

Scopo

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

Prodotto: Zurich MultiInvest Top (cod. M112)

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

Sito web: www.zurich.it

Per ulteriori informazioni chiamare il numero: 02 59663000.

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

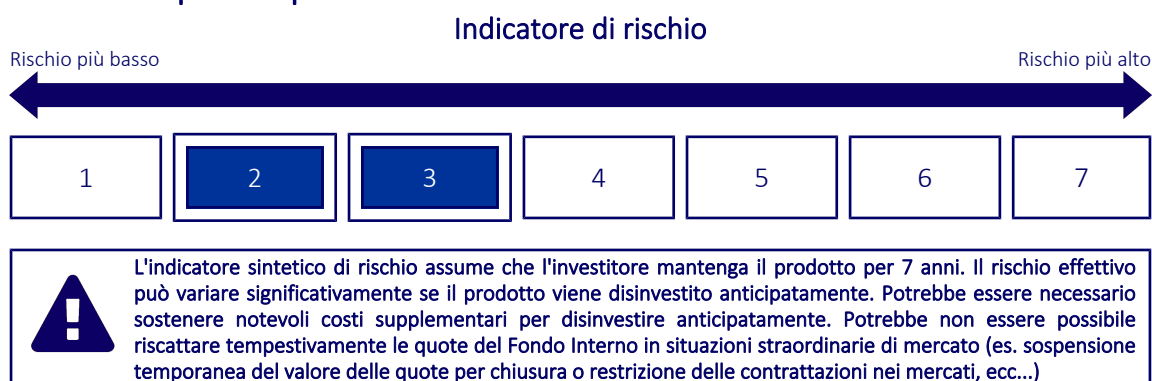
CONSOB è responsabile della vigilanza di Zurich Investments Life S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

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

Cos'è questo prodotto?

- **Tipo:** Contratto assicurativo di tipo multiramo ossia caratterizzato dalla combinazione di un prodotto assicurativo con partecipazione agli utili e di un prodotto di investimento assicurativo di tipo unit linked. Contratto a vita intera e a premio unico, eventualmente integrabile con premi unici aggiuntivi.
- **Durata:** la durata di Zurich MultiInvest Top è pari alla vita dell'Assicurato. Pertanto non è prevista alcuna scadenza contrattuale predefinita. Zurich non ha facoltà di esercitare unilateralmente, dal momento in cui il Contratto è concluso, il diritto di recesso.
- **Obiettivi:** Zurich MultiInvest Top è un prodotto che ti consente di perseguire un obiettivo di investimento tramite l'investimento dei premi, in tutto o in parte, in uno dei due Fondi Interni disponibili nel prodotto e che investono in segmenti del mercato monetario, obbligazionario e azionario ed eventualmente, per un massimo del 50% di ogni premio, nella Gestione Separata Zurich Trend che investe prevalentemente in titoli obbligazionari. Il valore delle quote dei Fondi Interni è soggetto alle fluttuazioni dei mercati finanziari e pertanto, per l'investimento nei Fondi Interni non è prevista alcuna garanzia di restituzione del premio versato né di rendimento minimo. Il capitale investito nella Gestione Separata viene rivalutato ogni anno sulla base del rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Trend, a cui vengono sottratti i costi del prodotto; tale rivalutazione non potrà mai risultare negativa. Puoi trovare informazioni specifiche sulle opzioni di investimento nell'Allegato 1.
- **Investitore al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** Il tipo di investitore al dettaglio varia a seconda dell'opzione d'investimento sottostante prescelta e del relativo indicatore di rischio. Informazioni specifiche sulla tipologia di investitore sono disponibili nell'Allegato 1.
- **Prestazioni assicurative e costi:** In caso di decesso dell'Assicurato, Zurich MultiInvest Top prevede il pagamento ai beneficiari di un capitale caso morte composto dal controvalore delle quote del Fondo Interno posseduto incrementato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato, sommato al capitale rivalutato nella gestione separata. Inoltre, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è inferiore o uguale a 70 anni e il decesso è avvenuto entro 5 anni dal versamento di ciascun premio, è prevista una eventuale ulteriore maggiorazione fino alla restituzione del premio investito. Nell'Allegato 1 puoi trovare il valore della prestazione assicurativa per ciascuna opzione di investimento calcolato per un Assicurato con età inferiore a 65 anni. Il costo della prestazione assicurativa è compreso nel calcolo del valore delle quote. Considerato un premio complessivo di 10.000 euro, il premio per la prestazione assicurativa è pari a 0 euro. Pertanto l'importo investito tenendo conto dei costi di ingresso è pari a 9.990 euro. L'impatto annuale del costo della prestazione assicurativa sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato è, in media pari allo 0,15% del premio complessivo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto in una gamma di classi di rischio comprese tra il livello 2 e 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio compresa tra 2 = basso e 3 = medio-basso a seconda dell'opzione di investimento sottostante prescelta. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance del prodotto sono classificate nel livello che va da basso a medio-basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich di pagarti quanto dovuto.
- Il livello di rischio e rendimento dell'investimento variano a seconda dell'opzione di investimento prescelta. I dettagli delle opzioni di investimento sono contenuti nell'Allegato 1.
- Per la parte di premio investita in quote di Fondi Interni, Zurich MultiInvest Top 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 investiti.

