emergenti*, e denominati in qualunque valuta. Il fondo è un fondo obbligazionario globale flessibile. Il gestore seleziona gli investimenti in base a una valutazione dei fattori macroeconomici, come crescita economica, tassi d'interesse e inflazione. Questa analisi stabilisce quali sono gli ambiti dei mercati obbligazionari globali in cui, secondo il gestore, il fondo dovrebbe investire per conseguire il proprio obiettivo. Inoltre, influenza la successiva selezione delle singole partecipazioni obbligazionarie e le esposizioni valutarie del fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.570	€ 5.530
	Rendimento medio annuo	-34,25%	-8,10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.490	€ 7.590
	Rendimento medio annuo	-15,07%	-3,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.510	€ 11.410
	Rendimento medio annuo	-4,91%	1,90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.710	€ 12.110
	Rendimento medio annuo	17,06%	2,77%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.900	€ 11.980

- 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 aprile 2020 e settembre 2023.
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 2012 e giugno 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 ottobre 2013 e ottobre 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 851	€ 2.855
Incidenza annuale dei costi (*)	8,5%	3,9% 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 5,8% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultInvest Step

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: M&G (Lux) Optimal Income A Cap EUR

ISIN: LU1670724373

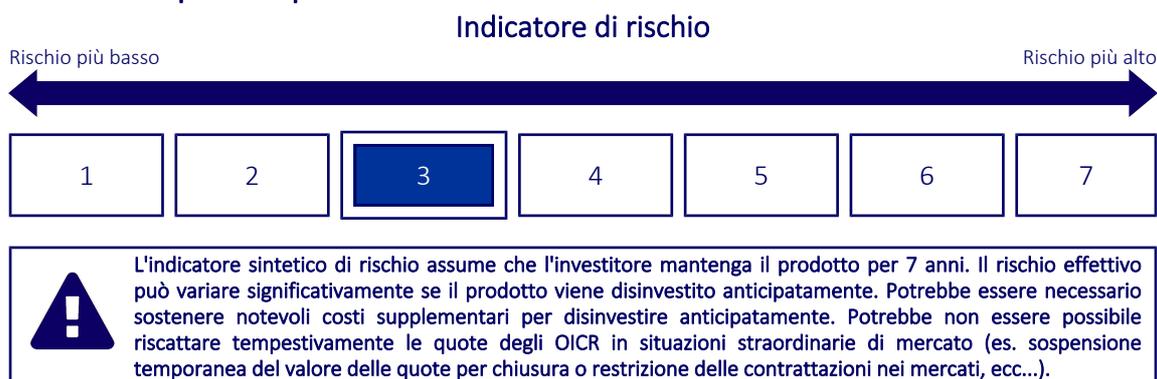
Codice Interno: 102

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo punta a generare, attraverso una combinazione di crescita di capitale e reddito, un rendimento basato sull'esposizione a flussi di reddito ottimali nei mercati finanziari. Investimento core: Il fondo è flessibile e sarà investito per almeno il 50% in obbligazioni. Il fondo investe in obbligazioni emesse da governi o società dei mercati sviluppati o emergenti. Per sfruttare le opportunità migliori, il gestore degli investimenti ha la libertà di investire in un'ampia gamma di obbligazioni (come obbligazioni governative, obbligazioni societarie investment grade, obbligazioni societarie high yield, obbligazioni prive di rating e titoli garantiti da attività), denominate in qualunque valuta. Altri investimenti: Il fondo può investire fino al 20% del suo patrimonio in azioni di società che, a suo avviso, offrono un rendimento migliore rispetto alle sue obbligazioni. Il fondo può detenere anche liquidità e attivi facilmente monetizzabili.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.400	€ 5.440
	Rendimento medio annuo	-36,04%	-8,32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.740	€ 7.800
	Rendimento medio annuo	-22,61%	-3,49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.650	€ 10.290
	Rendimento medio annuo	-3,49%	0,41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.880	€ 12.470
	Rendimento medio annuo	8,77%	3,20%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.060	€ 10.800
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 settembre 2021 e settembre 2023.
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 settembre 2013 e settembre 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 794	€ 2.388
Incidenza annuale dei costi (*)	7,9%	3,4% 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 3,8% prima dei costi e al 0,4% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: MFS Meridian Global Total Return A1 EUR

ISIN: LU0219418836

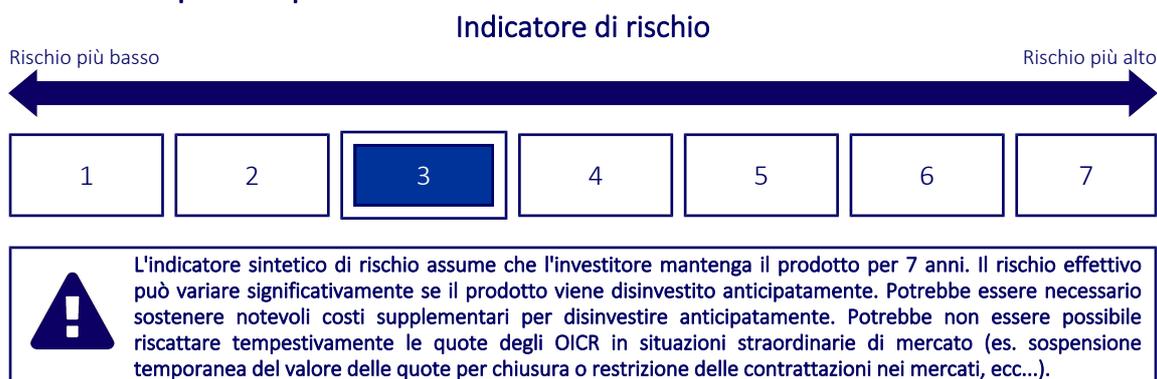
Codice Interno: 212

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è il rendimento totale espresso in dollari USA. Il fondo investe in un abbinamento di titoli azionari e strumenti di debito di emittenti con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. Storicamente il fondo ha investito all'incirca il 60% delle proprie attività in titoli azionari e il 40% delle proprie attività in strumenti di debito; queste allocazioni tuttavia possono variare in genere tra il 50% e il 75% in titoli azionari e tra il 25% e il 50% in strumenti di debito. Generalmente il fondo concentra i propri investimenti azionari in società di maggiori dimensioni che ritiene sottovalutate rispetto al loro valore percepito (società di tipo valore). In genere il fondo concentra i propri investimenti obbligazionari in strumenti di debito societari, statali e garantiti da ipoteca. Il fondo investe sostanzialmente in strumenti di debito con qualità d'investimento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 2.630	€ 1.980
	Rendimento medio annuo	-73,70%	-20,65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.830	€ 8.520
	Rendimento medio annuo	-11,69%	-2,26%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 13.680
	Rendimento medio annuo	0,45%	4,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.250	€ 15.830
	Rendimento medio annuo	22,55%	6,78%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.510	€ 14.370
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 novembre 2013 e novembre 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 793	€ 2.715
Incidenza annuale dei costi (*)	7,9%	3,4% 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 8% prima dei costi e al 4,6% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Mirova Global Sustainable Equity N/A EUR

ISIN: LU0914730626

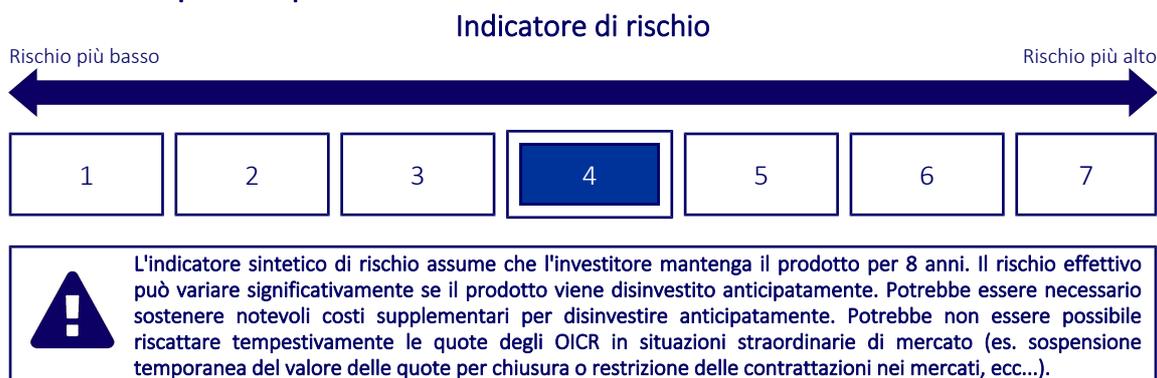
Codice Interno: 434

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel sovraperformare l'Indice MSCI World con dividendi netti reinvestiti in euro nel corso del periodo d'investimento minimo consigliato di 5 anni, attraverso investimenti in azioni di società le cui attività siano correlate a tematiche d'investimento sostenibile. L'Indice MSCI World con dividendi netti reinvestiti in euro è rappresentativo dei mercati azionari globali. La Politica d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva OICVM, consiste nell'investire in titoli azionari internazionali di società che sviluppino prodotti o servizi al fine di gestire problematiche chiave in materia di sostenibilità. Può investire nelle seguenti principali tematiche di sostenibilità: energia, mobilità, edilizia e urbanistica, gestione di risorse naturali, consumi, servizi sanitari, tecnologia dell'informazione e finanza. Il Comparto può investire almeno l'80% del patrimonio netto in titoli azionari globali e fino a un massimo del 10% del patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e liquidità. Il Comparto può investire fino a un massimo del 25% del patrimonio netto nei Mercati emergenti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.630	€ 850
	Rendimento medio annuo	-83,72%	-26,47%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.660	€ 7.160
	Rendimento medio annuo	-23,39%	-4,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.390	€ 19.480
	Rendimento medio annuo	3,92%	8,69%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.480	€ 24.020
	Rendimento medio annuo	34,85%	11,58%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.910	€ 20.450
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2012 e ottobre 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 agosto 2013 e agosto 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 817	€ 3.848
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	3,7% 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 12,4% prima dei costi e al 8,7% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: NAT Loomis Sayles Gl. M.Ass Inc. H-N/A Cap EUR

ISIN: LU1435381766

Codice Interno: 435

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo investe principalmente in titoli di tutto il mondo che producono reddito. Il Fondo investe almeno due terzi del patrimonio in titoli di tutto il mondo che producono reddito, compresi i mercati emergenti. Tra i titoli che producono reddito possono figurare titoli azionari, titoli a reddito fisso, strumenti cartolarizzati, prestiti bancari e fondi chiusi. Il Fondo può investire in titoli azionari compresi, a titolo non esaustivo, azioni ordinarie, azioni privilegiate, certificati di deposito (ossia titoli negoziabili contrattati su una borsa valori locale e rappresentativi di azioni emesse da una società estera quotata), warrant (ossia titoli che danno diritto al detentore di acquistare il titolo sottostante della società emittente ad un prezzo di esercizio prefissato fino alla data di scadenza), titoli convertibili in azioni ordinarie o privilegiate e fondi comuni d'investimento immobiliare chiusi. L'obiettivo d'investimento di Loomis Sayles Global Multi Asset Income Fund (il "Fondo") è costituito dal rendimento dell'investimento totale tramite una combinazione di reddito e apprezzamento del capitale.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.480	€ 3.560
	Rendimento medio annuo	-55,23%	-13,72%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.340	€ 6.870
	Rendimento medio annuo	-26,64%	-5,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.690	€ 9.970
	Rendimento medio annuo	-3,12%	-0,05%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.220	€ 11.220
	Rendimento medio annuo	22,21%	1,65%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.100	€ 10.470
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2011 e dicembre 2018.
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 2014 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 812	€ 2.443
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 3,5% prima dei costi e al 0% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: NAT. AM Seeyond Europe MinVol N EUR