- 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	€ 207	€ 205
	Max	€ 255	€ 1.204
Incidenza annuale dei costi (*)	Min	2,1%	0,3% ogni anno
	Max	2,6%	1,5% 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 sono pari a 500 € (spesa di emissione) e vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.		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	0,3% 1,5%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.		0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni			
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.		0,0%

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

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

Puoi comunque riscattare (totalmente o parzialmente) il prodotto trascorsi 30 giorni dalla data di decorrenza, inviando la richiesta tramite lettera raccomandata al seguente indirizzo Zurich Investments Life S.p.A. - Life Maturity, Surrenders & Underwriting – Ufficio Life Maturity & Surrenders – Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano oppure tramite PEC specificando in oggetto "liquidazione delle prestazioni" all'indirizzo Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it.

In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, il profilo di rischio del prodotto potrebbe variare anche per effetto delle penalità applicate. Infatti in caso di riscatto entro i 3 anni dal pagamento di ciascun premio, verranno applicate delle penalità di riscatto che partono dal 2% 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 è possibile investire nella Gestione Separata al massimo il 50% di ciascun premio.

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

- l'opzione *Take Profit* che in caso di performance positiva del Fondo Interno collegato al contratto ti consente di mettere in sicurezza la plusvalenza ottenuta investendola nella Gestione Separata;
- 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 nel Fondo Interno collegato al contratto.

Nel corso della durata del contratto, è possibile inoltre effettuare operazioni di switch totale tra Fondi Interni o modificare l'allocazione tra Gestione Separata e Fondi Interni.

Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura delle Condizioni Contrattuali.

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Top, 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 MultInvest Top

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.

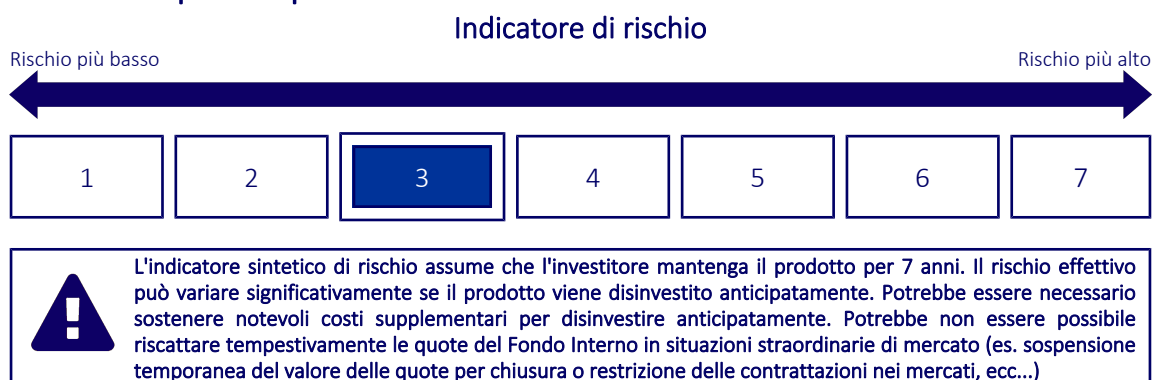
Opzione di investimento: Multinvest Top Bilanciato

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Lo scopo del Fondo consiste nell'incrementarne il valore nel medio-lungo periodo attraverso una gestione professionale del portafoglio e secondo i principi di ripartizione del rischio. Tale scopo è perseguito tramite gli investimenti di capitali in attivi la cui performance è legata principalmente ai mercati azionari, obbligazionari e monetari, opportunamente selezionati e diversificati con un limite massimo di investimento in attivi dei mercati azionari pari al 40%. La politica d'investimento è basata sulla gestione attiva delle principali fonti di rendimento dei mercati azionari, obbligazionari e monetari, e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore circa l'andamento dei mercati, variando la suddivisione per settori di curva, duration, merito creditizio, aree geografiche.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 7 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di Fondi Interni, Zurich MultInvest Top 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 investiti.

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 Fondi Interni non esiste un rendimento minimo garantito.	-	-
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.880	€ 4.620
	Rendimento medio annuo	-51,22%	-10,45%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.550	€ 9.550
	Rendimento medio annuo	-14,48%	-0,66%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 13.360
	Rendimento medio annuo	3,65%	4,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.590	€ 15.140
	Rendimento medio annuo	15,85%	6,10%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.520	€ 14.690
---------------------------	--	----------	----------

- 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 dicembre 2021 e maggio 2024.
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 2013 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 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 Fondi Interni, 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 almeno del 100% del premio investito, al netto di eventuali costi di riscatto.

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	€ 255	€ 1.164
Incidenza annuale dei costi (*)	2,6%	1,5% 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 4,2% 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 sono pari a 500 € (spesa di emissione) e vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	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.	1,5%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Top, 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 Top

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.

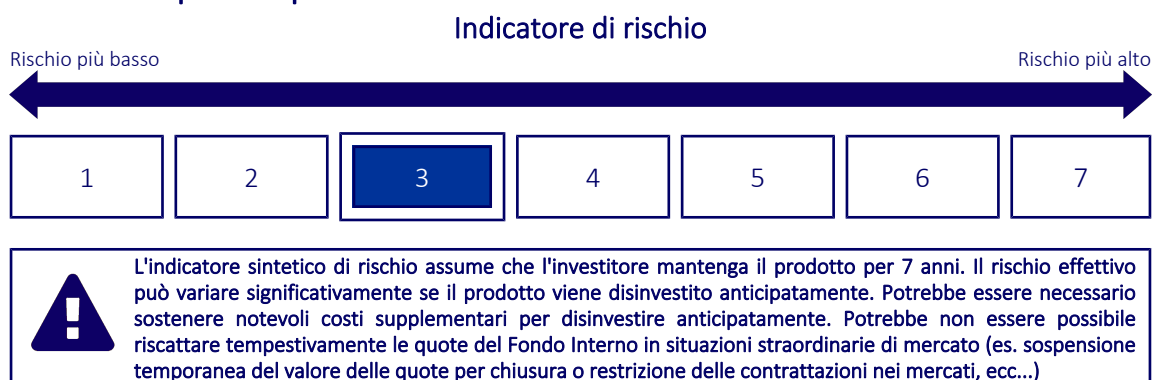
Opzione di investimento: MultiInvest Top Dinamico

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Lo scopo del Fondo consiste nell'incrementarne il valore nel medio-lungo periodo attraverso una gestione professionale del portafoglio e secondo i principi di ripartizione del rischio. Tale scopo è perseguito tramite gli investimenti di capitali in attivi la cui performance è legata principalmente ai mercati azionari, obbligazionari e monetari, opportunamente selezionati e diversificati con un limite massimo di investimento in attivi dei mercati azionari pari al 60%. La politica d'investimento è basata sulla gestione attiva delle principali fonti di rendimento dei mercati azionari, obbligazionari e monetari, e prevede la possibilità di concentrare o suddividere opportunamente gli investimenti sulla base delle aspettative del gestore circa l'andamento dei mercati, variando la suddivisione per settori di curva, duration, merito creditizio, aree geografiche.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 7 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di Fondi Interni, Zurich MultiInvest Top 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 investiti.

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 Fondi Interni non esiste un rendimento minimo garantito.	-	-
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.440	€ 3.080
	Rendimento medio annuo	-65,62%	-15,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.530	€ 9.880
	Rendimento medio annuo	-14,70%	-0,17%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.550	€ 14.700
	Rendimento medio annuo	5,48%	5,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.590	€ 16.560
	Rendimento medio annuo	25,87%	7,48%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.720	€ 16.170
----------------------------------	---	----------	----------

- 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 maggio 2024.
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 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 Fondi Interni, 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 almeno del 100% del premio investito, al netto di eventuali costi di riscatto.