ISIN: LU1118019592

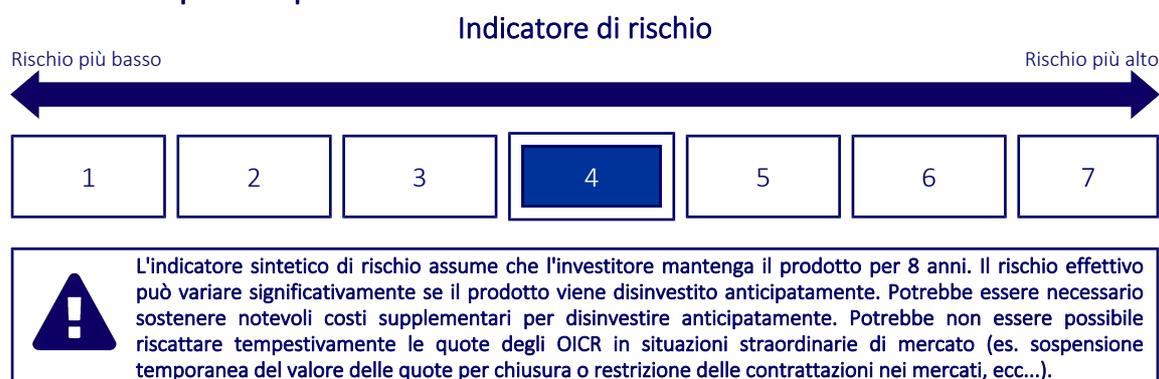
Codice Interno: 432

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto consiste nel conseguire un rendimento superiore all'indice MSCI Europe Dividend Net Reinvested nell'arco del periodo minimo di investimento consigliato di 5 anni, offrendo al contempo un livello inferiore di volatilità. L'Indice MSCI Europe Dividend Net Reinvested è un indice che replica la performance dei mercati azionari europei. La politica d'investimento del Comparto consiste nel selezionare titoli azionari europei caratterizzati da statistiche (in particolare deviazione standard e correlazione) che consentano al Comparto di beneficiare di una bassa volatilità assoluta. Nel costruire e gestire il Comparto, il Gestore degli investimenti considera i seguenti fattori: la deviazione standard di ogni singolo titolo azionario; la correlazione di ogni singolo titolo azionario rispetto ad altri titoli azionari e il peso di ogni titolo azionario all'interno del portafoglio. Il Comparto investe almeno il 90% del patrimonio netto in titoli azionari globali, compresi quelli di società a piccola e media capitalizzazione. L'esposizione del Comparto al mercato azionario europeo varia tra il 90% e il 110% del patrimonio netto. Il Comparto mantiene un'esposizione di almeno il 60% al mercato azionario, a livello globale o di singoli paesi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.970	€ 1.200
	Rendimento medio annuo	-80,30%	-23,28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.360	€ 6.770
	Rendimento medio annuo	-26,42%	-4,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.800	€ 12.880
	Rendimento medio annuo	-2,02%	3,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.080	€ 15.830
	Rendimento medio annuo	30,75%	5,91%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.230	€ 13.520
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 febbraio 2012 e febbraio 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 agosto 2013 e agosto 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 812	€ 3.103
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 6,7% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: NAT. AM Seeyond M A Cons. Growth R EUR

ISIN: LU0935228691

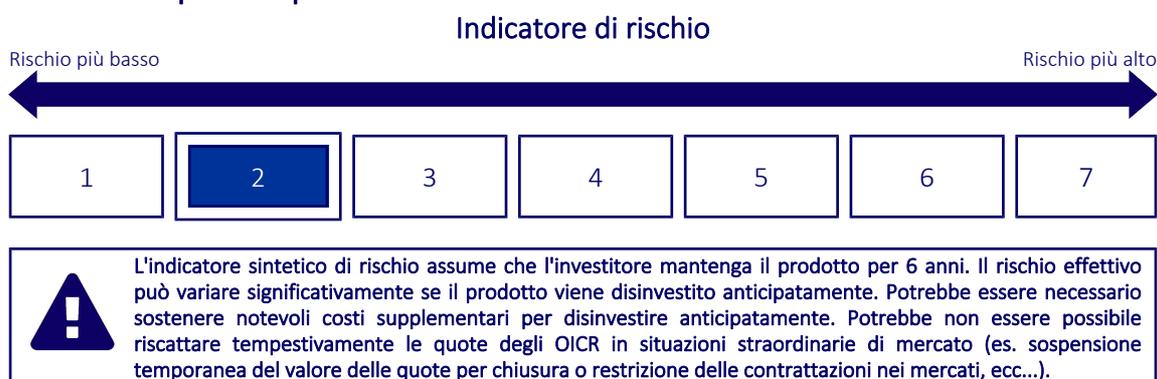
Codice Interno: 216

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Comparto per questa classe di azioni consiste nel conseguire un rendimento superiore di oltre il 3,00% rispetto al tasso EONIA capitalizzato su base giornaliera nell'arco di un periodo minimo di investimento consigliato di 3 anni, con un obiettivo di volatilità su 1 anno - basato su dati settimanali - compreso fra il 3% e il 5%. La strategia d'investimento del Comparto, in conformità alla Direttiva UCITS, è discrezionale, ossia basata sul posizionamento da parte del Gestore degli investimenti rispetto all'andamento previsto dei vari mercati. Essa consiste in un'allocazione dinamica tra diverse classi di attivi, con una volatilità settimanale obiettivo tra il 3 e il 5% annualizzati: azioni, obbligazioni, strumenti del mercato monetario e valute, comprendendo anche i mercati emergenti. L'allocazione è flessibile e utilizza principalmente strumenti derivati che offrono un'esposizione alle diverse classi di attivi. La costruzione del portafoglio abbina un'allocazione strategica basata su un'analisi fondamentale e tecnica nell'arco di un orizzonte compreso tra 6 e 12 mesi ad un'allocazione tattica basata su un orizzonte di 3 mesi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 7.740	€ 6.990
	Rendimento medio annuo	-22,60%	-5,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.470	€ 7.900
	Rendimento medio annuo	-15,31%	-3,86%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.470	€ 9.100
	Rendimento medio annuo	-5,30%	-1,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.410	€ 9.900
	Rendimento medio annuo	4,15%	-0,17%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.850	€ 9.560
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 marzo 2016 e marzo 2022.
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 settembre 2012 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 796	€ 2.015
Incidenza annuale dei costi (*)	8,0%	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 1,9% prima dei costi e al -1,6% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: NAT. Harris Ass. Global Equity N EUR

ISIN: LU1727220169

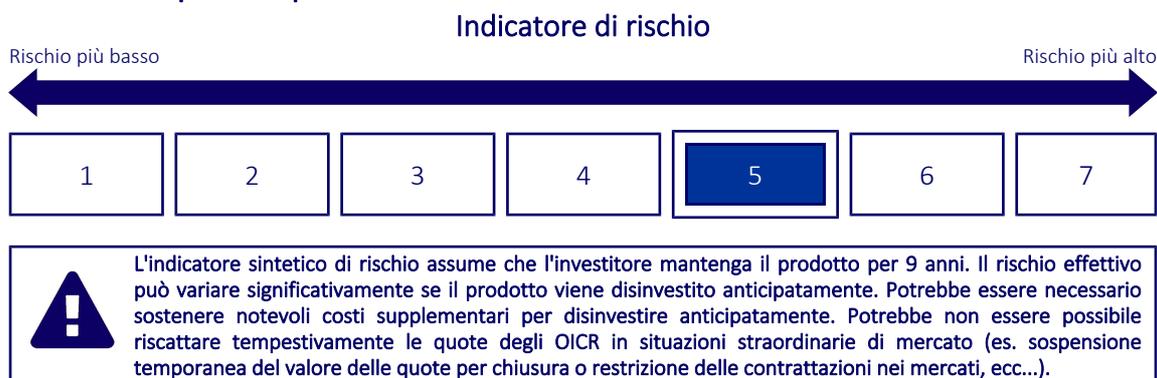
Codice Interno: 433

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento di Harris Associates Global Equity Fund (il "Fondo") consiste nell'ottenere un incremento del capitale sul lungo termine. Il Fondo investe principalmente in titoli azionari di società di tutto il mondo. Il Fondo investe almeno due terzi del suo patrimonio totale in titoli azionari di tutto il mondo. Gli investimenti azionari del Fondo possono comprendere azioni ordinarie e strumenti correlati alle azioni. Il Fondo può investire in via accessoria in warrant (ossia titoli che danno diritto al detentore di acquistare il titolo sottostante della società emittente a un prezzo di esercizio prefissato fino alla data di scadenza), notes correlate alle azioni (strumenti di debito con premio finale basato sul rendimento del titolo sottostante), obbligazioni convertibili il cui valore è derivato dal valore di qualsiasi titolo azionario, e certificati di deposito (ossia titoli negoziabili scambiati su una borsa locale che rappresentano azioni emesse da una società estera quotata) per tali investimenti azionari.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 850	€ 220
	Rendimento medio annuo	-91,52%	-34,54%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.170	€ 7.770
	Rendimento medio annuo	-28,26%	-2,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.030	€ 15.410
	Rendimento medio annuo	0,34%	4,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.060	€ 18.770
	Rendimento medio annuo	60,65%	7,25%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.500	€ 16.180
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 agosto 2013 e agosto 2022.
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 maggio 2012 e maggio 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 832	€ 3.989
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,7% 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 8,6% prima dei costi e al 4,9% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Neu.Berman Corporate Hybrid Bond I EUR

ISIN: IE00BZ090894

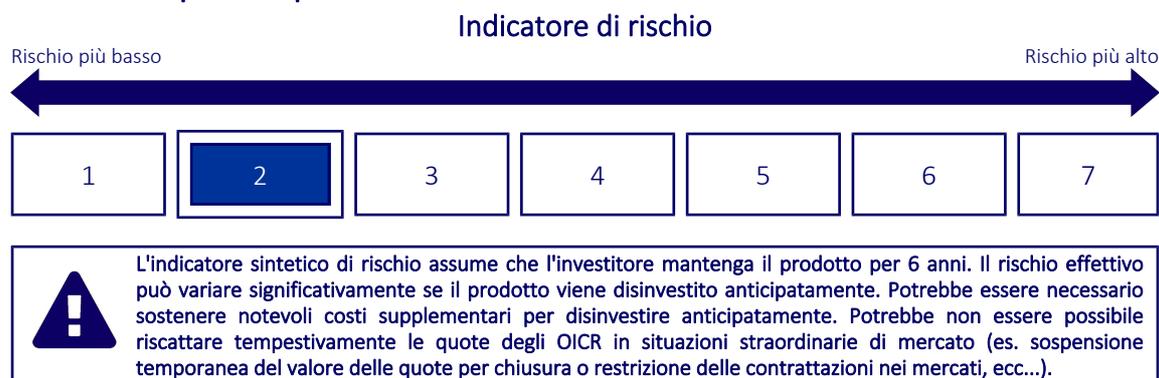
Codice Interno: 245

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Neuberger Berman Corporate Hybrid Fund (il Fondo) mira a incrementare il valore delle azioni tramite una combinazione di crescita e reddito conseguiti da investimenti in obbligazioni ibride societarie in tutto il mondo. Le obbligazioni ibride societarie sono titoli strutturati che presentano sia le caratteristiche delle azioni che quelle delle obbligazioni. Potrà investire in titoli investment grade e con rating inferiore a investment grade. Il Fondo prevede di investire almeno il 50% del patrimonio netto in titoli investment grade e potrà investire più del 30% del patrimonio netto in titoli con rating inferiore a investment grade, a condizione che non siano effettuati investimenti con rating inferiore a B- o equivalente di un'agenzia di valutazione riconosciuta. Investment grade si riferisce a emittenti sovrani e societari con elevati rating creditizi. Rating inferiore a investment grade si riferisce a titoli con un rating creditizio inferiore perché maggiore è il rischio che non vengano rimborsati e generalmente offrono un rendimento maggiore per attirare gli investitori.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 6.120	€ 5.500
	Rendimento medio annuo	-38,79%	-9,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.690	€ 7.420
	Rendimento medio annuo	-23,07%	-4,86%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.610	€ 10.730
	Rendimento medio annuo	-3,88%	1,18%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.900	€ 11.520
	Rendimento medio annuo	8,99%	2,39%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.010	€ 11.260
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 luglio 2021 e settembre 2023.
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 febbraio 2015 e febbraio 2021.
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 gennaio 2014 e gennaio 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 792	€ 2.138
Incidenza annuale dei costi (*)	7,9%	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 4,7% prima dei costi e al 1,2% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 2.080	€ 570
	Rendimento medio annuo	-79,19%	-27,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.040	€ 4.170
	Rendimento medio annuo	-49,63%	-9,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.690	€ 10.880
	Rendimento medio annuo	-3,13%	0,94%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.830	€ 16.440
	Rendimento medio annuo	28,31%	5,68%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.100	€ 11.420
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 gennaio 2021 e settembre 2023.
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 gennaio 2011 e gennaio 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 maggio 2012 e maggio 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 838	€ 3.425
Incidenza annuale dei costi (*)	8,4%	3,7% 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 4,6% prima dei costi e al 0,9% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Ninety One European Equity I Cap EUR