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	€ 253	€ 1.204
Incidenza annuale dei costi (*)	2,5%	1,5% 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 7,2% prima dei costi e al 5,7% 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 sono pari a 500 € (spesa di emissione) e vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata a Zurich MultiInvest Top, 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 Top

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

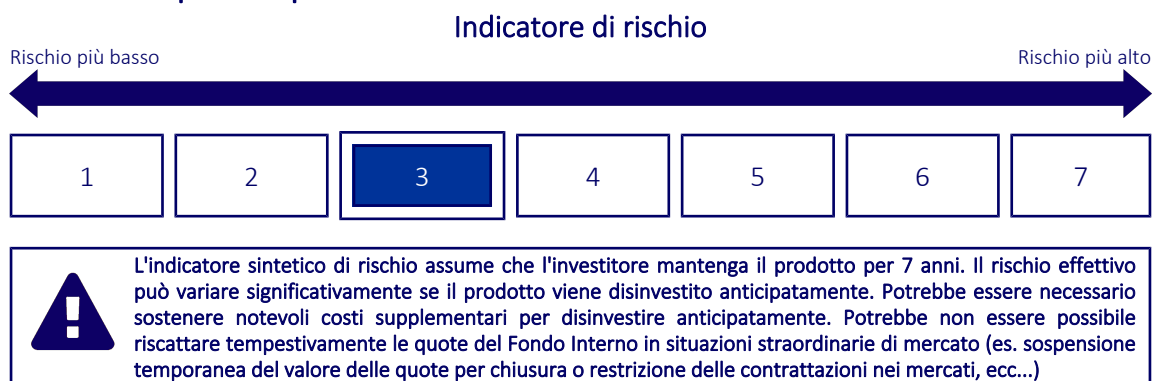
Opzione di investimento: 50% Multinvest Top Bilanciato - 50% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 50% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 50% dell'investimento nel Fondo Interno Multiinvest Top Bilanciato. 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. Il Fondo Interno Multiinvest Top Bilanciato ha lo scopo di incrementarne il valore nel medio-lungo periodo attraverso una gestione professionale del portafoglio e secondo i principi di ripartizione del rischio. Tale scopo è perseguito tramite gli investimenti di capitali in attivi la cui performance è legata principalmente ai mercati azionari, obbligazionari e monetari, opportunamente selezionati e diversificati con un limite massimo di investimento in attivi del mercato azionario pari al 40%.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 7 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di Fondi Interni, Zurich MultiInvest Top 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 investiti.

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 previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata.	€ 4.950	€ 5.000
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.380	€ 7.310
	Rendimento medio annuo	-26,16%	-4,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.220	€ 9.770
	Rendimento medio annuo	-7,77%	-0,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.140	€ 11.690
	Rendimento medio annuo	1,41%	2,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.760	€ 12.660
	Rendimento medio annuo	7,59%	3,42%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.770	€ 12.360
---------------------------	--	----------	----------

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di Fondi Interni, 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 almeno del 100% del premio investito, al netto di eventuali costi di riscatto.

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	€ 233	€ 687
Incidenza annuale dei costi (*)	2,3%	0,9% 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 3,2% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto sono pari a 500 € (spesa di emissione) e vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	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.	0,9%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia
Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.025962603
Capitale sociale: €207.925.480 i.v. - iscritta all'Albo Imprese IVASS il 3.1.08 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 Top - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

8.0978.KID.07.24

Prodotto: Zurich MultiInvest Top

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

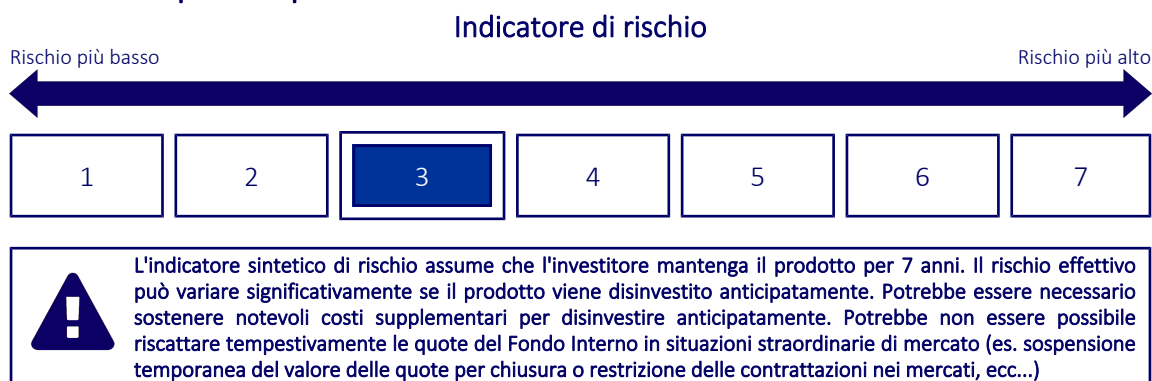
Opzione di investimento: 50% Multiinvest Top Dinamico - 50% Gestione Separata "Zurich Trend"

Data di realizzazione del documento: 01/07/2024

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 50% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 50% dell'investimento nel Fondo Interno Multiinvest Top Dinamico. 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. Il Fondo Interno Multiinvest Top Dinamico ha lo scopo di incrementarne il valore nel medio-lungo periodo attraverso una gestione professionale del portafoglio e secondo i principi di ripartizione del rischio. Tale scopo è perseguito tramite gli investimenti di capitali in attivi la cui performance è legata principalmente ai mercati azionari, obbligazionari e monetari, opportunamente selezionati e diversificati con un limite massimo di investimento in attivi del mercato azionario pari al 60%.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con una buona conoscenza dei mercati finanziari e che vogliono assumere bassi rischi di perdita del capitale investito a fronte di rendimenti contenuti, detenendo l'investimento per almeno 7 anni (periodo di detenzione raccomandato).

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di Fondi Interni, Zurich MultiInvest Top 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 investiti.

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 previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata.	€ 4.950	€ 5.000
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.660	€ 6.540
	Rendimento medio annuo	-33,36%	-5,89%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.210	€ 9.940
	Rendimento medio annuo	-7,88%	-0,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.230	€ 12.360
	Rendimento medio annuo	2,33%	3,08%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.260	€ 13.370
	Rendimento medio annuo	12,60%	4,24%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.870	€ 13.100
---------------------------	--	----------	----------

- 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 Fondi Interni, 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 almeno del 100% del premio investito, al netto di eventuali costi di riscatto.

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	€ 232	€ 707
Incidenza annuale dei costi (*)	2,3%	0,9% 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 4% 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 7 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto sono pari a 500 € (spesa di emissione) e vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	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.	0,9%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia
Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.025962603
Capitale sociale: €207.925.480 i.v. - iscritta all'Albo Imprese IVASS il 3.1.08 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 Top - ALLEGATO 1 - Documento contenente le informazioni specifiche su ciascuna opzione d'investimento sottostante

8.0978.KID.07.24

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 previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio eventualmente investita nella Gestione Separata.	€ 9.900	€ 10.000
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.900	€ 10.000
	Rendimento medio annuo	-1,05%	0,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.900	€ 10.000
	Rendimento medio annuo	-1,01%	0,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.920	€ 10.030
	Rendimento medio annuo	-0,77%	0,05%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.940	€ 10.110
	Rendimento medio annuo	-0,62%	0,18%

Caso morte

Evento assicurato

(decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.020	€ 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.
- 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 Fondi Interni, 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 almeno del 100% del premio investito, al netto di eventuali costi di riscatto.

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	€ 207	€ 242
Incidenza annuale dei costi (*)	2,1%	0,4% 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 0,4% 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 6 anni
Costi di ingresso	Sono i costi da sostenere al momento della sottoscrizione del contratto. Per questo prodotto sono pari a 500 € (spesa di emissione) e vengono trattenuti dal premio versato. Questo è l'importo massimo che si paga, si potrebbe pagare di meno.	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.	0,4%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Zurich Investments Life S.p.A.

Società a socio unico soggetta all'attività di direzione e coordinamento di Zurich Insurance Company Ltd - Rappresentanza Generale per l'Italia
 Sede e Direzione: Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661 - Fax +39.025962603
 Capitale sociale: €207.925.480 i.v. - iscritta all'Albo Imprese IVASS il 3.1.08 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