ISIN: LU0386383433

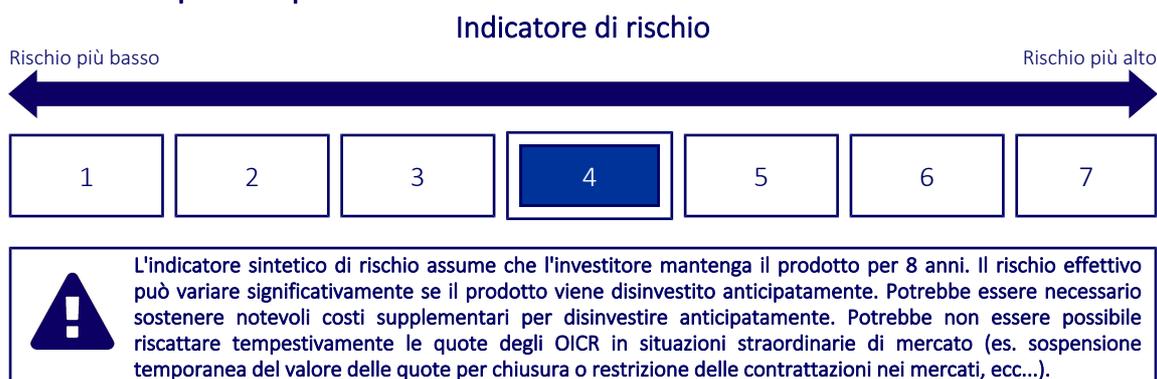
Codice Interno: 413

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale nel lungo termine. Il Fondo investe principalmente nelle azioni di società europee o di società che svolgono un'ampia parte delle proprie attività commerciali in Europa. Il Gestore degli investimenti è libero di scegliere come investire le attività del Fondo e non gestisce il Fondo in riferimento a un indice.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.170	€ 510
	Rendimento medio annuo	-88,27%	-31,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.630	€ 7.650
	Rendimento medio annuo	-23,71%	-3,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.070	€ 13.750
	Rendimento medio annuo	0,66%	4,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.310	€ 17.040
	Rendimento medio annuo	33,09%	6,89%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.530	€ 14.440

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 settembre 2012 e settembre 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 settembre 2011 e settembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 819	€ 3.283
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	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 7,7% prima dei costi e al 4,1% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.270	€ 540
	Rendimento medio annuo	-87,33%	-30,60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.070	€ 8.100
	Rendimento medio annuo	-19,35%	-2,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.330	€ 20.500
	Rendimento medio annuo	3,31%	9,39%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.710	€ 24.120
	Rendimento medio annuo	27,06%	11,64%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.840	€ 21.520

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 maggio 2014 e maggio 2022.
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 2013 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 824	€ 4.047
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	3,7% 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 13,1% prima dei costi e al 9,4% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Ninety One Global Multi-Asset Income I Cap EUR Hdg

ISIN: LU1237341810

Codice Interno: 417

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si prefigge di fornire reddito con la possibilità di crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo investe principalmente in un mix di attività, tra cui: obbligazioni (contratti che prevedono il rimborso del denaro preso in prestito, di norma con il pagamento di interessi a scadenze fisse), azioni di società e relativi derivati (contratti finanziari il cui valore è legato al prezzo di un'attività sottostante). Di norma il Fondo investirà non oltre il 50% del suo valore nelle azioni societarie. Il Fondo può attualmente investire fino al 10% del proprio valore nella Cina continentale. Il Gestore degli investimenti può decidere di aumentare questo limite al 20% ma informerà per iscritto gli investitori prima di farlo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 5.980	€ 5.240
	Rendimento medio annuo	-40,22%	-10,21%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.560	€ 7.840
	Rendimento medio annuo	-14,41%	-3,97%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.490	€ 9.640
	Rendimento medio annuo	-5,06%	-0,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.550	€ 10.230
	Rendimento medio annuo	5,54%	0,37%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.880	€ 10.130

- 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 2021 e settembre 2023.
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 gennaio 2016 e gennaio 2022.
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 2013 e giugno 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 817	€ 2.174
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	3,7% 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 3,1% prima dei costi e al -0,6% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Nordea 1 Alpha 10 MA BI EUR

ISIN: LU0445386955

Codice Interno: 207

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si propone l'obiettivo di massimizzare il rendimento totale prendendo in considerazione la sua volatilità target. Il gestore degli investimenti applica un'ampia gamma di strategie in molteplici classi di attività. La volatilità attesa complessiva del comparto è generalmente del 7% circa in condizioni di mercato normali e del 10% circa in fasi di mercato avverse. Le classi di attività più comuni utilizzate per implementare le suddette strategie sono i titoli collegati ad azioni, i titoli di debito e gli strumenti del mercato monetario, direttamente o mediante l'uso di derivati. Il comparto può investire fino al 20% del suo patrimonio netto in mortgage-backed e asset-backed securities. Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Il comparto impiegherà attivamente l'esposizione valutaria nella strategia d'investimento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.190	€ 3.650
	Rendimento medio annuo	-58,14%	-13,41%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.600	€ 7.910
	Rendimento medio annuo	-13,96%	-3,29%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.730	€ 11.590
	Rendimento medio annuo	-2,71%	2,14%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.740	€ 12.940
	Rendimento medio annuo	7,36%	3,75%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.150	€ 12.170

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2015 e dicembre 2022.
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 2014 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 896	€ 3.258
Incidenza annuale dei costi (*)	9,0%	4,4% 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 6,5% prima dei costi e al 2,1% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Nordea 1 European High Yield Bond BI EUR

ISIN: LU0141799097

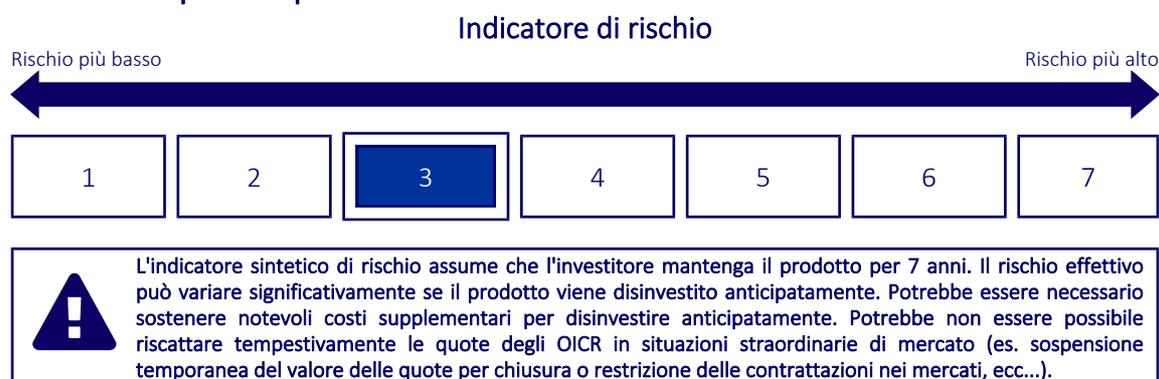
Codice Interno: 154

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di questo comparto è l'investimento prudente del capitale dell'azionista, offrendo nel contempo un rendimento superiore a quello medio vigente sul mercato delle obbligazioni ad alto rendimento europee. Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in obbligazioni ad alto rendimento, credit default swap e altri titoli di debito, inclusi i contingent convertible bond (CoCo bond), emessi da o su società aventi sede o che svolgono la parte preponderante della loro attività economica in Europa. Le obbligazioni ad alto rendimento corrispondono un interesse elevato a fronte di un alto rischio di credito. Un contingent convertible bond (CoCo bond) è un titolo di debito emesso da banche o istituzioni finanziarie che, al verificarsi di un evento scatenante predeterminato, viene convertita in un dato numero di azioni o è soggetta a una svalutazione parziale o totale. Tra gli eventi scatenanti figurano la riduzione a un dato livello di predeterminati coefficienti patrimoniali dell'emittente o l'assoggettamento dell'emissione/ emittente a un'azione o decisione regolamentare del regolatore responsabile nel mercato nazionale dell'emittente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.870	€ 4.080
	Rendimento medio annuo	-51,34%	-12,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.830	€ 7.770
	Rendimento medio annuo	-21,67%	-3,53%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.790	€ 11.290
	Rendimento medio annuo	-2,05%	1,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.900	€ 15.550
	Rendimento medio annuo	18,96%	6,51%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.220	€ 11.850
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 settembre 2021 e settembre 2023.
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 luglio 2014 e luglio 2021.
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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 814	€ 2.636
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 5,3% prima dei costi e al 1,7% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Nordea 1 Low Duration US High Yield Bond BP EUR

ISIN: LU0602537226

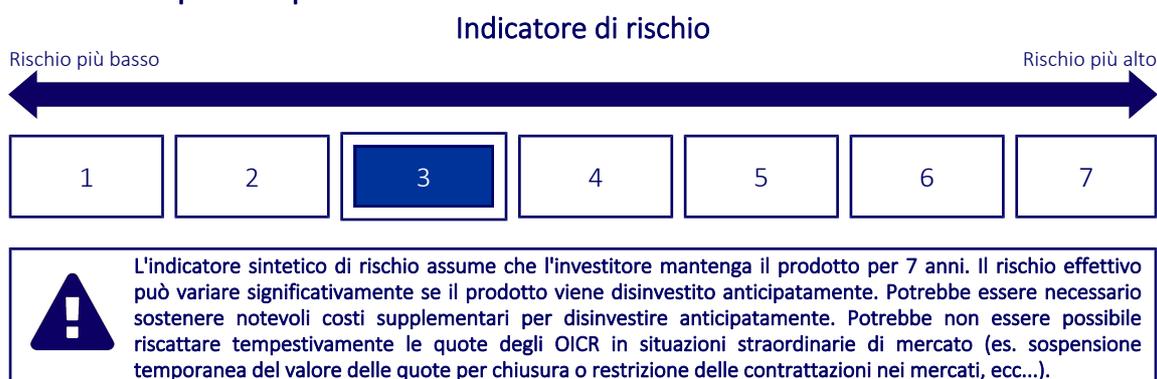
Codice Interno: 193

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del comparto è l'investimento prudente del capitale dell'azionista, offrendo nel contempo un rendimento sull'investimento costituito principalmente da reddito da interessi e dalla crescita del capitale nel lungo periodo. Il gestore degli investimenti si focalizzerà sul mercato delle obbligazioni ad alto rendimento statunitensi. Il comparto investe almeno due terzi del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in obbligazioni ad alto rendimento emesse da mutuatari privati aventi sede o che esercitano la parte preponderante della loro attività economica negli Stati Uniti d'America o denominate in USD. Le obbligazioni ad alto rendimento corrispondono un interesse elevato a fronte di un alto rischio di credito. Il comparto può investire fino al 10% del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in asset-backed securities. Il comparto investe in strumenti di debito con cedola variabile o durata residua breve. La duration modificata del comparto non può superare i 2 anni. La scadenza effettiva media degli investimenti del comparto non può superare i 7 anni. Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.560	€ 5.160
	Rendimento medio annuo	-34,37%	-9,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.250	€ 8.540
	Rendimento medio annuo	-17,47%	-2,22%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.700	€ 11.460
	Rendimento medio annuo	-3,01%	1,97%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.080	€ 12.900
	Rendimento medio annuo	20,77%	3,70%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.110	€ 12.040

- 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 settembre 2022 e settembre 2023.
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 agosto 2014 e agosto 2021.
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 2011 e ottobre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 830	€ 2.760
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,8% 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 5,8% prima dei costi e al 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Ostrum Souverains Euro N EUR

ISIN: FR0011505098

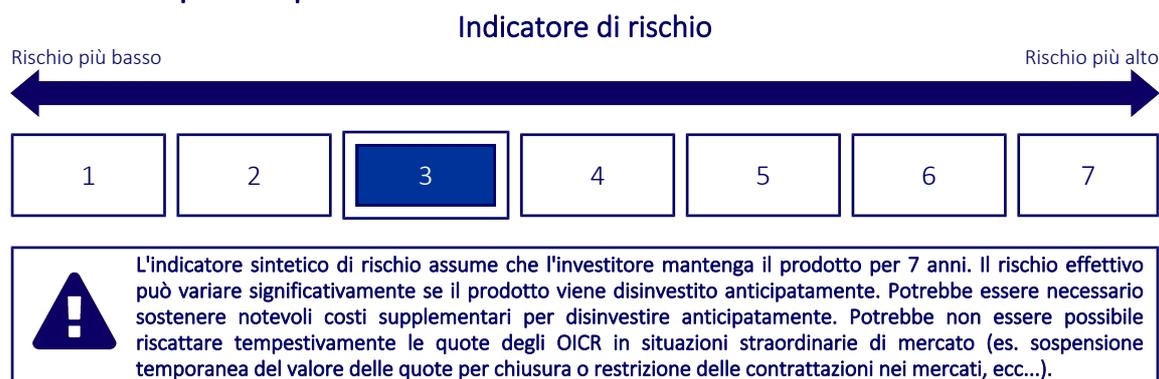
Codice Interno: 431

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo della SICAV consiste nell'ottenere una performance superiore a quella dell'indice JP Morgan EMU global (livello di chiusura) attraverso una gestione attiva della sensibilità e della curva dei tassi dei diversi Paesi dell'Eurozona. La politica d'investimento di questo OICVM si fonda su una gestione attiva dei tassi d'interesse dei diversi Paesi dell'Eurozona con tre fonti di performance: la gestione della sensibilità dell'OICVM, che è compresa tra 1 e 12 nella forbice più ampia e tra 3 e 9 nella forbice target. La sensibilità è l'indicazione della variazione del valore del patrimonio dell'OICVM quando i tassi d'interesse variano dell'1%, il posizionamento sulla curva dei tassi, il che significa che la gestione realizza i propri investimenti sui diversi segmenti di scadenza, a breve, medio e lungo termine, a seconda dell'andamento atteso della curva dei tassi d'interesse, la selezione dei titoli in portafoglio nell'ambito dei Paesi dell'Eurozona.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.900	€ 5.110
	Rendimento medio annuo	-40,97%	-9,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.630	€ 6.470
	Rendimento medio annuo	-23,65%	-6,02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.520	€ 10.000
	Rendimento medio annuo	-4,77%	0,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.490	€ 10.890
	Rendimento medio annuo	4,92%	1,22%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.910	€ 10.500

- 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 dicembre 2020 e settembre 2023.
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 marzo 2014 e marzo 2021.
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 agosto 2012 e agosto 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 773	€ 2.167
Incidenza annuale dei costi (*)	7,7%	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 3,1% prima dei costi e al 0% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Pictet-Global Emerging Debt-I EUR

ISIN: LU0852478915

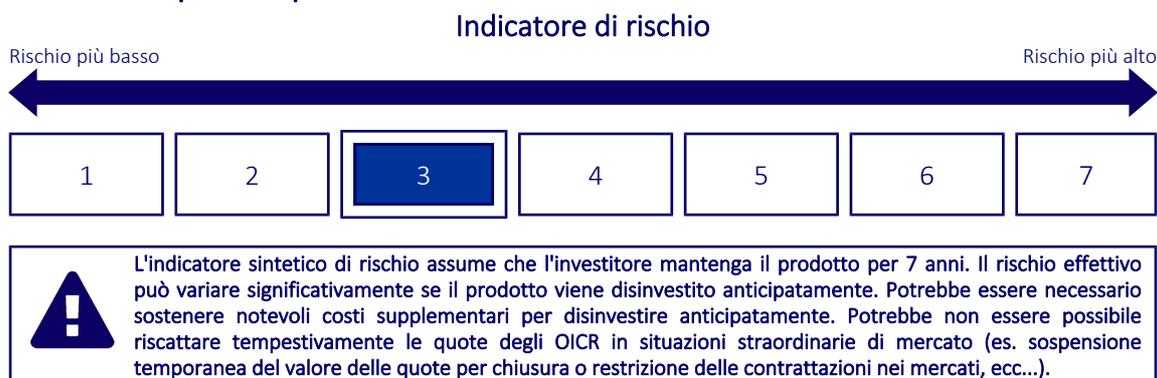
Codice Interno: 195

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento mediante una crescita dell'investimento e del reddito. Il Comparto investe principalmente in un'ampia gamma di titoli di Stato e obbligazioni societarie emessi in mercati emergenti (compresa la Cina Continentale). Queste possono comprendere obbligazioni Shariacompliant. Il Comparto può investire in qualsiasi settore, valuta e qualità di credito. Il Comparto inoltre può investire in strumenti del mercato monetario. Il Comparto può utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre può utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio. Il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dell'emittente e del mercato per costruire un portafoglio diversificato di titoli che a suo avviso offrono i rendimenti corretti per il rischio maggiori. L'approccio alla gestione attiva del Comparto mantiene uno stretto controllo sul rischio. Il Comparto è gestito attivamente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.260	€ 3.040
	Rendimento medio annuo	-57,43%	-15,65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.340	€ 7.390
	Rendimento medio annuo	-16,56%	-4,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.550	€ 12.030
	Rendimento medio annuo	-4,45%	2,68%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.640	€ 14.010
	Rendimento medio annuo	26,38%	4,93%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.950	€ 12.630
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 gennaio 2012 e gennaio 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 2013 e dicembre 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 804	€ 2.555
Incidenza annuale dei costi (*)	8,0%	3,4% 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 6,1% prima dei costi e al 2,7% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 3.010	€ 1.470
	Rendimento medio annuo	-69,95%	-21,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.460	€ 7.040
	Rendimento medio annuo	-25,42%	-4,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.430	€ 20.410
	Rendimento medio annuo	4,33%	9,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.190	€ 26.670
	Rendimento medio annuo	41,94%	13,05%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.950	€ 21.430
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 luglio 2012 e luglio 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 agosto 2013 e agosto 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 832	€ 4.150
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,9% 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 13,2% prima dei costi e al 9,3% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 2.260	€ 980
	Rendimento medio annuo	-77,44%	-25,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.360	€ 6.970
	Rendimento medio annuo	-26,44%	-4,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.430	€ 19.600
	Rendimento medio annuo	4,34%	8,78%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.990	€ 23.630
	Rendimento medio annuo	39,91%	11,35%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.960	€ 20.580

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 marzo 2014 e marzo 2022.
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 settembre 2011 e settembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 832	€ 4.079
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,9% 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 12,7% prima dei costi e al 8,8% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 6.070	€ 5.590
	Rendimento medio annuo	-39,29%	-9,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.230	€ 7.560
	Rendimento medio annuo	-17,73%	-4,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.580	€ 10.130
	Rendimento medio annuo	-4,21%	0,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.520	€ 10.690
	Rendimento medio annuo	5,16%	1,12%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.980	€ 10.630

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 maggio 2014 e maggio 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 settembre 2013 e settembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 818	€ 2.224
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	3,7% 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 3,9% prima dei costi e al 0,2% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: PIMCO Diversified Income I Cap EUR Hdg

ISIN: IE00B1JCOH05

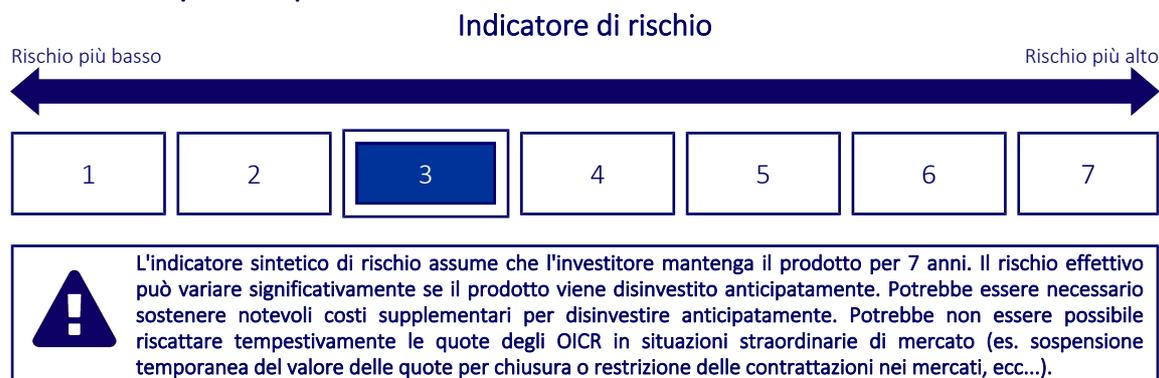
Codice Interno: 103

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione di investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento fornendo un accesso efficiente a un'ampia esposizione al mercato creditizio globale tramite l'investimento in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo è un portafoglio gestito attivamente che mira a raggiungere il proprio obiettivo d'investimento investendo principalmente in un pool diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) societari e dei mercati emergenti emessi da società o governi di tutto il mondo. La duration media del fondo sarà normalmente compresa tra +2 e -2 anni rispetto a quella del parametro di riferimento del fondo (un insieme equamente ponderato degli indici Bloomberg Barclays Global Aggregate Credit ex-Emerging Markets, ICE BofAML BB-B Rated Developed Markets High Yield Constrained e JPMorgan EMBI Global (tutti coperti in USD)). La duration misura la sensibilità degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore è la duration, quanto più elevata è la sua sensibilità alle variazioni dei tassi d'interesse. I titoli saranno sia di "categoria d'investimento" che di "categoria speculativa".
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.230	€ 4.350
	Rendimento medio annuo	-47,70%	-11,20%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.240	€ 6.680
	Rendimento medio annuo	-27,55%	-5,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.600	€ 10.630
	Rendimento medio annuo	-3,96%	0,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.880	€ 11.590
	Rendimento medio annuo	8,78%	2,13%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.000	€ 11.160

- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 novembre 2012 e novembre 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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 796	€ 2.408
Incidenza annuale dei costi (*)	8,0%	3,4% 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 4,3% prima dei costi e al 0,9% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: PIMCO Global Core Asset Allocation I Cap EUR Hdg

ISIN: IE00B639QZ24

Codice Interno: 136

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo intende massimizzare il rendimento totale del vostro investimento attraverso la gestione tattica della sua esposizione a un'ampia gamma di attività di tutto il mondo, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo mira a realizzare questo obiettivo d'investimento assumendo esposizione a un'ampia gamma di attività in tutto il mondo. Il fondo ha un approccio flessibile all'asset allocation che è orientata dalle valutazioni del consulente per gli investimenti su svariati dati di tipo quantitativo e qualitativo relativi alle economie globali e alle previsioni di crescita di vari settori industriali e alle classi di attività. Il fondo investirà in azioni di società, titoli a reddito fisso (cioè prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) emessi da società o governi, fondi di investimento collettivo (che possono essere gestiti da PIMCO o gestori non affiliati) e liquidità. Il fondo investirà solitamente il 20-80% delle sue attività nette in azioni di società o titoli simili, che potranno includere investimenti in altri fondi d'investimento collettivo che investono principalmente in queste tipologie di titoli.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 3.080	€ 2.370
	Rendimento medio annuo	-69,16%	-18,60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.690	€ 6.980
	Rendimento medio annuo	-23,10%	-5,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.670	€ 10.510
	Rendimento medio annuo	-3,34%	0,71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.400	€ 12.530
	Rendimento medio annuo	23,97%	3,27%
Caso morte			
Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.080	€ 11.030

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 maggio 2016 e maggio 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 aprile 2014 e aprile 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 837	€ 2.699
Incidenza annuale dei costi (*)	8,4%	3,8% 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 4,5% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 5.210	€ 4.500
	Rendimento medio annuo	-47,92%	-10,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.180	€ 7.720
	Rendimento medio annuo	-18,19%	-3,62%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.650	€ 9.440
	Rendimento medio annuo	-3,52%	-0,83%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.020	€ 12.770
	Rendimento medio annuo	10,19%	3,56%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.060	€ 9.910
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 2014 e ottobre 2021.
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 settembre 2011 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 789	€ 2.236
Incidenza annuale dei costi (*)	7,9%	3,3% 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 2,5% prima dei costi e al -0,8% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: R Valor F Cap EUR

ISIN: FR0011261197

Codice Interno: 151

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La SICAV si propone come obiettivo di gestione la ricerca di rendimento, su una durata d'investimento consigliata di almeno 5 anni, attraverso l'attuazione di una gestione discrezionale poggiante soprattutto sulla previsione dell'evoluzione dei diversi mercati (azioni, tassi) e sulla selezione di strumenti finanziari fondata sull'analisi finanziaria degli emittenti. La SICAV potrà essere investita, in funzione dell'evoluzione dei mercati, tra lo 0% e il 100% in azioni con qualsiasi volume di capitalizzazione (non oltre il 20% nelle società a bassa capitalizzazione) e di ogni area geografica (e fino al 100% in azioni dei paesi fuori dall'OCSE); tra lo 0% e il 100% in obbligazioni, di cui non oltre il 20% in obbligazioni convertibili, di emittenti pubblici e/o privati con qualsiasi rating creditizio; il portafoglio potrà essere investito fino al 20% in obbligazioni con rating speculativo (cosiddette high yield) e fino al 10% in obbligazioni prive di rating e, infine, tra lo 0% e il 10% in OICVM. Inoltre, la SICAV potrà essere esposta, direttamente e indirettamente, ai paesi fuori dall'OCSE fino ad un massimo del 100% del suo patrimonio e ai rischi legati alle società a bassa capitalizzazione fino ad un massimo del 20% del suo patrimonio.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 8 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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.670	€ 970
	Rendimento medio annuo	-83,32%	-25,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.090	€ 8.670
	Rendimento medio annuo	-19,07%	-1,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120	€ 17.490
	Rendimento medio annuo	1,18%	7,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.620	€ 21.550
	Rendimento medio annuo	36,19%	10,07%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.590	€ 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.
- 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 2021 e settembre 2023.
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 marzo 2014 e marzo 2022.
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 2013 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 812	€ 3.596
Incidenza annuale dei costi (*)	8,1%	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 10,8% prima dei costi e al 7,2% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 2.710	€ 1.680
	Rendimento medio annuo	-72,92%	-19,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.260	€ 8.280
	Rendimento medio annuo	-27,42%	-2,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.870	€ 11.980
	Rendimento medio annuo	-1,32%	2,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.320	€ 16.650
	Rendimento medio annuo	33,16%	6,58%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.310	€ 12.580

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 maggio 2011 e maggio 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 novembre 2011 e novembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 890	€ 3.581
Incidenza annuale dei costi (*)	8,9%	4,2% 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 6,5% prima dei costi e al 2,3% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,0%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: R-co Conviction Credit Euro C Cap EUR

ISIN: FR0007008750

Codice Interno: 171

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il FCI si propone come obiettivo di gestione di ottenere, su un orizzonte d'investimento raccomandato di almeno 3 anni, un rendimento superiore a quello dell'indice di riferimento Markit iBoxx™ € Corporates, redditi reinvestiti. La strategia del portafoglio si basa sulla ricerca di fonti di valore aggiunto su tutte le leve della gestione prodotti di tasso. Le strategie attuali si basano sul posizionamento in termini di sensibilità sulla curva dei tassi e sull'allocazione rispetto ai diversi emittenti. Tali strategie sono definite secondo l'allocazione geografica e settoriale, la selezione degli emittenti e delle emissioni. Le decisioni di allocazione sono prese secondo la comprensione dei fenomeni macroeconomici ai quali si aggiunge un'analisi accurata delle problematiche settoriali e microeconomiche. Il FCI investe in obbligazioni, titoli di debito negoziabili, a tasso fisso, variabile o roll-over, obbligazioni subordinate (di cui al massimo il 20% del patrimonio netto in obbligazioni contingent convertible), titoli di partecipazione, obbligazioni indicizzate, con rating di alta qualità (equivalente a Investment Grade) e fino al 10% in obbligazioni convertibili.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 7.100	€ 6.460
	Rendimento medio annuo	-29,00%	-7,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.860	€ 7.700
	Rendimento medio annuo	-21,43%	-4,26%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.560	€ 9.670
	Rendimento medio annuo	-4,41%	-0,56%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.510	€ 11.000
	Rendimento medio annuo	5,10%	1,60%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.950	€ 10.150
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 luglio 2021 e settembre 2023.
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 marzo 2015 e marzo 2021.
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 settembre 2012 e settembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 762	€ 1.855
Incidenza annuale dei costi (*)	7,6%	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 2,5% prima dei costi e al -0,6% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: R-co Thematic Real Estate C EUR

ISIN: FR0007457890

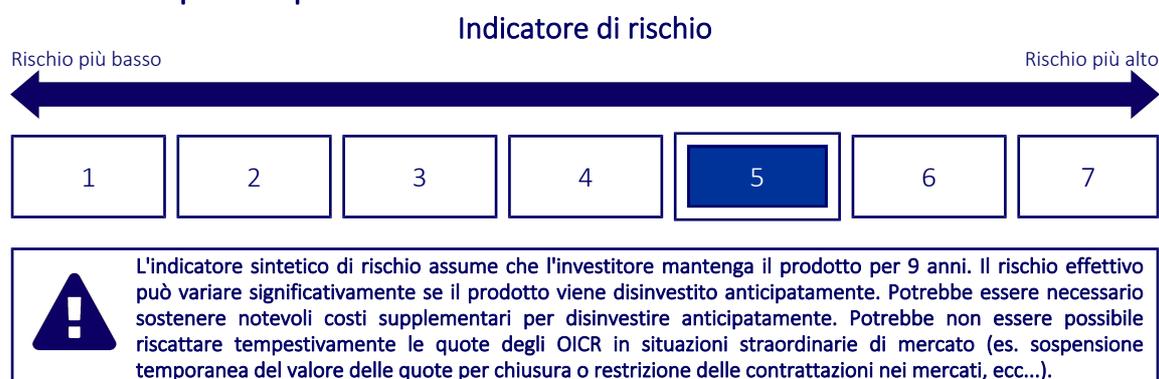
Codice Interno: 422

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto classificato nella categoria "azioni di paesi dell'eurozona" ha l'obiettivo di realizzare, sull'orizzonte d'investimento raccomandato superiore o uguale a 5 anni e investendo in azioni di società francesi del settore immobiliare e società fondiarie europee, una performance, al netto delle spese di gestione, in linea con quella dell'indice di riferimento (ossia l'indice immobiliare IEIF Eurozone (Institut d'Epargne Immobilière et Foncière) con reinvestimento delle cedole nette) abbinata a una volatilità inferiore alla media dei fondi specializzati del settore. La strategia di investimento del comparto si basa sull'identificazione delle tendenze a lungo termine che costituiscono i cicli immobiliari. Questo requisito prospettico è corroborato da un'analisi congiunturale che aggrega i diversi indicatori avanzati del mercato e consente di selezionare i veicoli più adatti. Il comparto può investire tra l'80 e il 100% del suo patrimonio netto in azioni. Queste azioni sono, almeno all'80%, titoli francesi e di società dell'eurozona. L'esposizione al rischio di cambio, eurozona esclusa, è limitato al 10% del patrimonio netto. Per al massimo il 20% del patrimonio netto, l'esposizione può riguardare prodotti di tasso. I criteri di investimento si basano su indicatori di crescita del patrimonio, di performance, di multipli di valutazione e di copertura del rischio di rialzo dei tassi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 1.090	€ 390
	Rendimento medio annuo	-89,14%	-30,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.760	€ 5.360
	Rendimento medio annuo	-32,42%	-6,70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.240	€ 14.900
	Rendimento medio annuo	2,43%	4,53%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.520	€ 19.560
	Rendimento medio annuo	25,20%	7,74%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.740	€ 15.640
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2019 e settembre 2023.
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 settembre 2011 e settembre 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 maggio 2010 e maggio 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 834	€ 4.012
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,8% 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 8,3% prima dei costi e al 4,5% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: R-co Thematic Silver Plus P EUR

ISIN: FR0010909531

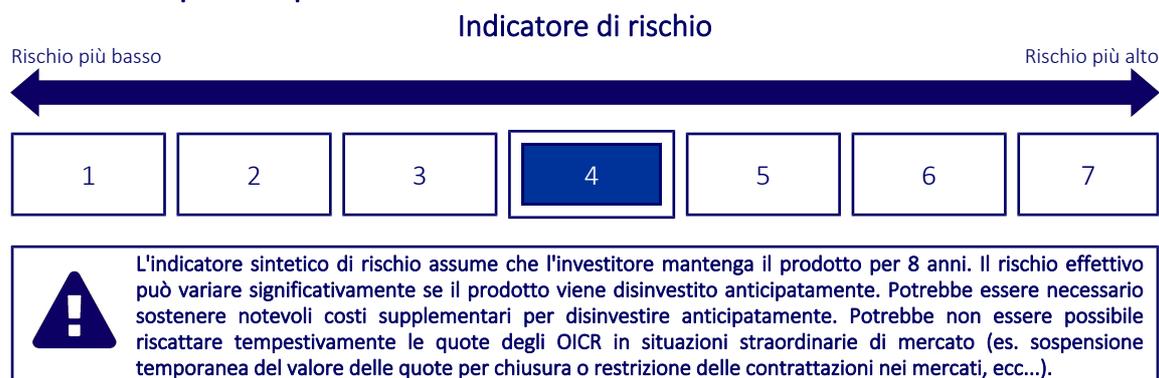
Codice Interno: 423

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del FCI è di sovraperformare nel lungo periodo (superiore ai 5 anni) il Dow Jones Eurostoxx, sfruttando le tendenze favorevoli dei mercati legate all'invecchiamento della popolazione. La gestione è attiva, non indicizzata all'indice di riferimento e ampiamente basata su contatti diretti con le società. La strategia di gestione si prefigge di determinare e monitorare mensilmente un determinato numero di fattori economici, geopolitici e finanziari e il loro prevedibile impatto sul comportamento borsistico delle large, small e mid cap. Dopo l'analisi, la ponderazione delle due categorie di azioni in portafoglio è determinata tenendo presente che il peso delle large cap è compreso tra il 40% e l'80% del patrimonio netto del fondo e quello delle small e mid cap tra il 20% e il 60%. La selezione delle azioni detenute in portafoglio verte invece sulle società che presentano una certa solidità finanziaria e avviene sulla base dell'analisi di criteri qualitativi e quantitativi. Il portafoglio sarà esposto tra il 75% e il 100% ad azioni di società a bassa o elevata capitalizzazione di borsa, essenzialmente dell'eurozona.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 2.920	€ 1.700
	Rendimento medio annuo	-70,82%	-19,88%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.290	€ 7.250
	Rendimento medio annuo	-27,08%	-3,94%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.260	€ 19.340
	Rendimento medio annuo	2,57%	8,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.700	€ 26.030
	Rendimento medio annuo	26,99%	12,70%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.750	€ 20.310

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 marzo 2012 e marzo 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 novembre 2011 e novembre 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 819	€ 3.824
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	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 12,2% prima dei costi e al 8,6% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: SEB Asset Selection C EUR

ISIN: LU0256624742

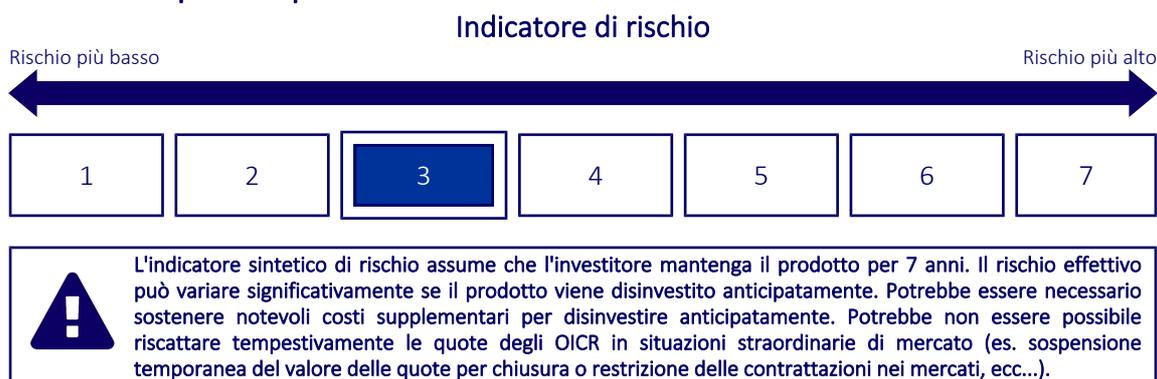
Codice Interno: 144

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di SEB Asset Selection Fund è di conseguire una crescita del capitale nel lungo periodo in termini assoluti. Di conseguenza il fondo non ha alcun parametro di riferimento. Il fondo acquisisce posizioni a livello internazionale su una o più delle seguenti categorie di attivo: azioni, valute, obbligazioni e indici di materie prime. L'obiettivo di performance è rappresentato dal tasso di rendimento privo di rischio più il 5% annuo, calcolato in media su un periodo di 3-5 anni. In genere, il gestore investe la liquidità in obbligazioni a breve scadenza emesse da Stati o imprese con l'obiettivo di ottenere il tasso di rendimento privo di rischio. Inoltre, al fine di ottenere un rendimento maggiore, il gestore investe in strumenti derivati (soprattutto contratti future e a termine) su indici oppure in singoli strumenti sui mercati azionari, obbligazionari, valutari e delle materie prime.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.960	€ 3.710
	Rendimento medio annuo	-50,44%	-13,21%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.050	€ 7.620
	Rendimento medio annuo	-19,51%	-3,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.500	€ 9.400
	Rendimento medio annuo	-5,02%	-0,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.050	€ 10.570
	Rendimento medio annuo	20,51%	0,80%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.880	€ 9.870

- 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 settembre 2022 e settembre 2023.
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 gennaio 2013 e gennaio 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 agosto 2012 e agosto 2019.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 970	€ 3.529
Incidenza annuale dei costi (*)	9,7%	5,2% 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 4,3% prima dei costi e al -0,9% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	5,0%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: SEB Global C EUR

ISIN: LU0957649758

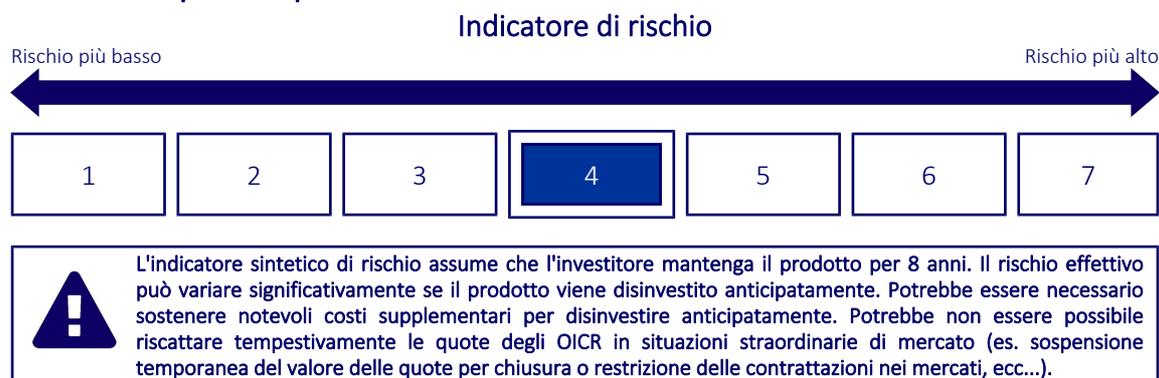
Codice Interno: 158

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** SEB Global Fund mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine in considerazione del livello di rischio del fondo. Operiamo decisioni di investimento attivo sulla base di analisi e selezione, per investire a livello globale in società di una serie di paesi e settori, ad eccezione dei mercati emergenti. Ci avvaliamo di un processo di investimento obiettivo e disciplinato per identificare ciò che noi consideriamo società di alta qualità valutate positivamente e caratterizzate da prezzi azionari stabili. Ciò conferisce al fondo un carattere difensivo. Di conseguenza, è più probabile che il fondo possa realizzare una performance superiore al parametro di riferimento in mercati tendenti dolcemente al rialzo o al ribasso rispetto ai mercati in rapida ascesa. La diversificazione e la consapevolezza del rischio sono elementi importanti per sviluppare un portafoglio. Confrontiamo il rendimento del fondo con MSCI World Net Return Index, un indice azionario globale a reinvestimento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 2.410	€ 1.170
	Rendimento medio annuo	-75,93%	-23,55%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.870	€ 7.830
	Rendimento medio annuo	-21,29%	-3,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.110	€ 16.520
	Rendimento medio annuo	1,06%	6,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.070	€ 19.890
	Rendimento medio annuo	30,71%	8,98%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.580	€ 17.350
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 maggio 2012 e maggio 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 dicembre 2013 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 865	€ 4.061
Incidenza annuale dei costi (*)	8,7%	4,1% 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 10,6% prima dei costi e al 6,5% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	4,0%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: SEB Sustainability Nordic C EUR

ISIN: LU0030165871

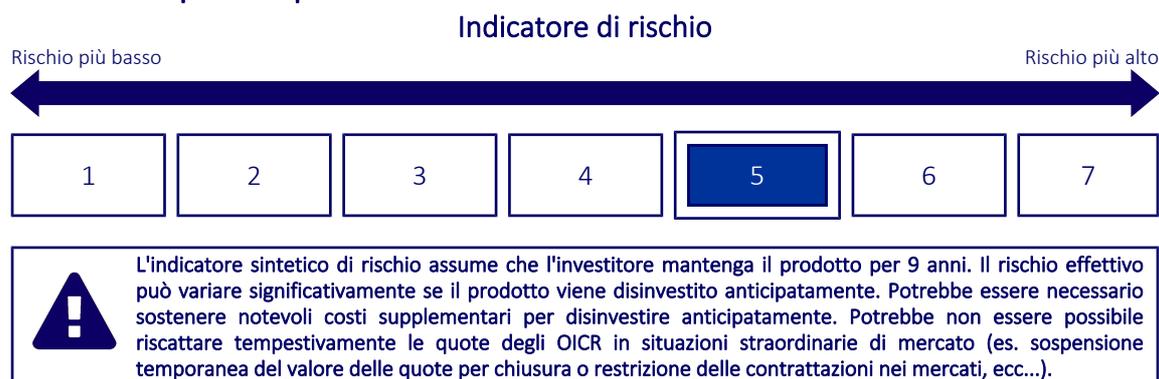
Codice Interno: 401

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** SEB Sustainability Nordic Fund mira a conseguire una crescita del capitale a lungo termine in considerazione del livello di rischio del comparto e specifici criteri di sostenibilità. Il fondo è gestito in modo attivo e si concentra nella regione nordica. Il processo di investimento si basa sull'analisi dei fondamentali. La parte centrale del processo consiste nell'individuare le società che lavorano attivamente con la sostenibilità e che hanno una comprovata capacità di integrare le attività di sostenibilità nel proprio modello aziendale. Le visite e i dialoghi svolti dalla società sono parti importanti della nostra analisi. Cerchiamo di trovare società che riteniamo ragionevolmente valutate e che soddisfano i nostri requisiti di qualità, tra cui una forte posizione di mercato, finanze sane e una comprovata capacità di generare una crescita redditizia. Il fondo non investe, ad esempio, in società che violano le norme internazionali.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 1.590	€ 520
	Rendimento medio annuo	-84,10%	-27,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.330	€ 5.890
	Rendimento medio annuo	-26,74%	-5,70%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.430	€ 18.380
	Rendimento medio annuo	4,31%	7,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.040	€ 26.550
	Rendimento medio annuo	50,37%	11,46%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.950	€ 19.300

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2010 e giugno 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 maggio 2012 e maggio 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 856	€ 4.693
Incidenza annuale dei costi (*)	8,6%	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 11% prima dei costi e al 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,9%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: SISF EURO Liquidity A Cap. EUR

ISIN: LU0136043394

Codice Interno: 139

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira a conseguire un reddito investendo in strumenti del mercato monetario denominati in euro. Il fondo è concepito per fornire liquidità e mira a conservare il valore dell'investimento nelle fasi di ribasso. La conservazione del valore o la fornitura di liquidità non possono essere garantite. Il fondo investe in strumenti del mercato monetario (almeno con rating investment grade secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito, oltre ad aver ricevuto una valutazione positiva della qualità del credito alla luce della procedura interna del gestore di valutazione della qualità creditizia) denominati in euro ed emessi da governi, agenzie governative e società di tutto il mondo, fermo restando che (i) al momento dell'acquisto, la durata residua di tutti i suddetti titoli detenuti in portafoglio non superi i 12 mesi, tenendo conto di eventuali strumenti finanziari ad essi collegati, o (ii) secondo i termini e le condizioni che disciplinano tali titoli, il tasso d'interesse applicabile debba essere adeguato almeno annualmente sulla base delle condizioni di mercato e la durata residua di tutti i titoli in questione non superi i 2 anni.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio molto bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 MultiInvest Step 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 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 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	€ 9.230	€ 8.370
	Rendimento medio annuo	-7,72%	-3,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.240	€ 8.370
	Rendimento medio annuo	-7,60%	-3,49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.280	€ 8.430
	Rendimento medio annuo	-7,20%	-3,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.540	€ 8.610
	Rendimento medio annuo	-4,61%	-2,94%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.630	€ 10.000
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 agosto 2017 e agosto 2022.

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 settembre 2015 e settembre 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 settembre 2018 e settembre 2023.

- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Costi totali	€ 743	€ 1.426
Incidenza annuale dei costi (*)	7,4%	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 -0,3% prima dei costi e al -3,3% 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 5 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: TCW MetWest Total Return Bond AEHE Cap EUR

ISIN: LU0905645528

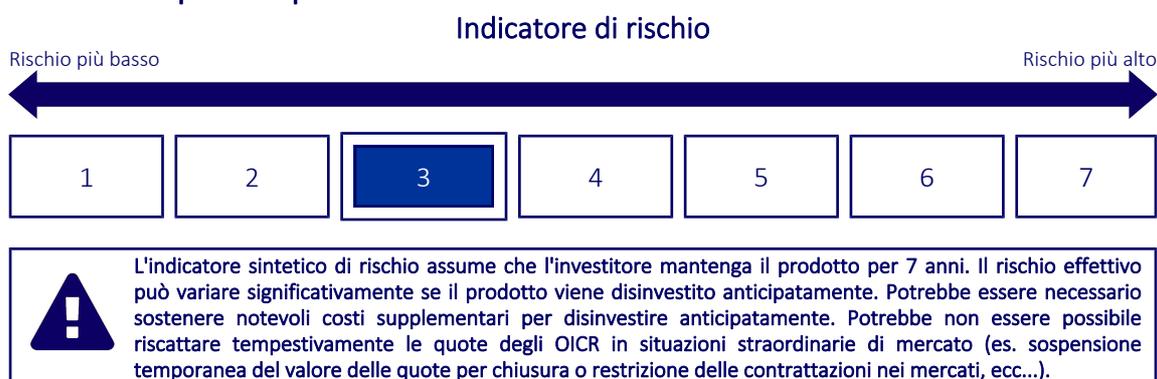
Codice Interno: 406

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- Obiettivi:** L'obiettivo del Comparto è la ricerca della massimizzazione del rendimento totale di lungo termine investendo in titoli a reddito fisso con notazione sopra un determinato livello cosiddetto "Investment Grade" e/o titoli senza notazione determinati dal Gestore degli Investimenti al fine di essere di qualità comparabile. Al fine di conseguire tale obiettivo, il Comparto investirà almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli a reddito fisso con notazione sopra un determinato livello cosiddetto "Investment Grade" e/o titoli senza notazione determinati dal Gestore degli Investimenti al fine di essere di qualità comparabile, e in strumenti finanziari derivati che offrono un'esposizione a tali titoli. Fino al 20% del patrimonio netto del Comparto potrà essere investito in titoli con una notazione di livello inferiore a "Investment Grade". Il Comparto potrà investire in titoli con varie scadenze emessi da società o governi degli Stati Uniti o internazionali. Il Gestore degli Investimenti concentrerà gli investimenti del portafoglio del Comparto in aree del mercato obbligazionario che reputerà essere sottovalutate in termini relativi.
- Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.850	€ 5.670
	Rendimento medio annuo	-31,54%	-7,78%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.560	€ 6.670
	Rendimento medio annuo	-24,44%	-5,62%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.350	€ 9.120
	Rendimento medio annuo	-6,51%	-1,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.090	€ 9.780
	Rendimento medio annuo	0,90%	-0,32%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.710	€ 9.570

- 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 luglio 2020 e settembre 2023.
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 settembre 2014 e settembre 2021.
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 luglio 2013 e luglio 2020.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 794	€ 2.226
Incidenza annuale dei costi (*)	7,9%	3,3% 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 2% prima dei costi e al -1,3% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: TCW MetWest Unconstrained Bond AEHE Cap EUR

ISIN: LU1271656883

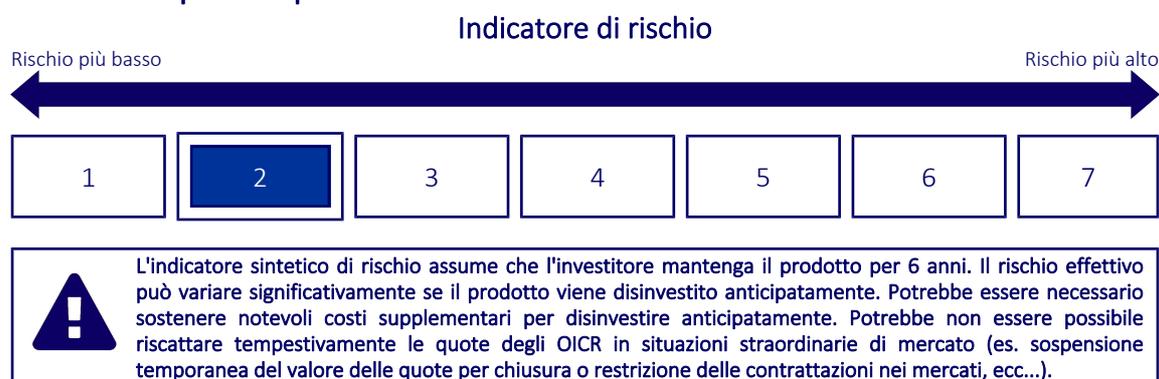
Codice Interno: 211

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo principale del Comparto consiste nell'ottenere per gli investitori una performance positiva nel lungo termine, indipendentemente dall'andamento generale dei mercati di titoli. Al fine di conseguire tale obiettivo, il Comparto investirà almeno l'80% del suo patrimonio netto in titoli e strumenti che rispondono alla definizione di obbligazioni negli Stati Uniti e in altri paesi, compresi in paesi dai mercati emergenti, e in strumenti finanziari derivati che offrono un'esposizione a tali titoli. Il Comparto potrà investire in titoli con varie scadenze emessi da governi e società degli Stati Uniti o di paesi esteri. Il Comparto potrà investire sia in titoli a reddito fisso con notazione sopra un determinato livello detti "Investment Grade" che in obbligazioni ad alto rendimento "High Yield" o cosiddetti "Junk Bonds", con un limite massimo di 50% del patrimonio netto (determinato al momento dell'investimento) in titoli con una notazione inferiore al livello "Investment Grade" secondo Moody's, S&P o Fitch, o, in assenza di notazione, determinati dal Gestore degli Investimenti al fine di essere di qualità comparabile.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 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	€ 6.720	€ 6.290
	Rendimento medio annuo	-32,81%	-7,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.210	€ 7.830
	Rendimento medio annuo	-17,86%	-3,99%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.410	€ 8.960
	Rendimento medio annuo	-5,89%	-1,82%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.320	€ 9.340
	Rendimento medio annuo	3,18%	-1,14%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.780	€ 9.400
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 luglio 2021 e settembre 2023.
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 febbraio 2016 e febbraio 2022.
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 settembre 2015 e settembre 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 821	€ 2.132
Incidenza annuale dei costi (*)	8,2%	3,7% 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 1,9% prima dei costi e al -1,8% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Templeton Global Bond A EUR

ISIN: LU0152980495

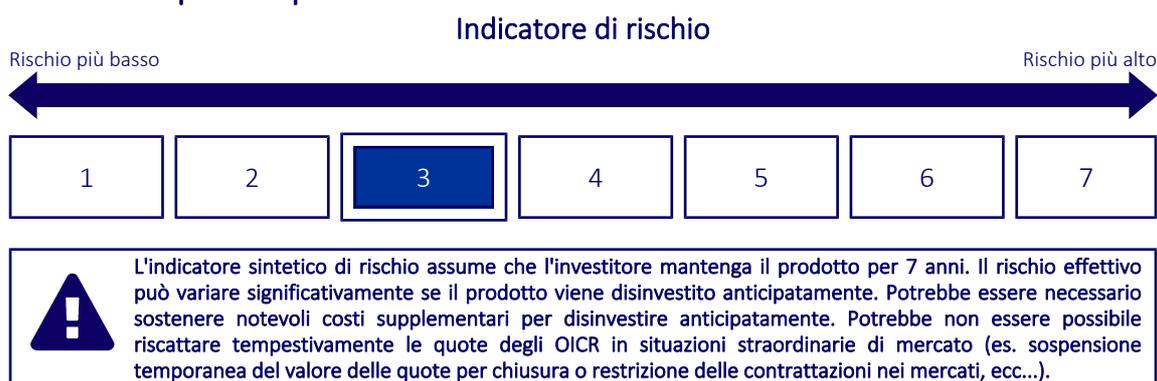
Codice Interno: 104

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Templeton Global Bond Fund (il "Fondo") si prefigge di massimizzare il rendimento totale ottenendo un aumento del valore dei suoi investimenti, generando reddito e guadagnando con i cambi monetari a medio - lungo termine. Il Fondo investe principalmente in: obbligazioni di qualunque qualità emesse da governi ed entità legate a governi situati in qualsiasi mercato sviluppato o emergente Il Fondo può investire in misura minore in: obbligazioni di qualunque qualità emesse da società situate in qualsiasi paese obbligazioni di entità sovranazionali, come per esempio la Banca Europea per gli Investimenti Il Fondo può fare ricorso a strumenti derivati a fini di copertura, gestione efficiente del portafoglio e/o investimento, utilizzati come strumento di gestione attiva degli investimenti per acquisire esposizione ai mercati.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 MultiInvest Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 6.790	€ 5.300
	Rendimento medio annuo	-32,06%	-8,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.070	€ 7.210
	Rendimento medio annuo	-19,31%	-4,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.530	€ 9.890
	Rendimento medio annuo	-4,67%	-0,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.100	€ 12.740
	Rendimento medio annuo	21,01%	3,52%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.920	€ 10.380
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 luglio 2019 e settembre 2023.
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 2013 e dicembre 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 novembre 2011 e novembre 2018.
- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 798	€ 2.320
Incidenza annuale dei costi (*)	8,0%	3,4% 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 3,2% prima dei costi e al -0,2% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,2%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 750	€ 150
	Rendimento medio annuo	-92,46%	-37,10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.600	€ 7.510
	Rendimento medio annuo	-23,96%	-3,13%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.550	€ 24.940
	Rendimento medio annuo	5,49%	10,69%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.840	€ 32.650
	Rendimento medio annuo	38,40%	14,05%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.090	€ 26.190
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 ottobre 2021 e settembre 2023.
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 2010 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 2012 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 804	€ 4.677
Incidenza annuale dei costi (*)	8,0%	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 14,2% prima dei costi e al 10,7% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,3%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 860	€ 250
	Rendimento medio annuo	-91,38%	-33,56%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.090	€ 8.590
	Rendimento medio annuo	-19,05%	-1,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.520	€ 26.600
	Rendimento medio annuo	5,21%	11,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.690	€ 34.160
	Rendimento medio annuo	36,94%	14,63%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.060	€ 27.930
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 2013 e ottobre 2022.
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 2012 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 777	€ 4.412
Incidenza annuale dei costi (*)	7,8%	3,2% 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 14,7% prima dei costi e al 11,5% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Vontobel Absolute Ret.Bond (EUR) B EUR

ISIN: LU0105717820

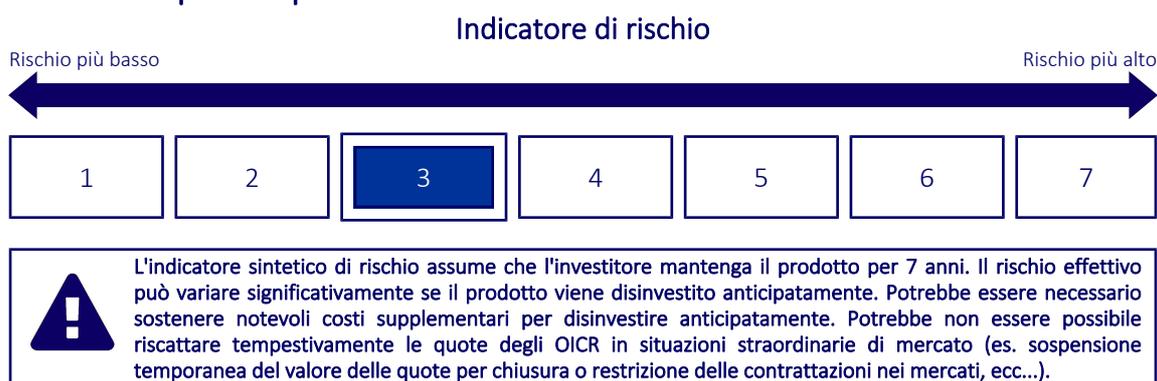
Codice Interno: 140

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira a realizzare i migliori rendimenti d'investimento possibili. Il Comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il Comparto investe in tutto il mondo principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato. Il Comparto può utilizzare strumenti derivati allo scopo di copertura, di gestione efficiente del portafoglio e di raggiungimento dell'obiettivo di investimento. Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste. Fino al 10% può essere investito in CoCo bond. Fino al 20% può essere investito in asset-backed securities e in mortgage-backed securities. Il comparto può investire fino al 7% in titoli in sofferenza.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 7 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 Step 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 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 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	€ 4.890	€ 4.120
	Rendimento medio annuo	-51,08%	-11,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.310	€ 7.210
	Rendimento medio annuo	-26,88%	-4,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.400	€ 8.950
	Rendimento medio annuo	-5,98%	-1,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.830	€ 9.720
	Rendimento medio annuo	8,32%	-0,41%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.770	€ 9.400
----------------------------------	---	----------	---------

- 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 agosto 2021 e settembre 2023.
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 2012 e giugno 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 gennaio 2014 e gennaio 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 7 anni
Costi totali	€ 827	€ 2.430
Incidenza annuale dei costi (*)	8,3%	3,7% 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 2,1% prima dei costi e al -1,6% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	3,5%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Zurich Carbon Neutral World Equity Fund

ISIN: IE00BD9PL257

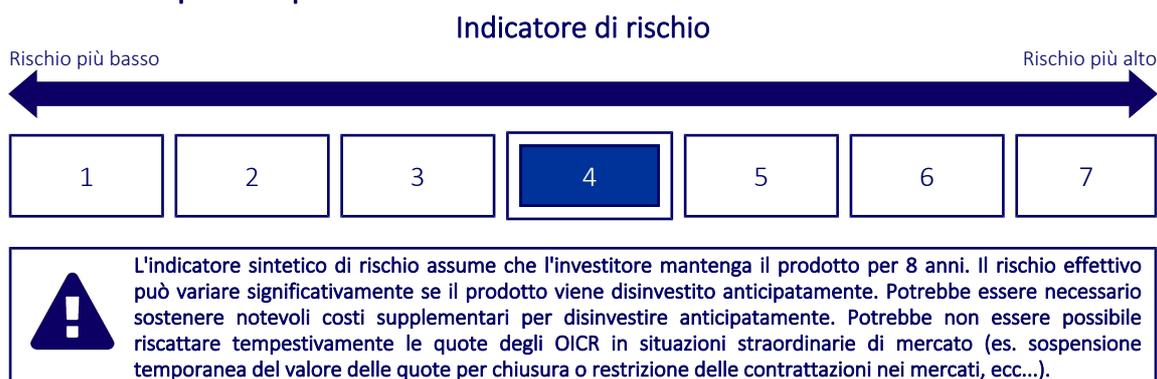
Codice Interno: 243

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del Fondo è quello di seguire, al lordo di commissioni e spese, la performance di rendimento dell'indice pertinente (MSCI World Climate Paris Aligned Ex Select Business Involvement Screens Index) che fornisce un'esposizione a società che stanno lavorando verso un'economia climaticamente neutrale cercando di allinearsi agli obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi sulla riduzione del carbonio e le raccomandazioni del TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures) sulle informazioni finanziarie relative al clima.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio media che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 4 su 7, che è un livello di rischio medio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio 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 Step 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 13 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 8 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 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	€ 1.370	€ 650
	Rendimento medio annuo	-86,31%	-28,92%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.750	€ 7.620
	Rendimento medio annuo	-22,54%	-3,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.110	€ 15.990
	Rendimento medio annuo	1,11%	6,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.390	€ 19.390
	Rendimento medio annuo	33,88%	8,63%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.590	€ 16.780

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 settembre 2010 e settembre 2018.
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 2013 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 8 anni
Costi totali	€ 747	€ 2.842
Incidenza annuale dei costi (*)	7,5%	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 9% prima dei costi e al 6% 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 8 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	2,8%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Zurich Invest EMU Equity Index ZI1 EUR

ISIN: IE00BFM70T26

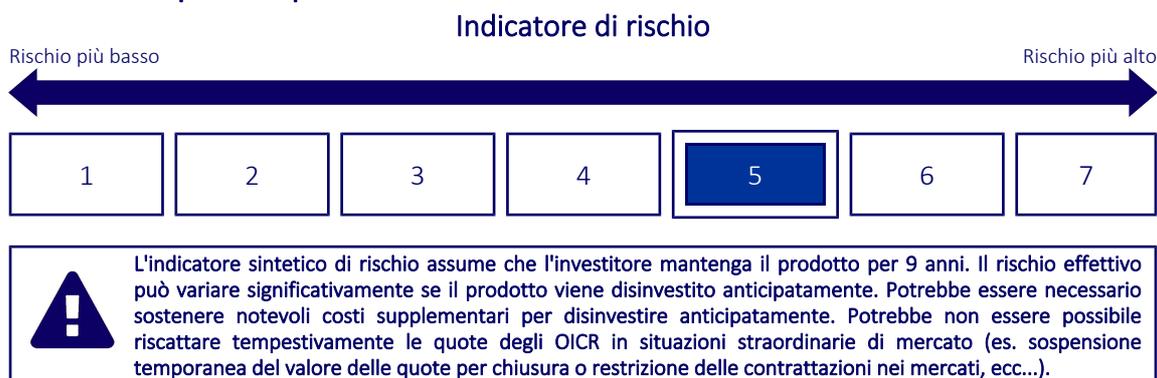
Codice Interno: 225

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del Fondo è di riprodurre, al lordo degli oneri e delle spese, l'andamento dell'Indice MSCI EMU Net Total Return Index (l'Indice). Per raggiungere questo obiettivo, il Fondo mira a investire in azioni sottostanti e in titoli associati al sottostante, come le ricevute di deposito americane (ADR) e le ricevute di deposito globali (GDR) associate all'Indice o ai suoi componenti. Tuttavia, il Fondo può investire anche in un campione di componenti dell'Indice il cui rischio, il rendimento e le altre caratteristiche sono molto simili al rischio, al rendimento e alle altre caratteristiche dell'Indice nel suo insieme. Il Fondo investirà come minimo il 51% dei suoi attivi in titoli azionari e titoli legati ad azioni. Inoltre, il Fondo può investire fino al 10% dei suoi attivi in schemi collettivi di investimento, inclusi i fondi ETF di tracciamento dell'indice. Il Fondo può inoltre investire in strumenti finanziari derivati (FDI) associati all'Indice o ai componenti dell'Indice di investimento e/o a una gestione efficiente del portafoglio del Fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 1.440	€ 620
	Rendimento medio annuo	-85,59%	-26,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.610	€ 7.770
	Rendimento medio annuo	-23,86%	-2,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.990	€ 13.580
	Rendimento medio annuo	-0,09%	3,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.420	€ 18.090
	Rendimento medio annuo	34,24%	6,81%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.450	€ 14.250
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 settembre 2014 e settembre 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 maggio 2012 e maggio 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 742	€ 2.801
Incidenza annuale dei costi (*)	7,4%	2,8% 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 6,3% prima dei costi e al 3,5% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	2,6%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: Zurich Invest US Equity Index Fund ZI1 Cap EUR UnH

ISIN: IE00BFM70Q94

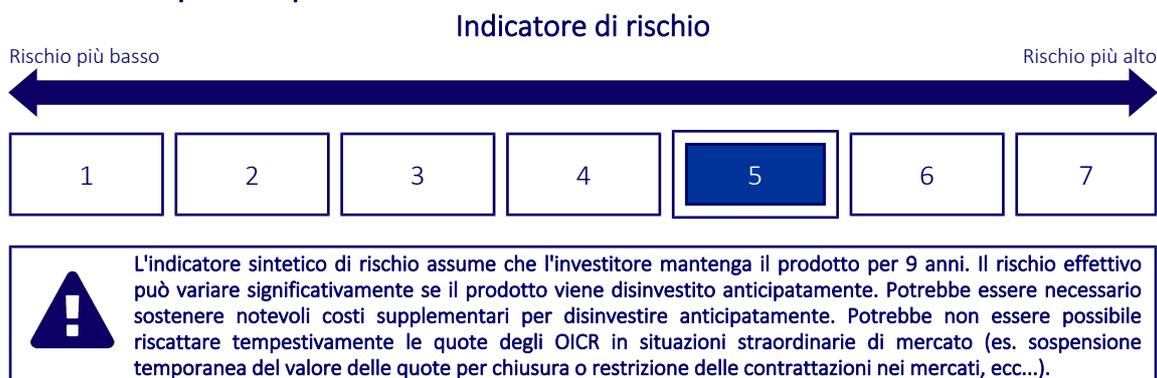
Codice Interno: 226

Data di realizzazione del documento: 16/10/2023

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del Fondo è di riprodurre, al lordo degli oneri e delle spese, l'andamento dell'indice di rilievo Il Fondo ottiene un'esposizione all'Indice tramite investimenti in un fondo master (il Fondo Master). Si tratta dell'Indice MSCI USA (NDR), un indice ponderato in base alla capitalizzazione di mercato calcolato e gestito da Morgan Stanley Capital International (MSCI), concepito per misurare l'andamento dei mercati azionari delle medie e grandi aziende negli Stati Uniti. Il Fondo investirà nella X Unit Class di Zurich Invest US Equity Index CCF Fund, un comparto di Zurich Invest Common Contractual Fund. Il gestore degli investimenti del Fondo è anche il gestore degli investimenti del Fondo Master. Il Fondo investirà almeno l'85% dei suoi attivi nel Fondo Master e di conseguenza investirà come minimo il 51% del sul valore patrimoniale netto in titoli azionari e/o in titoli legati ad azioni. Il rimanente 15% potrebbe essere investito in contanti e liquidità, come depositi a breve termine e strumenti del mercato finanziario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori caratterizzati da una buona conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari e con una propensione al rischio medio-alta che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 5 su 7, che è un livello di rischio medio-alto. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-alto 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 Step 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 14 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 9 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 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	€ 860	€ 230
	Rendimento medio annuo	-91,36%	-34,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.950	€ 7.840
	Rendimento medio annuo	-20,47%	-2,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.400	€ 22.410
	Rendimento medio annuo	3,95%	9,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.770	€ 29.060
	Rendimento medio annuo	37,71%	12,59%

Caso morte

Evento assicurato			
(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.910	€ 23.530

- 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 dicembre 2021 e settembre 2023.
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 settembre 2010 e settembre 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 2012 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutatosi al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Costi totali	€ 743	€ 3.642
Incidenza annuale dei costi (*)	7,4%	2,9% 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 12,3% prima dei costi e al 9,4% 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 9 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	2,7%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Step, è disponibile il documento 'Performance passate' in cui sono rese disponibili le informazioni sulla performance passata della presente opzione di investimento degli ultimi 10 anni, se disponibili.

Prodotto: Zurich MultiInvest Step

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: 16/10/2023

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 caratterizzati da una conoscenza ed esperienza dei mercati finanziari anche minima e con una propensione al rischio bassa che intendano cogliere nel lungo periodo (periodo di detenzione raccomandato 6 anni) le opportunità di rendimento offerte dai mercati finanziari, esponendo conseguentemente il capitale all'andamento degli stessi.

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 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 Step 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: 6 anni

Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Caso vita			
Minimo	È prevista una garanzia di restituzione della sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata in caso di riscatto nei periodi sotto indicati.	€ 0	€ 0
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.600 -3,99%	€ 10.020 0,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.610 -3,87%	€ 10.200 0,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.630 -3,73%	€ 10.380 0,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio annuo	€ 9.660 -3,44%	€ 10.630 1,03%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.030	€ 10.380

- 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 versato nella Gestione Separata (al netto di eventuali riscatti parziali e switch) in caso di decesso dell'Assicurato e in caso di riscatto nell'anno successivo alla 10° ricorrenza annuale di ciascun premio e nel periodo successivo alla 20° ricorrenza annuale di ciascun premio e anche tra il 10° e il 20° anno se il capitale rivalutato al 10° anno è almeno pari al 110% del premio versato. In caso di riscatto al di fuori di tali periodi non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato.

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 10.000 di investimento

	In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 6 anni
Costi totali	€ 716	€ 832
Incidenza annuale dei costi (*)	7,2%	1,4% 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 2% prima dei costi e al 0,6% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	0,0%
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.	1,4%
Costi di transazione	Sono i costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Per questo prodotto non è prevista tale tipologia di costi.	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 Step - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante