Assicurazione sulla Vita

Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP)

Zurich MultInvest Pro

Contratto di assicurazione multiramo (Ramo I e III)

Data di aggiornamento: 01.09.2026

Il DIP Aggiuntivo IBIP pubblicato è l'ultimo disponibile

Scopo

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID), per aiutare il potenziale contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del prodotto, con particolare riguardo alle garanzie finanziarie, alle coperture assicurative, alle limitazioni, alle esclusioni, ai costi e alla loro incidenza sulla performance del prodotto, nonché alla situazione patrimoniale dell'impresa.

Il contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

Società

Zurich Investments Life S.p.A. - Via Benigno Crespi, 23 - 20159 Milano - Tel. +39.0259661; sito internet: www.zurich.it; e-mail: customerlife@it.zurich.com; PEC: Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

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 - 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) - e-mail: customerlife@it.zurich.com indirizzo PEC: zurich.investments.life@pec.zurich.it - www.zurich.it

Con riferimento all'ultimo bilancio d'esercizio approvato (bilancio al 31 dicembre 2025), l'ammontare del patrimonio netto è pari a 248 milioni di Euro. Il risultato economico del periodo è invece pari a 27 milioni di Euro.
Con riferimento alla situazione di solvibilità, il valore dell'indice di solvibilità (solvency ratio) è pari a 202%, come meglio dettagliato all'interno della relazione relativa alla solvibilità e alla condizione finanziaria di Zurich Investments Life S.p.A. (SFCR), disponibile sul sito internet di Zurich Investments Life S.p.A., www.zurich.it.

Al contratto si applica la legge Italiana.

Prodotto

Le prestazioni offerte da Zurich MultInvest Pro sono collegate al controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro (Guidata o Libera) scelta dal Contraente e al rendimento della Gestione Separata denominata "Zurich Trend" con cui la Linea Zurich MultInvest Pro può essere combinata. Il prodotto, attraverso la "Linea Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG", promuove caratteristiche ambientali e/o sociali. Informazioni relative alle caratteristiche ambientali e/o sociali promosse da tale opzione di investimento sono reperibili nel relativo "Allegato sostenibilità", consultabile su www. zurich.it.

Con riferimento alla componente di premio investita nella Gestione Separata (da un minimo del 10% fino ad un massimo del 50% del Capitale Investito), il Contratto prevede una rivalutazione annua del Capitale Investito sulla base del rendimento di "Zurich Trend" che non può mai risultare negativa: la misura annua minima di aggiornamento garantita è sempre pari allo 0%.

Per la componente di premio investita nelle Linee Zurich MultInvest Pro (dal 50% al 90% del Capitale Investito, a seconda della quota parte di Capitale investita nella Gestione Separata), Zurich non si impegna a garantire un rendimento minimo dell'investimento finanziario né la restituzione dei Premi Investiti. Pertanto, il Contraente si assume totalmente il rischio che il Capitale possa risultare inferiore a quello inizialmente investito.

Resta fermo che se il decesso dell'Assicurato avviene entro 5 anni dal versamento di ciascun Premio (premio unico iniziale o premio unico aggiuntivo) e l'Assicurato ha un'età non superiore a 70 anni, è prevista una garanzia di restituzione del premio versato.

Il rischio di decesso dell'assicurato è coperto senza limiti territoriali e senza tener conto di eventuali cambiamenti nella professione o nello stato di salute dell'Assicurato successivi alla data di decorrenza di ciascun premio. L'assicurazione viene assunta senza visita medica.

Quali sono le prestazioni assicurative e le opzioni non riportate nel KID?

A integrazione delle informazioni sulle prestazioni assicurative già fornite nel KID, Zurich MultInvest Extra prevede che al capitale caso morte sia applicata una maggiorazione secondo un tasso definito in funzione dell'età assicurativa dell'Assicurato alla data del decesso, secondo le regole di seguito riportate: (1) maggiorazione del 10% nel caso in cui l'età assicurativa al momento del decesso sia inferiore o uguale a 65 anni; (2) maggiorazione del 5% nel caso di età assicurativa al momento del decesso compresa tra 66 e 70 anni; (3) maggiorazione dell'1% se il decesso si verifica in corrispondenza di un'età assicurativa superiore a 70 anni. L'importo della maggiorazione complessivamente riconosciuta sul Contratto non

potrà in ogni caso eccedere 200.000 euro. Per informazioni di dettaglio sulle prestazioni in caso di decesso si rimanda alle Condizioni Contrattuali (Sezione I - Scopo del contratto e prestazioni, Articolo 2, pagg. 10-12).

Sul sito internet www.zurich.it, nella sezione "Quotazioni e rendimenti", sono disponibili il Regolamento della Gestione Separata "Zurich Trend", nonché i regolamenti degli OICR e gli Statuti delle Sicav a cui sono collegate le prestazioni del Contratto.

Il Contraente ha la possibilità di riscattare parzialmente o totalmente il prodotto trascorsi i 30 giorni concessi per l'esercizio del diritto di recesso e purché l'Assicurato sia in vita. Il riscatto parziale può essere richiesto per importi non inferiori a 2.500 euro, che rappresentino al massimo l'80% del valore totale del Contratto alla data di riscatto e purché il valore residuo del contratto non sia inferiore a 5.000 euro.

Il Contratto prevede anche una **opzione di conversione del riscatto totale in rendita**, in base alla quale, a partire dal quinto anno successivo alla data di decorrenza del Contratto, l'importo di Riscatto totale può essere convertito in rendita, secondo le modalità e le condizioni dettagliate all'interno delle Condizioni Contrattuali (cfr., Sezione VI - Riscatto, Articolo 22, pag. 34).

Nel corso della durata del contratto è possibile effettuare **operazioni di switch**: il contraente può chiedere a Zurich, attraverso apposita richiesta scritta, di effettuare operazioni di trasferimento delle attività attribuite al contratto e collegate sia alle Linee Zurich MultInvest Pro sia alla Gestione Separata. In particolare, le tipologie di switch ammissibili sono: (1) switch totale tra Linee Zurich MultInvest Pro; (2) switch della Linea Zurich MultInvest Pro Libera; (3) switch da una Linea Zurich MultInvest Pro alla Gestione Separata; (4) switch dalla Gestione Separata a una Linea Zurich MultInvest Pro.

Alla sottoscrizione o nel corso della durata del contratto, il Contraente ha inoltre la possibilità di attivare uno dei servizi opzionali disponibili, quali: (1) **opzione Life Cycle**; (2) **Piano di erogazione di prestazioni periodiche**; (3) **opzione Take Profit.** Per ulteriori informazioni rispetto a quanto rappresentato nel KID si rimanda alle Condizioni Contrattuali (cfr., Sezione III – Obblighi delle parti, Articolo 13, pagg. 21-24).

Che cosa NON è assicurato?

Rischi esclusi	Non sono previste prestazioni assicurative diverse dalla prestazione in caso di decesso dell'assicurato.

Ci sono limiti di copertura?

ESCLUSIONI - Sono esclusi dalla garanzia i casi di decesso derivanti direttamente o indirettamente da: (1) dolo del contraente o del beneficiario; (2) partecipazione attiva dell'assicurato ad atti dolosi, atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, rivoluzione, tumulto popolare o qualsiasi operazione militare; la copertura si intende esclusa anche se l'assicurato non ha preso parte attiva ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata o guerra civile e il decesso avviene dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità se e in quanto l'assicurato si trova già nel territorio dell'accadimento; (3) eventi causati da armi nucleari, dalla trasmutazione del nucleo dell'atomo e dalle radiazioni provocate artificialmente dall'accelerazione di particelle atomiche o esposizione a radiazioni ionizzanti; (4) guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'assicurato non è abilitato ai sensi della normativa vigente (salvo patente scaduta da meno di 6 mesi); (5) pratica di attività sportive pericolose, anche se praticate occasionalmente; (6) incidenti di volo, se l'assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo; (7) suicidio, se avviene nei primi due anni dalla decorrenza di ciascun premio; (8) uso non terapeutico di sostanze stupefacenti e intossicazione farmacologica, o stati di alcolismo acuto e cronico; (9) sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS) ovvero ad altra patologia ad essa collegata.

CARENZA - È previsto un periodo di carenza di **12 mesi,** che decorrono a seguito del versamento di ciascun premio (premio unico iniziale o premio unico aggiuntivo), secondo le rispettive date di decorrenza, durante il quale la copertura non è operativa.

Qualora il decesso dell'assicurato fosse riconducibile ad una delle cause di esclusione sopra elencate o si verificasse nel periodo di carenza, Zurich liquiderà un importo pari alla somma tra: il controvalore delle quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro alla data di notifica del decesso e il capitale corrispondente alla parte di premio investita in Gestione Separata, rivalutata fino alla data di notifica del decesso, il tutto maggiorato di un tasso aggiuntivo pari allo 0,10%.

Quanto e come devo pagare?

Premio	Il Contratto prevede il versamento di un Premio Unico Iniziale, eventualmente integrabile con Premi Aggiuntivi. I Premi Aggiuntivi possono essere versati in qualsiasi momento, a discrezione del Contraente, oppure sulla base di un Piano di Versamenti Programmati, per il quale il Contraente stabilisce frequenza e ammontare dei versamenti. I premi possono essere investiti in una combinazione tra una delle 5 Linee Zurich MultInvest Pro (4 Linee Guidate e 1 Linea Libera) e la Gestione Separata "Zurich Trend". Il Contraente deve indicare la percentuale di premio che intende destinare alla Linea e la quota di premio da destinare alla Gestione Separata, che non può comunque essere inferiore al 10% o superiore al 50%. Se la Linea Zurich MultInvest Pro selezionata è la Linea Libera, il Contraente deve selezionare gli OICR a cui destinare il premio (da un minimo di 2 fino a un massimo di 10) e le relative percentuali di investimento, fermo restando che la percentuale minima di premio investibile in ciascun OICR è pari al 5%. Il Premio Unico Iniziale e gli eventuali Premi Aggiuntivi saranno versati ciascuno in un'unica soluzione mediante: (1) bonifico bancario; (2) assegno postale, circolare o bancario munito di clausola di non trasferibilità; (3) carte di debito o carta di credito. Se il Contraente effettua il versamento di Premi Unici Aggiuntivi mediante Piano di Versamenti Programmati, il versamento potrà essere eseguito solo mediante disposizione di bonifico permanente a favore di Zurich. Non è in alcun caso ammesso il pagamento a mezzo denaro contante.

Al momento della sottoscrizione della Proposta, il Contraente attribuisce al Contratto, in via permanente, una classe di premi:
- in caso di sottoscrizione della Classe di Premi C l'ammontare minimo del Premio Unico Iniziale è pari ad almeno Euro 20.000,00 ed il suo ammontare massimo è di Euro 499.999,99.
- in caso di sottoscrizione della Classe di Premi D l'ammontare minimo del Premio Unico Iniziale è pari ad almeno Euro 500.000,00.

Per ulteriori informazioni in merito alle classi di premi si rimanda alle Condizioni Contrattuali (cfr., Sezione IV – Premi e costi, Articolo 16, pag. 28).

Il prodotto prevede un importo minimo del Premio Unico Iniziale di 20.000 euro. Per i Premi Aggiuntivi, l'importo minimo è di 2.400 euro. In caso di versamento tramite Piano di Versamenti Programmati, i Premi Aggiuntivi possono essere corrisposti con frequenza mensile (200 euro), trimestrale (600 euro), semestrale (1.200 euro) o annuale (2.400 euro). Il cumulo massimo di premi versati nel corso della durata contrattuale non può superare l'importo di 10.000.000 euro.



A chi è rivolto questo prodotto?

Il prodotto si rivolge a clienti con esigenze di investimento e di protezione assicurativa in caso di decesso, che cercano la garanzia sul capitale per la parte di premio collegata alla Gestione Separata. E' adatto a contraenti che intendono investire per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale e che:
- hanno un'età fino a 85 anni o a 89 anni, a seconda della classe di premio e dell'opzione di investimento scelta;
- vogliono investire su un orizzonte temporale **breve o medio**, a seconda della classe di premio e dell'opzione di investimento scelta;
- hanno un obiettivo di **conservazione** o **crescita del capitale**, in funzione dell'opzione di investimento scelta;
- hanno livelli di **conoscenza ed esperienza finanziaria**, **tolleranza al rischio**, **capacità di sostenere eventuali perdite** e **preferenze di sostenibilità**, variabili a seconda dell'opzione di investimento scelta.

Informazioni più dettagliate sulla tipologia clienti a cui si rivolge ciascuna opzione di investimento collegata al prodotto sono disponibili nel KID, nella sezione "Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento".



Quali sono i costi?

In aggiunta a quanto già rappresentato nel KID (cfr., sezione "Quali sono i costi?"), si riporta di seguito il dettaglio dei costi:

Costi applicati al rendimento della Gestione Separata: Zurich trattiene annualmente dal rendimento della Gestione Separata "Zurich Trend" una Spesa di Gestione definita in funzione della Classe di premi secondo quanto di seguito illustrato:

Classe di Premi C		Classe di Premi D
Spesa di gestione nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Spesa di gestione dopo 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Spesa di gestione
1,50%	1,00%	1,00%

La rivalutazione annua del Capitale Investito nella Gestione Separata "Zurich Trend" non può mai risultare negativa.

Costi associati alle Linee Zurich MultInvest Pro: Zurich applica annualmente una Commissione di Gestione a copertura dei costi sostenuti nell'ambito dell'attività di composizione, monitoraggio e ribilanciamento delle Linee Zurich MultInvest Pro secondo quanto di seguito illustrato:

	Classe di Premi C		Classe di Premi D
Linee Guidate/Libera	Commissione di gestione nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Commissione di gestione dopo 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Commissione di gestione
Linea Zurich MultInvest Pro Active 40 Linea Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG Linea Zurich MultInvest Pro Active 80 e OICR categoria "Azionari", "Alternativi" e "Bilanciati" della Linea Libera	2,70%	2,10%	2,10%
Linea Zurich MultInvest Pro Essential 80	2,50%	1,90%	1,90%
OICR categoria "Obbligazionari" e "Liquidità" della Linea Libera	2,10%	1,50%	1,50%

Penalità di riscatto: le penalità di riscatto variano in base al tempo trascorso tra la data di decorrenza di ciascun premio e la data di richiesta di riscatto totale o parziale. La penalità di riscatto si applica sia in caso di riscatto totale sia in caso di riscatto parziale.

Anno di riscatto di ciascun premio	Penalità di Riscatto	
	Classe di Premi C	Classe di Premi D
Durante il 1° anno	3,50%	1,50%
Durante il 2° anno	2,50%	1,00%
Durante il 3° anno	2,00%	0,50%
Durante il 4° anno	1,50%	0,00%
Durante il 5° anno	1,00%	0,00%
Dal 6° anno in poi	0,00%	0,00%

Per informazioni di dettaglio sulle penalità di riscatto e le modalità di applicazione si rimanda alle Condizioni Contrattuali (Sezione IV – Premi e Costi, Articolo 17.7, pag. 31).

Costi per l'opzione contrattuale di erogazione del riscatto totale in rendita: i costi per il pagamento della rendita di opzione, i coefficienti applicati e la relativa disciplina saranno quelli in vigore al momento della richiesta di conversione del valore di riscatto totale in rendita.

Costi per l'esercizio delle opzioni: non sono previsti costi per le operazioni di switch e per le altre opzioni contrattuali.

Costi di intermediazione: la quota parte percepita in media dagli Intermediari con riferimento all'intero flusso commissionale relativo al prodotto è pari al 53%.

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?

IVASS O CONSOB	Nel caso in cui il reclamo presentato a Zurich abbia esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all'IVASS, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, fax 06.42133206, PEC: ivass@pec.ivass.it secondo le modalità indicate su www.ivass.it. o alla CONSOB, Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma, PEC: consob@pec.consob.it, secondo le modalità indicate su www.consob.it.
PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali (indicare quando obbligatori):	
Arbitro Assicurativo	Presentando ricorso all'Arbitro Assicurativo tramite il portale disponibile sul sito internet dello stesso (www.arbitroassicurativo.org) dove è possibile consultare i requisiti di ammissibilità, le altre informazioni relative alla presentazione del ricorso stesso e ogni altra indicazione utile.
Mediazione	È **obbligatorio** rivolgersi, con il supporto di un avvocato, ad un organismo di mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito ww.giustizia.it (L. 98/2013).
Negoziazione assistita	È **possibile** ricorrere alla negoziazione assistita tramite richiesta del proprio avvocato alla Società, secondo le modalità indicate nel D.L. n. 132/2014 (convertito in L. 162/2014).
Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie	Se previsto nelle condizioni contrattuali assicurative o in caso di successivo accordo compromissorio, le parti **possono** risolvere la controversia, nominando uno o più arbitri. Per controversie sino ad un importo di euro 500.000,00 relative alla violazione di obblighi di condotta e/o informativi nella distribuzione del prodotto d'investimento assicurativo, da parte dell'intermediario iscritto alla lettera D del RUI (Banche), **è possibile** ricorrere all'Arbitrato per le controversie finanziarie (ACF). Per la risoluzione delle controversie transfrontaliere **è possibile** presentare il Reclamo all'IVASS o direttamente al sistema estero competente - individuabile al sito www.ec.europa.eu/fin-net - e chiedendo l'attivazione della procedura FIN-NET.

QUALE REGIME FISCALE SI APPLICA?

Trattamento fiscale applicabile al contratto	**Tassazione delle somme corrisposte:** le somme corrisposte da Zurich in caso di decesso dell'assicurato sono esenti dall'IRPEF esclusivamente per la quota parte del capitale ascrivibile alla copertura del rischio di premorienza. Le somme corrisposte che esulano invece dalla quota parte del capitale a copertura del rischio di premorienza, nonché le prestazioni corrisposte in caso di vita (come in caso di riscatto) sono soggette alla seguente disciplina fiscale: • **persona fisica**: prestazioni assoggettate ad un'imposta sostitutiva calcolata sulla differenza tra le somme corrisposte da Zurich e i premi pagati dal Contraente (riproporzionati in caso di riscatti parziali) • **persona giuridica**: le prestazioni erogate da Zurich concorrono a formare il reddito. Le prestazioni corrisposte in caso di decesso dell'assicurato sono esenti dall'imposta sulle successioni **Diritto proprio dei beneficiari designati:** I beneficiari acquistano, per effetto della designazione, un diritto proprio nei confronti di Zurich. Pertanto, le somme corrisposte a seguito del decesso dell'assicurato non

	rientrano nell'asse ereditario. **Imposta di bollo:** Le comunicazioni alla clientela sono soggette ad imposta di bollo per la componente unit linked dei contratti multiramo ai sensi della normativa vigente.
Cosa è il diritto all'oblio oncologico?	
Diritto all'oblio oncologico	*Se il cliente è stato precedentemente affetto da patologie oncologiche - il cui trattamento attivo sia concluso, in mancanza di recidive, da più di dieci anni, secondo quanto previsto dalla legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi - non è tenuto a fornire informazioni, né subire qualunque tipo di indagine (es. visita medica) in merito a tale pregressa patologia. Il termine è ridotto da dieci a cinque anni, nel caso in cui la patologia sia insorta prima del compimento del ventunesimo anno di età.* *Per le patologie oncologiche previste dalla Legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi, sono previsti termini inferiori, indicati nella Tabella, consultabile sul sito internet dell'impresa al seguente link https://www.zurich.it/in-caso-di/oblio-oncologico.*
Certificazione della sussistenza dei requisiti necessari ai fini dell'oblio oncologico	*Il cliente che precedentemente alla stipulazione o rinnovo del contratto di assicurazione abbia fornito informazioni relative al proprio stato di salute, concernenti patologie oncologiche da cui sia stato precedentemente affetto e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, invia tempestivamente all'impresa di assicurazione o all'intermediario la certificazione rilasciatagli, secondo quanto previsto dalla legge n. 193 del 2023 e successivi decreti attuativi.*
Effetti dell'oblio oncologico per le imprese	*Se è decorso il periodo previsto per la sussistenza del diritto all'oblio oncologico, le informazioni eventualmente già acquisite non possono essere utilizzate per modificare le condizioni contrattuali, per valutare il rischio dell'operazione o la solvibilità del cliente. Le imprese hanno l'obbligo di cancellare in modo definitivo i dati relativi alla patologia oncologica pregressa entro 30 gg. dal ricevimento della certificazione, senza oneri per il cliente.* *Le clausole contrattuali stipulate in contrasto con le disposizioni di cui all'art. 2 commi da 1 a 5 della Legge 7 dicembre 2023 n. 193 sono nulle, fatta salva l'efficacia e la validità del contratto. La nullità opera soltanto a vantaggio del contraente o dell'assicurato ed è rilevabile d'ufficio in ogni stato e grado del procedimento.*

PER QUESTO CONTRATTO L'IMPRESA DISPONE DI UN'AREA INTERNET RISERVATA AL CONTRAENTE (c.d. HOME INSURANCE), PERTANTO DOPO LA SOTTOSCRIZIONE POTRAI CONSULTARE TALE AREA E UTILIZZARLA PER GESTIRE TELEMATICAMENTE IL CONTRATTO MEDESIMO (PER RICHIEDERE LA MODIFICA DEI PROPRI DATI PERSONALI DI CONTATTO E MODIFICARE COME RICEVERE LE INFORMAZIONI RELATIVE AL CONTRATTO, PER EFFETTUARE LA RICHIESTA DI VERSAMENTO AGGIUNTIVO, RISCATTO E LIQUIDAZIONE DEL SINISTRO)

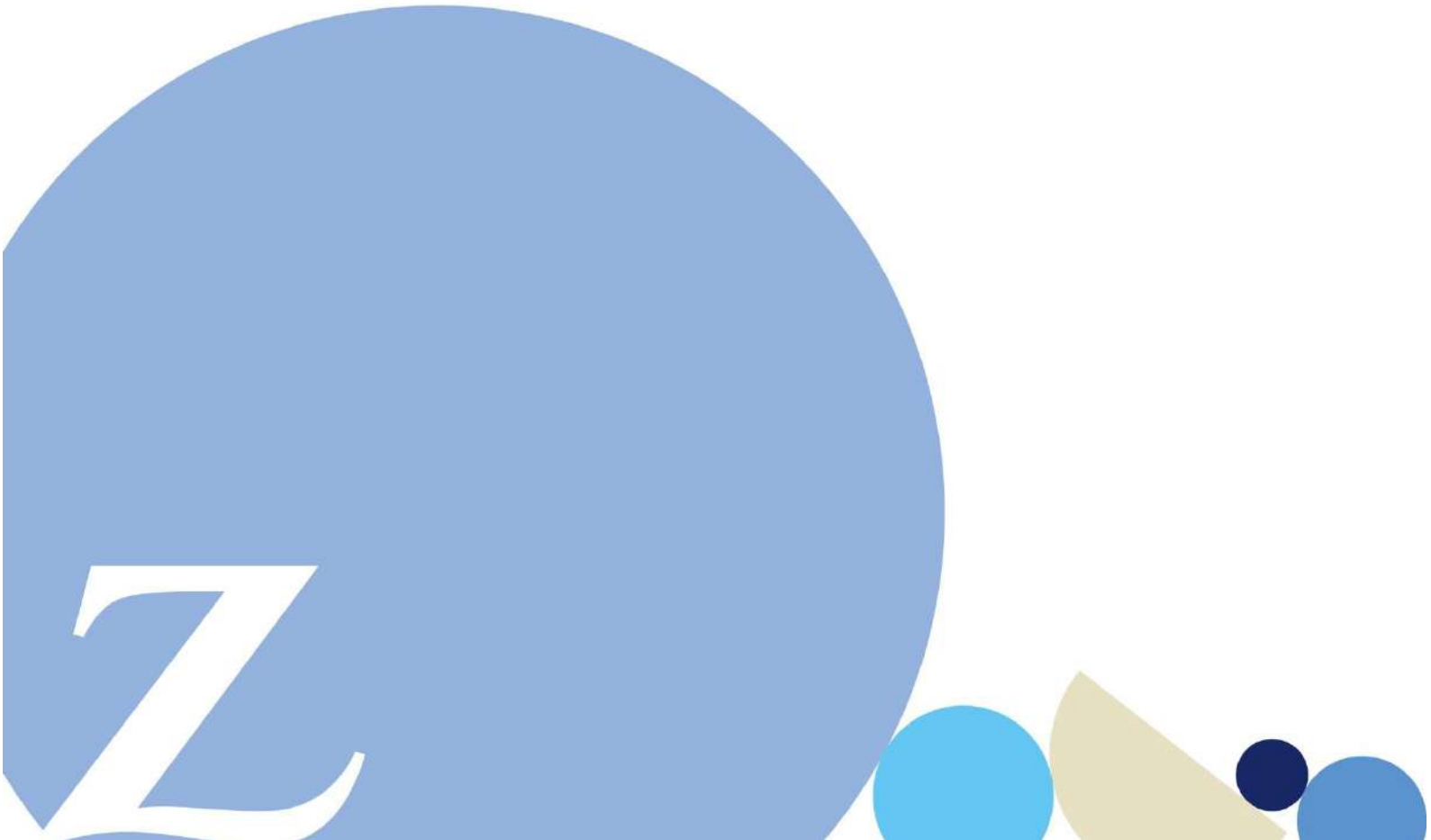
Zurich MultInvest Pro

Contratto di assicurazione sulla vita di tipo multiramo.

Condizioni Contrattuali

Edizione 09.2026

Condizioni Contrattuali redatte secondo le Linee Guida del Tavolo tecnico ANIA - Associazioni Consumatori - Associazioni intermediari per i Contratti Semplici e Chiari



Presentazione del prodotto

Zurich Mult*Invest Pro* è un contratto di assicurazione sulla vita di tipo multiramo, a vita intera.

Di seguito vengono illustrate alcune caratteristiche fondamentali di questo prodotto e dei prodotti multiramo in generale, in modo da facilitarne la comprensione prima della sottoscrizione del contratto.

Quanto contenuto in queste pagine di presentazione non sostituisce, né forma, parte del contratto e dei documenti informativi precontrattuali, la cui lettura e comprensione sono indispensabili per capire le caratteristiche del prodotto. Le **note esplicative** e i **box** inseriti nelle condizioni contrattuali **forniscono esempi** e spiegazioni per facilitare la comprensione del contenuto del contratto e, pertanto, **non costituiscono clausole contrattuali**.

Cos'è un contratto assicurativo sulla vita?

Il contratto di assicurazione sulla vita è un contratto con il quale la compagnia di assicurazione, a fronte di un corrispettivo (il **premio**), si obbliga a pagare nei confronti di un soggetto (il beneficiario) un determinato ammontare di denaro, sotto forma di rendita o di capitale, nel caso in cui si verifichi un evento attinente alla vita umana (ad esempio: morte di una persona nel caso di contratto a **vita intera**, quale è Zurich Mult*Invest* Pro). In sostanza, il contratto di assicurazione sulla vita offre, dietro pagamento di un premio, l'impegno della compagnia, collegato al verificarsi di un certo evento riguardante la vita umana, al pagamento di una somma di denaro.

Cosa sono i premi?

I contratti assicurativi prevedono che per ottenere il pagamento dalla compagnia della somma dovuta sotto forma di rendita o di capitale al verificarsi dell'evento attinente alla vita umana, il contraente debba pagare una somma di denaro: il "premio". Ci sono diversi tipi di "premio":

- il "premio unico", che è pagato all'inizio del contratto, una sola volta.
- il "premio aggiuntivo", che, ove previsto, si aggiunge al premio unico ed è pagato nel corso del contratto, sulla base di una scelta del contraente;
- il "premio periodico", che è pagato a scadenze fisse per la durata del contratto o per un determinato periodo.

Zurich Mult*Invest* Pro prevede che il contraente debba versare un premio iniziale unico e possa successivamente, se lo ritiene, versare premi aggiuntivi, anche sulla base di un programma di versamenti periodici. I premi versati (inizialmente e/o successivamente alla firma del contratto) saranno investiti in OICR (Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio) e nella gestione separata.

Cosa significa prodotto a "vita intera"?

Zurich Multinvest Pro è un prodotto a vita intera. Questo significa che il contraente e Zurich rimangono vincolati fino alla data del decesso dell'assicurato.

Il contraente può interrompere in anticipo il contratto e richiederne la liquidazione esercitando il "diritto di riscatto totale" (a questo proposito si veda anche la sezione successiva "Cosa è il diritto di riscatto?").

Il contraente può, inoltre, sciogliersi dal vincolo contrattuale anche esercitando il proprio "diritto di recesso", ossia comunicando a Zurich la propria decisione di sciogliere il contratto entro 30 giorni da quando il contraente stesso ha ricevuto comunicazione da Zurich che il contratto è concluso.

Chi sono il contraente, il beneficiario e l'assicurato?

Il **contraente** è il soggetto che stipula il contratto di assicurazione con la compagnia assicurativa.

L'**assicurato**, nelle assicurazioni sulla vita, è la persona il cui evento sulla sua vita comporta l'impegno della compagnia al pagamento del capitale. Può coincidere o meno con il Contraente.

Il **beneficiario** è il soggetto che, al verificarsi dell'evento assicurato nel contratto (es. morte dell'assicurato), beneficerà del capitale dovuto dalla compagnia assicurativa.

Cosa significa che Zurich Multinvest Pro è una polizza vita multiramo?

Le polizze vita multiramo cumulano le caratteristiche delle polizze *unit linked* con quelle degli strumenti di gestione separata (v. sotto).

Le polizze *unit linked* sono assicurazioni sulla vita, nelle quali il premio versato dal contraente è investito dalla compagnia in **OICR** (vedi sotto) e il valore della somma che il beneficiario ottiene in caso di morte dell'assicurato dipende dall'andamento degli OICR in cui sono investiti i premi. In altre parole, il valore che ottiene il beneficiario è esposto alle fluttuazioni dei mercati finanziari e, quindi, è variabile.

Le gestioni separate sono portafogli di investimenti gestiti dalle compagnie di assicurazione, separatamente dagli altri asset detenuti dalla stessa compagnia, nei quali sono fatti confluire i premi versati dai clienti. Gli attivi sono di proprietà della compagnia. I premi versati sono quindi investiti in titoli. La gestione separata "Zurich Trend", collegata al prodotto Zurich MultInvest Pro, è investita in obbligazioni, titoli di stato e - in misura minore - azioni o fondi comuni di investimento.

Cosa sono gli OICR?

Gli OICR sono organismi di investimento collettivo del risparmio, come ad esempio i fondi comuni. Si tratta, in sostanza, di patrimoni che racchiudono investimenti di vario tipo (come ad esempio azioni, obbligazioni, altre quote di OICR, ecc.). Il patrimonio è acquisito utilizzando le risorse conferite dagli investitori, ed è investito in titoli nell'interesse di questi ultimi. Il valore dell'OICR varia in ragione degli investimenti che costituiscono il patrimonio e del loro rendimento. Conseguentemente, il valore delle prestazioni cui la compagnia è tenuta nel caso in cui si verifichi l'evento assicurato varia a seconda del valore delle quote degli OICR in cui sono investiti i premi.

Zurich Multinvest Pro prevede che il contraente possa scegliere fra diverse linee di gestione. Cosa sono?

Il contraente può scegliere - tra gli OICR selezionati - quelli in cui verrà investito il premio versato tramite due modalità:

1. scegliendo una delle 4 linee "**guidate**", il contraente sceglie una combinazione di OICR predefinita da Zurich, che può essere modificata da Zurich nel corso del contratto, per fare in modo che gli OICR presenti corrispondano agli obiettivi che Zurich ha previsto per la linea;
2. scegliendo una linea "**libera"** il contraente individua personalmente gli OICR che corrispondono maggiormente alle proprie preferenze e che costituiranno, nel loro insieme, la linea.

Il contraente, inoltre, dovrà investire una parte del premio versato nella gestione separata Zurich Trend.

Cosa sono gli "switch" previsti da Zurich Multinvest Pro?

Il contraente può passare da una linea guidata / linea libera ad una diversa linea guidata / linea libera. Inoltre, attraverso gli switch il contraente può cambiare la percentuale dell'investimento destinata alla gestione separata.

Cosa è il diritto di riscatto?

Il diritto di riscatto permette al contraente di interrompere in anticipo il contratto di assicurazione, richiedendo la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base al contratto. Il riscatto può essere totale o parziale. Nel primo caso, l'esercizio del riscatto determina lo scioglimento degli effetti del contratto. Nel secondo caso il contratto prosegue in relazione alla parte non riscattata.

Una volta esercitato il riscatto totale il contratto si considera sciolto e il contraente può scegliere che il valore di riscatto gli sia liquidato o che sia reimpiegato in una rendita annua vitalizia regolata dalle condizioni previste per il tipo di rendita che sarà scelto.

In cosa consistono le tre opzioni aggiuntive previste da Zurich MultInvest Pro?

- **Piano di erogazione di prestazioni periodiche**

Il piano di erogazione di prestazioni periodiche prevede il pagamento al contraente, per una durata di tempo prestabilita (5 o 10 anni a scelta del contraente), di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione ai premi destinati agli OICR.

- **Take Profit**

Attivando l'opzione Take Profit il contraente può fare sì che gli eventuali guadagni derivanti dall'investimento dei premi negli OICR siano di anno in anno reinvestiti nella gestione separata.

- **Life Cycle**

Attivando invece l'opzione Life Cycle il contraente può stabilire che la distribuzione del premio fra la Linea Zurich MultInvest Pro Active 80 e la gestione separata cambi nel corso della vita del contratto, prevedendo, in particolare, che la percentuale del premio destinata alla gestione separata diventi via via maggiore.

Cosa succede in caso di decesso dell'assicurato?

In caso di decesso dell'assicurato, il beneficiario (che può essere anche più d'uno) ha diritto a una prestazione da parte di Zurich.

Nel caso di Zurich Mult*invest* Pro, l'ammontare della somma varia in base all'età assicurativa dell'assicurato (l'età assicurativa è diversa da quella anagrafica, in particolare l'età assicurativa dell'assicurato si ottiene mantenendo la medesima età nei sei mesi che precedono e che seguono il suo compleanno) e in base all'anzianità dei premi pagati.

Il beneficiario ha diritto ad una prestazione pari al controvalore delle quote degli OICR in cui sono investiti i premi e al capitale investito in gestione separata secondo il valore aggiornato con eventuale possibilità di alcune maggiorazioni. Con riferimento alla parte di premi collegata alla Linea Mult*invest* Pro, nel caso in cui il decesso dell'assicurato avvenga successivamente al periodo di carenza ed entro 5 anni dalla data di pagamento del premio, e l'assicurato abbia un'età assicurativa inferiore a 70 anni, il capitale pagato non può essere inferiore al premio versato. Con riferimento alla parte di premio investito in gestione separata, il capitale pagato in caso di decesso non può mai essere inferiore al premio versato.

Quando esistono cause di esclusione (ad esempio, se il decesso dell'assicurato deriva da eventi come la partecipazione a guerre ecc.) o limitazione (se il decesso dell'assicurato avviene nei primi dodici mesi successivi al pagamento di un premio) o se il decesso avviene nel Periodo di carenza al beneficiario sarà pagato un capitale pari alla somma tra il controvalore delle quote degli OICR in cui sono stati investiti i premi con una maggiorazione, e il capitale in gestione separata.

Reclami

Il contraente può presentare reclamo. Le informazioni su come presentare reclamo sono consultabili sul sito di Zurich, oltre che nei documenti informativi precontrattuali.

Contatti

Per maggiori informazioni il contraente può rivolgersi a Zurich Investments Life S.p.A, scrivendo a: "Customer Assistance" - Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano - Telefono n. 02/59663000 - email: customerlife@it.zurich.com.

Indice

Glossario 6

Zurich Multinvest Pro 9

Sezione I Scopo del contratto e prestazioni 9

Articolo 1 - Scopo del Contratto 9
Articolo 2 - Prestazioni in caso di decesso 10
2.1 Capitale in caso di Decesso 10
2.2 Capitale in caso di Decesso entro il quinto anno dalla Data di Decorrenza del Premio 10
2.3 Regole per la valorizzazione del Capitale in caso di Decesso 11
Articolo 3 - Sottoscrizione del Contratto 12

Sezione II Esclusioni e limitazioni 12

Articolo 4 - Esclusioni e Limitazioni 12
4.1 Esclusioni 12
4.2 Limitazioni 13
Articolo 5 - Documentazione medica 13

Sezione III Obblighi delle parti 14

Articolo 6 - Linee Zurich MultInvest Pro 14
6.1 Composizione delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate 14
6.2 Linea Zurich MultInvest Pro Libera 15
6.3 Attività di monitoraggio trimestrale 15
6.4 Ribilanciamento trimestrale delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate 16
6.5 Ribilanciamento opzionale annuale della Linea Zurich MultInvest Pro Libera 16
6.6 Switch Straordinario e modifica delle Linee Zurich MultInvest Pro 16
Articolo 7 - Monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto 17
Articolo 8 - Investimento dei Premi 17
Articolo 9 - Operazioni di Switch 17
9.1 Operazioni di Switch 17
9.2 Regole per le operazioni di Switch 18
Articolo 10 - Ridirezionamento 19
Articolo 11 - Gestione Separata 19
Articolo 12 - Valore della Quota degli OICR 20
12.1 Eventi straordinari che riguardano gli OICR 20
Articolo 13 - Opzioni aggiuntive 21
13.1 Piano di erogazione di prestazioni periodiche 21
13.2 Take Profit 22
13.3 Life Cycle 23
Articolo 14 - Beneficiari 24
14.1 Designazione dei Beneficiari 24
14.2 Designazione di più di un Beneficiario 24
14.3 Designazione degli eredi come Beneficiari 24
14.4 Decesso di un Beneficiario-Premorienza 24
Articolo 15 - Pagamenti 25
15.1 Pagamenti del Capitale in caso di Decesso 25
15.2 Pagamenti del capitale in caso di Riscatto totale/parziale 25
15.3 Documentazione richiesta da Zurich per procedere ai pagamenti 25

Sezione IV Premi e costi 28

Articolo 16 - Premi ... 28
16.1 Premi Aggiuntivi ... 28
16.2 Piano di Versamenti Programmati ... 28
16.3 Rifiuto del pagamento di Premi Aggiuntivi ... 28
16.4 Modalità di versamento ... 29
16.5 Modalità di investimento dei Premi ... 29
Articolo 17 - Costi ... 30
17.1 Costi gravanti sul Premio: caricamento ... 30
17.2 Commissione di Gestione del Contratto ... 30
17.3 Costi gravanti sugli OICR collegati al Contratto ... 30
17.4 Utilità retrocesse dalle Società di Gestione ... 30
17.5 Distribuzione dei dividendi ... 31
17.6 Spesa di Gestione ... 31
17.7 Penalità di Riscatto e modalità di applicazione ... 31
17.8 Costi di Switch ... 31

Sezione V Durata della copertura recesso e revoca ... 32
Articolo 18 - Durata ... 32
Articolo 19 - Conclusione e Decorrenza del Contratto ... 32
19.1 Conclusione del Contratto ... 32
19.2 Data di Decorrenza del Contratto ... 32
Articolo 20 - Revoca della Proposta e Recesso del Contratto ... 32
20.1 Diritto di revoca della Proposta ... 32
20.2 Diritto di Recesso del Contratto ... 32

Sezione VI Riscatto ... 33
Articolo 21 - Diritto di Riscatto ... 33
21.1 Regole per la determinazione dell'importo di Riscatto totale/parziale ... 33
Articolo 22 - Opzione di conversione del Riscatto totale in rendita ... 34

Sezione VII Altre disposizioni ... 35
Articolo 23 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato ... 35
Articolo 24 - Cessione, pegno e vincolo ... 35
24.1 Cessione ... 35
24.2 Pegno e vincolo ... 35
Articolo 25 - Comunicazioni ... 35
Articolo 26 - Legge applicabile e mediazione e competenza ... 36
Articolo 27 - Periodo di prescrizione ... 36
Articolo 28 - Tasse e oneri ... 36
Articolo 29 - Normativa relativa a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) e disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95 ... 37
Articolo 30 - Variazioni transnazionali di residenza ... 37
Articolo 31 - Modifiche contrattuali ... 37
Articolo 32 - Obbligo di adeguata verifica della clientela ai fini antiriciclaggio ... 38
Articolo 33 - Embargo / Sanzioni amministrative e commerciali ... 38
Articolo 34 - Conflitto di interessi ... 38

ALLEGATO 1 ... 39
Regolamento della Gestione separata "Zurich Trend" ... 39

***

Glossario

Appendice: indica il documento che forma parte integrante del Contratto originariamente sottoscritto dal Contraente e che viene emesso unitamente o in seguito al Contratto per modificarne alcuni aspetti. Tali modifiche sono sempre concordate tra Zurich e il Contraente.

Aree Geografiche:

Area Euro: Austria, Belgio, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lussemburgo, Paesi Bassi, Portogallo, Slovenia, Spagna;

Unione Europea: Austria, Belgio, Bulgaria, Cipro, Danimarca, Estonia, Finlandia, Francia, Germania, Grecia, Irlanda, Italia, Lettonia, Lituania, Lussemburgo, Malta, Paesi Bassi, Polonia, Portogallo, Repubblica Ceca, Romania, Slovacchia, Slovenia, Spagna, Svezia, Ungheria;

Associazione Europea di Libero Scambio (EFTA European Free Trade Area): Islanda, Lichtenstein, Norvegia, Svizzera.

Nord America: Canada e Stati Uniti d'America.

Pacifico: Australia, Giappone, Hong Kong, Nuova Zelanda, Singapore;

Paesi Emergenti: Paesi le cui economie presentano interessanti prospettive di crescita e caratterizzati generalmente da una situazione politica, sociale ed economica instabile; tali Paesi presentano, di norma, un debito pubblico elevato ovvero con rating basso (inferiore ad investment grade) e sono quindi contraddistinti da un significativo rischio di insolvenza.

OCSE o OECD (Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico): promuove la cooperazione internazionale fra i Paesi industrializzati ad economia di mercato. Tutti i paesi dell'Unione Europea (UE) fanno parte dei 30 membri dell'OCSE ed anche altri paesi come Australia, Canada, Corea del Sud, Giappone, Islanda, Messico, Norvegia, Nuova Zelanda, Regno Unito, Stati Uniti e Turchia.

Assicurato: indica la persona fisica sulla cui vita viene stipulato il Contratto, che può coincidere o no con il Contraente.

Beneficiario: indica il soggetto o i soggetti, persone fisiche o giuridiche, designato o designati dal Contraente che riceve o ricevono la prestazione prevista dal Contratto in caso di decesso dell'Assicurato, vale a dire il Capitale in caso di Decesso.

Bonus Proventi: indica il Bonus di cui all'articolo 17.5 del Contratto.

Capitale in caso di Decesso: indica l'ammontare corrisposto da Zurich al Beneficiario in caso di morte dell'Assicurato, calcolato ai sensi del Contratto.

Commissione di Gestione degli OICR: indica le somme pagate a Zurich mediante cancellazione di Quote degli OICR che compongono ciascuna Linea Zurich MultInvest Pro per remunerare l'attività di composizione, monitoraggio e Ribilanciamento delle Linee ai sensi dell'articolo 18.2.

Contraente: indica la persona fisica o giuridica, che può coincidere o no con l'Assicurato, che stipula il Contratto e versa i Premi a Zurich.

Contratto: indica il presente contratto.

Controvalore delle Quote: L'importo ottenuto moltiplicando il valore unitario - espresso in Euro - della quota dell'OICR per il numero delle Quote di OICR collegate al Contratto ad una determinata data**.** Il Controvalore delle Quote dipende dal valore della Quota degli OICR.

Data di Comunicazione di Recesso: per Data di Comunicazione di Recesso si intende il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la richiesta di Recesso debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

Data di Decorrenza del Contratto: indica la data di decorrenza del Contratto comunicata da Zurich al Contraente ai sensi dell'articolo 19.2.

Data di Decorrenza del Premio: per il Premio Unico Iniziale coincide con la Data di Decorrenza del Contratto e per ciascun Premio Aggiuntivo, indica la data prevista all'articolo 16.1.

Data di Deduzione dei Costi: si intende il terzo giorno lavorativo di ogni mese, ed è la data in cui viene dedotta la Commissione di Gestione, come indicato all'articolo 17.2.

Data di Notifica del Decesso: per Data di Notifica del Decesso si intende il secondo Giorno Lavorativo successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve copia del certificato di morte dell'Assicurato come indicato all'articolo 2.3.

Data di Richiesta di Switch: la Data di Richiesta di Switch corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve la richiesta di Switch debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte come indicato all'articolo 9.2.

Data di Richiesta di Ridirezionamento: corrisponde al Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve la Richiesta di Ridirezionamento debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte, come indicato all'articolo 10.

Data di Richiesta di Riscatto: si intende il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la richiesta di Riscatto debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte, come indicato all'articolo 21.1

Diritto all'oblio oncologico: in relazione alla stipula o al rinnovo di contratti assicurativi, il diritto riconosciuto alle persone guarite da una patologia oncologica di non fornire informazioni né subire indagini, incluse visite mediche di controllo e accertamenti sanitari, in merito a patologie oncologiche da cui le stesse siano state affette e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza recidive, da più di 10 anni oppure da più di 5, se la malattia è insorta prima dei 21 anni. Con riferimento a specifiche patologie oncologiche previste dall'allegato I del Decreto del Ministero della salute del 22 marzo 2024, sono definiti termini inferiori rispetto a quelli indicati dalla legge in tema di oblio oncologico (legge 193/2023). Il trattamento attivo della patologia è concluso, in mancanza di recidive, alla data dell'ultimo trattamento farmacologico antitumorale, radioterapico o chirurgico.

Età Assicurativa: indica l'età dell'Assicurato che si ottiene applicando la modalità di calcolo secondo la quale lo stesso mantiene la medesima età nei sei mesi che precedono e che seguono il suo compleanno.

Fattori ESG: per fattori ESG o fattori di sostenibilità si intendono le problematiche ambientali, sociali e concernenti il personale, il rispetto dei diritti umani e le questioni relative alla lotta alla corruzione attiva e passiva.

Gestione Separata: portafoglio di investimenti gestito da Zurich, separatamente dagli altri asset detenuti dalla stessa società, nel quale sono fatti confluire i premi versati dai contraenti. Gli attivi sono di proprietà di Zurich. I premi versati sono quindi investiti in titoli. La gestione separata "Zurich Trend", collegata al prodotto Zurich Multinvest Pro, è investita in obbligazioni, titoli di stato e - in misura minore - azioni o fondi comuni di investimento. La Gestione Separata è disciplinata da un proprio Regolamento riportato nell'Allegato 1 alle condizioni contrattuali.

Giorno Lavorativo: indica ciascun giorno lavorativo in cui Zurich sia aperta per lo svolgimento delle operazioni relative al Contratto.

Lettera di Accettazione: comunicazione di Zurich al Contraente che attesta l'accettazione della Proposta e riporta la data di decorrenza della polizza.

Linea Zurich MultInvest Pro Libera: indica la Linea di cui all'articolo 6.2.

Linee Zurich MultInvest Pro Guidate: indica le Linee di cui all'articolo 6.1.

Linea Zurich MultInvest Pro: indica le Linee Zurich MultInvest Pro Guidate e la Linea Zurich MultInvest Pro Libera.

OICR: indica gli organismi di investimento collettivo del risparmio ai quali il Contratto è direttamente collegato. Per OICR si intendono i fondi comuni di investimento, le SICAF e le SICAV.

Piano di erogazione di Prestazioni periodiche: l'opzione piano di erogazione di prestazioni periodiche prevede il pagamento al contraente, per una durata di tempo prestabilita (5 o 10 anni a scelta del contraente), di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione ai premi destinati agli OICR.

Piano di Versamenti Programmati: indica il piano di versamenti che il Contraente può liberamente attivare per versare Premi Aggiuntivi ai sensi dell'articolo 16.2.

Polizza: indica l'insieme della Proposta, della Lettera di Accettazione e della lettera di conferma dell'investimento, unitamente a qualsiasi comunicazione aggiuntiva e/o Appendice emessa da Zurich.

Premio: indica il Premio Unico Iniziale e gli eventuali Premi Aggiuntivi.

Premio Aggiuntivo: indica il premio che il Contraente può liberamente decidere di versare nel corso della durata del Contratto ai sensi dell'articolo 16.

Premio Unico Iniziale: indica il premio che il Contraente corrisponde in un'unica soluzione a Zurich al momento della sottoscrizione del Contratto.

Proposta: indica il modulo sottoscritto dal Contraente con il quale egli manifesta a Zurich la volontà di concludere il Contratto in base alle caratteristiche ed alle condizioni in esso indicate.

Quota: indica l'unità di misura in cui è suddiviso il patrimonio di un OICR. Quando si sottoscrive un OICR si acquista un certo numero di quote (tutte aventi uguale valore unitario espresso in Euro) ad un determinato prezzo.

Recesso: indica il diritto del Contraente di recedere dal Contratto e farne cessare gli effetti.

Ribilanciamento: indica l'operazione di Switch che modifica l'allocazione delle Linee Zurich MultInvest Pro sulla base del monitoraggio effettuato da Zurich ai sensi dell'articolo 6.

Richiesta di Ridirezionamento: indica la richiesta di ridirezionamento presentata secondo le modalità di cui all'articolo 10.

Riscatto: indica la facoltà del Contraente di richiedere – in tutto o in parte – la liquidazione del capitale maturato risultante al momento della richiesta e determinato in base al Contratto.

Spesa di Gestione: indica il costo gravante sulla Gestione Separata ai sensi dell'articolo 17.6.

Società di Gestione: indica la o le società cui è riservata la prestazione del servizio di gestione collettiva del risparmio e degli investimenti.

Switch: indica l'operazione con cui si effettua il disinvestimento di Quote degli OICR sottoscritti e il contestuale o successivo reinvestimento del controvalore ricevuto in Quote di OICR e/o il passaggio da una Linea Zurich MultInvest Pro a un'altra.

Switch Straordinario: indica lo Switch effettuato con le modalità previste all'articolo 6.6.

Utilità Retrocesse: sono le retrocessioni riconosciute a Zurich in forza degli accordi di volta in volta conclusi fra Zurich e la società di gestione dell'OICR e sono una misura percentuale della Commissione di gestione annua degli OICR. Tali utilità vengono retrocesse al Contraente come indicato all'articolo 17.4.

Zurich: indica Zurich Investments Life S.p.A, società autorizzata all'esercizio dell'attività assicurativa con la quale il Contraente stipula il Contratto**.**

Unità di misura legali: ai sensi del Decreto del Ministro dello Sviluppo Economico del 29/10/2009 (in attuazione della Direttiva 2009/3/CE) l'unità di misura temporale base è il "secondo" e quelle derivate il "minuto", l'"ora" e il "giorno". Pertanto, laddove siano menzionate unità di misura temporali quali l'"anno" o il "mese", il riferimento alle stesse andrà inderogabilmente inteso rispettivamente a "365 giorni" e "30 giorni".

Contratto di assicurazione vita multiramo a premio unico con possibilità di effettuare versamenti aggiuntivi

Premessa

Il presente contratto è disciplinato:

- dalle Condizioni contrattuali, di seguito riportate;
- dalle eventuali appendici di contratto emesse da Zurich;
- dalle norme di legge, per quanto non espressamente disciplinato dai documenti sopra elencati.

Sezione I
Scopo del contratto e prestazioni

Articolo 1 - Scopo del Contratto

Zurich Multinvest Pro è un contratto assicurativo di tipo multiramo a vita intera, che prevede il pagamento di un Premio Unico Iniziale. Il Premio Unico Iniziale può, se il Contraente lo vuole, essere integrato con Premi Aggiuntivi, versati eventualmente tramite un Piano di Versamenti Programmati (di seguito **Premi**).

Il Contratto ha come scopo quello di costituire un capitale attraverso l'investimento negli OICR collegati al Contratto, indicati nell'Allegato 2 "Elenco OICR collegabili al Contratto" e nella Gestione Separata denominata Zurich Trend.

Gli OICR sono selezionati dal Contraente tra quelli messi a disposizione da Zurich tramite le Linee Zurich MultInvest Pro.

Le prestazioni di Zurich sono espresse:

(i) in Quote degli OICR [1]. Il Controvalore delle Quote dipende dal valore della Quota degli OICR.
(ii) in un capitale assicurato corrispondente alla somma dei Premi investiti in Gestione Separata aggiornati, secondo quanto previsto all'articolo 11.

Le Linee Zurich MultInvest Pro disponibili per l'investimento dei Premi sono:

- 4 **Linee Zurich MultInvest Pro Guidate**, che sono combinazioni definite di OICR, scelti da Zurich tra quelli collegabili al Contratto. La composizione delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate può essere modificata nel tempo e con i modi descritti in dettaglio al successivo articolo 6.
  Le Linee Zurich MultInvest Pro Guidate sono le seguenti:

  - Linea Zurich MultInvest Pro Active 40
  - Linea Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG
  - Linea Zurich MultInvest Pro Active 80
  - Linea Zurich MultInvest Pro Essential 80

- la **Linea Zurich MultInvest Pro Libera**, vale a dire una combinazione di OICR scelta dal Contraente tra un minimo di 2 e un massimo di 10 tra quelli collegabili al Contratto. L'investimento in ciascun OICR deve essere almeno pari al 5% di ciascun Premio.

Zurich Multinvest Pro consente di investire i Premi nelle Linee Zurich MultInvest Pro e nella Gestione Separata denominata "Zurich Trend" da un minimo del 10% fino ad un massimo del 50% di ciascun premio.

Nel caso in cui Il Contraente scelga una Linea MultInvest, potrà sceglierne una sola, Guidata oppure Libera. Nel corso del Contratto, e con le modalità indicate all'articolo 9 il Contraente può:

a) passare da una Linea Zurich MultInvest Pro Guidata alla Linea Zurich MultInvest Pro Libera o a una diversa Linea Zurich MultInvest Pro Guidata;
b) passare dalla Linea Zurich MultInvest Pro Libera ad una Linea Zurich MultInvest Pro Guidata.
c) modificare la composizione della Linea Zurich MultInvest Pro Libera;
d) disinvestire le Quote per investire nella Gestione Separata, fermi restando i limiti di investimento indicati all'articolo 11;

[1] Questo significa che il valore delle prestazioni varia a seconda del valore delle Quote degli OICR.

e) disinvestire il capitale assicurato investito nella Gestione Separata per investire nella Linea Zurich MultInvest Pro (Guidata oppure Libera).

Zurich sceglie gli OICR – indicati nell'allegato 2 "Elenco degli OICR collegabili al Contratto" - ed effettua:

a) per le Linee Zurich MultInvest Pro Guidate, un'attività di composizione, monitoraggio e Ribilanciamento trimestrale automatico con le modalità indicate ai successivi articoli 6.1, 6.3 e 6.4.
b) per la Linea Zurich MultInvest Pro Libera, un'attività di monitoraggio trimestrale e, se richiesto dal Contraente, di modifica della composizione su base annuale, con le modalità indicate ai successivi articoli 6.3 e 6.5.
c) per tutte le Linee Zurich MultInvest Pro, un'attività di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto con le modalità indicate al successivo articolo 7.

Articolo 2 - Prestazioni in caso di decesso

Zurich si impegna a corrispondere al/i Beneficiario/i designato/i o agli aventi diritto un Capitale in caso di Decesso dell'Assicurato, con le modalità e alle condizioni stabilite nel presente articolo 2. Nei casi di esclusione o limitazione previsti dal Contratto, il Capitale in caso di Decesso dell'Assicurato sarà calcolato come indicato negli articoli 4.1 e 4.2.
Il rischio di decesso dell'Assicurato è coperto indipendentemente dal luogo in cui si verifica il decesso. Non rilevano eventuali cambiamenti nella professione o nello stato di salute dell'Assicurato avvenuti successivamente alla Data di Decorrenza di ciascun Premio.

Il Contraente accetta un grado di rischio finanziario relativo all'investimento in Quote di OICR e, pertanto, assume il rischio – riconducibile all'andamento del valore delle Quote – che, salvo quanto previsto dall'articolo 2.2, in caso di decesso o di Riscatto il/i Beneficiario/i, il Contraente o gli aventi diritto, possano ricevere un ammontare inferiore ai Premi versati.

L'importo complessivo del Capitale in caso di Decesso liquidabile in favore del/i Beneficiario/i designato/i è rappresentato dalla somma di ciascun Capitale in caso di Decesso calcolato per ciascun Premio. Le regole ordinarie per il calcolo dell'importo del Capitale in caso di Decesso sono descritte di seguito nel presente articolo 2.

2.1 Capitale in caso di Decesso

L'importo del Capitale in caso di Decesso corrisponde, per ciascun Premio, alla somma fra:

(i) il capitale corrispondente alla parte di Premio che risulti investito nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso, al netto degli eventuali riscattati parziali e switch; l'importo del capitale non potrà in ogni caso essere inferiore all'ammontare del Premio versato nella Gestione Separata (riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e switch);
e

(ii) il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro alla Data di Notifica del Decesso.

Il tutto maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'Età Assicurativa dell'Assicurato alla data del Decesso, secondo quanto previsto dalla seguente tabella:[2]

Età assicurativa	% maggiorazione
Fino a 65	10%
Tra 66 e 70	5%
oltre 70	1%

L'importo della maggiorazione complessivamente riconosciuta sul Contratto non potrà in ogni caso eccedere Euro 200.000,00.

Si precisa inoltre che, qualora si verifichino entrambe le seguenti condizioni:

1. l'Assicurato del presente Contratto sia anche assicurato di uno o più contratti con analoga garanzia in caso di decesso emessi da Zurich;
2. in caso di decesso la somma delle maggiorazioni totali caso morte complessivamente riconosciute sul contratto previste in relazione a ciascuno di tali contratti ecceda nel complesso Euro 200.000,00,

la maggiorazione totale caso morte complessivamente riconosciuta sulla totalità di tali contratti sarà pari a Euro 200.000,00 e sarà suddivisa in proporzione all'importo delle maggiorazioni totali caso morte complessivamente riconosciute su ciascun contratto.

2.2 Capitale in caso di Decesso entro il quinto anno dalla Data di Decorrenza del Premio

Se il decesso si verifica entro il quinto anno dalla Data di Decorrenza del Premio, a condizione che alla Data del Decesso l'Assicurato abbia un'Età Assicurativa inferiore o uguale a 70 anni, l'importo del Capitale in caso di Decesso, per ciascun Premio, sarà pari al maggiore tra:

[2] Ad esempio: ipotizzando alla Data di Notifica del Decesso un controvalore delle Quote relative alla Linea MultInvest Pro pari a €50.000, un capitale in Gestione Separata aggiornato pari a 50.000, e ipotizzando che l'Assicurato alla data del decesso abbia un'età assicurativa di 67 anni, la maggiorazione riconosciuta sarà pari al 5% della somma del Controvalore e del Capitale quindi a €100.0000*5%=5.000 €.

i) la somma tra a) il capitale corrispondente alla parte di Premio investito nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso, al netto degli eventuali riscatti parziali e switch, che non potrà in ogni caso essere inferiore all'ammontare del Premio versato nella Gestione Separata (riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e switch), e b) il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro alla Data di Notifica del Decesso, il tutto maggiorato di una percentuale variabile in funzione dell'Età Assicurativa dell'Assicurato alla data del Decesso, secondo quanto previsto dalla precedente tabella;

e

ii) l'importo del Premio versato (al netto delle eventuali parti di premio riscattate)[3].

Si precisa che l'importo della maggiorazione di cui al punto i) complessivamente riconosciuta sul Contratto non potrà in ogni caso eccedere Euro 200.000,00

Si precisa inoltre che, qualora si verifichino entrambe le seguenti condizioni:

3. l'Assicurato del presente Contratto sia anche assicurato di uno o più contratti multiramo emessi da Zurich;
4. in caso di decesso la somma delle maggiorazioni previste in relazione a ciascuno di tali contratti ecceda nel complesso Euro 200.000,00,

la maggiorazione complessiva dovuta sarà pari a Euro 200.000,00 e sarà suddivisa in proporzione all'importo delle Maggiorazioni di ciascun contratto.

2.3 Regole per la valorizzazione del Capitale in caso di Decesso

Per la componente di Premio collegata alla Linea Zurich MultInvest Pro, l'importo che Zurich deve pagare in caso di Decesso dell'Assicurato viene calcolato usando il **Controvalore delle Quote** degli OICR presenti nella Linea, rilevato **nel terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Notifica del Decesso**
La Data di Notifica del Decesso è il secondo Giorno Lavorativo successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve copia del certificato di morte dell'Assicurato. [4]

Per calcolare le somme da versare al Beneficiario, Zurich effettua uno o più ordini di disinvestimento delle Quote degli OICR.

In alcuni casi può accadere che risulti impossibile calcolare il valore della Quota di uno o più OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro ([5]) pertanto potrebbe non essere possibile disinvestire le Quote degli OICR al il terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Notifica del Decesso) o per i 20 giorni successivi. In questi casi il Controvalore delle Quote viene determinato come segue:

1. Zurich può decidere di calcolare il controvalore delle Quote utilizzando l'ultimo valore della Quota disponibile per gli OICR di cui non è possibile calcolare il valore, ma solo se ritiene tale valore congruo ed in linea con l'effettivo valore degli OICR. La valutazione della congruità sarà basata su: (a) il tempo trascorso dalla Data di Notifica del Decesso; (b) le condizioni di mercato in quel momento; (c) l'asset allocation e la politica di investimento degli OICR [6]; (d) la durata prevista della sospensione del calcolo del Valore della Quota; ed (e) le ragioni che hanno determinato la sospensione del calcolo del Valore della Quota degli OICR[7].

2. se Zurich non considera affidabile l'ultimo valore disponibile delle Quota, il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro sarà determinato sulla base del "**valore congruo"** o "**fair value**"[8] calcolato sulla base delle informazioni disponibili. tale valore viene calcolato da Zurich in buona fede e comunicato per iscritto al/i Beneficiario/i: Il/i Beneficiari hanno 5 (cinque) giorni dal ricevimento della comunicazione per rifiutare il "fair value"., In caso di rifiuto, è possibile chiedere che il calcolo della prestazione venga fatto **sulla base del primo valore ufficiale della Quota che sarà nuovamente disponibile** dalle Società di Gestione .In questo caso il/i Beneficiario/i accetta/accettano che Zurich effettui il pagamento entro i 30 (trenta) giorni successivi al giorno in cui sarà possibile calcolare il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro e disinvestire le relative Quote. Se i Beneficiari **non rispondono entro 5 giorni**, il fair value proposto da Zurich si considera **automaticamente accettato**.

Per la componente di Premio collegata alla Gestione Separata, si fa riferimento al capitale aggiornato secondo quanto previsto all'articolo 11.

---

[3] Ad esempio, ipotizzando un premio versato di €100.000, che il decesso avvenga prima del 5° anno dalla data di decorrenza del premio e che l'assicurato al momento del decesso abbia un'età inferiore o uguale a 70 anni:
i) se la somma tra il capitale investito nella Gestione Separata aggiornato fino il alla data di notifica del decesso e il controvalore delle quote alla data di notifica del decesso comprensiva della maggiorazione è pari a €90.000, il capitale in caso di decesso è pari al premio versato (€100.000);
ii) se la somma tra il capitale investito nella Gestione Separata aggiornato fino il alla data di notifica del decesso e il controvalore delle quote alla data di notifica del decesso comprensiva della maggiorazione è pari a €110.000 e risulta quindi superiore al premio versato, il capitale in caso di decesso è pari a €110.000.

[4] Ad esempio, se Zurich riceve copia del certificato di morte dell'Assicurato il 15 Giugno 2026 prima delle ore 12, la Data di Notifica del Decesso sarà il 17 Giugno 2026. Per calcolare quanto dovuto da Zurich si fa riferimento al Controvalore delle Quote degli OICR al 22 Giugno 2026.

[5] Le circostanze in cui la Società di Gestione potrà differire o rifiutare le operazioni in quote sono richiamate all'articolo 12.

[6] L'asset allocation è la strategia di suddivisione di un patrimonio in differenti tipologie di attività finanziarie (azioni, obbligazioni, liquidità, immobili, etc.). La politica di investimento rappresenta le modalità con cui la Società di Gestione vuole raggiungere l'obiettivo di investimento dell'OICR.

[7] Ad esempio, l'ultimo valore della Quota disponibile potrebbe risultare non congruo perché: (i) è di molto precedente alla Data di Notifica del Decesso; (ii) è calcolato in un momento di flessione dei mercati e quindi non riflette l'attuale valore della Quota; (iii) la sospensione del calcolo del valore è dovuta ad eventi negativi che non erano noti al momento del calcolo e potrebbero incidere sul valore della quota.

[8] Il "congruo valore" o *fair value* è il corrispettivo al quale la quota potrebbe essere acquistata sul mercato da un investitore ragionevole.

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere **un ammontare inferiore del Premio** - collegati all'andamento degli OICR scelti dal Contraente.

Per una descrizione dettagliata dei rischi e delle possibili prestazioni garantite legati agli OICR e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. b).

Articolo 3 - Sottoscrizione del Contratto

Il Contratto può essere sottoscritto da soggetti maggiorenni, in possesso di codice fiscale italiano, domiciliati in Italia e residenti in Italia ai fini fiscali, o da persone giuridiche con sede legale in Italia e la residenza in Italia ai fini fiscali. Restano fermi i limiti massimi di età sulla figura del Contraente indicati nell'informativa precontrattuale.

Al momento della sottoscrizione della Proposta, l'Assicurato non deve avere un'Età Assicurativa superiore a 85 anni o inferiore a 18 anni.

Il Contratto non può essere sottoscritto da fiduciarie che operino nell'interesse di una persona fisica che sia domiciliata e residente ai fini fiscali in uno Stato diverso dall'Italia.

Il Contratto non può, inoltre, essere sottoscritto da trusts che operino nell'interesse di un disponente che sia domiciliato e residente ai fini fiscali in uno Stato diverso dall'Italia oppure operino nell'interesse di un trustee, un protector, un beneficiario o categoria di beneficiari identificabili, o di altri soggetti che esercitano il controllo effettivo finale sul trust, che siano residenti negli Stati Uniti d'America o US Territories[9].

Il Contratto non può, infine, essere sottoscritto da persone giuridiche qualificabili come Passive NFFE (ovvero Entità non finanziaria estera passiva), ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95, delle disposizioni attuative e s.m.i., il cui titolare effettivo sia residente negli Stati Uniti d'America o US Territories.

Sezione II
Esclusioni e limitazioni

Articolo 4 - Esclusioni e Limitazioni

4.1 Esclusioni

Sono previste delle cause di esclusione dalla copertura assicurativa **nei casi in cui il decesso dell'Assicurato derivi direttamente o indirettamente da:**

- dolo del Contraente o del Beneficiario;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti dolosi;
- partecipazione attiva dell'Assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, rivoluzione, tumulto popolare o qualsiasi operazione militare; la copertura si intende esclusa anche se l'Assicurato non ha preso parte attiva ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata o guerra civile e il decesso avvenga dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità se ed in quanto l'Assicurato si trovasse già nel territorio dell'accadimento; l'esistenza di una situazione di guerra e similari in un paese al momento dell'arrivo dell'Assicurato implica l'esclusione dalla copertura assicurativa;
- eventi causati da armi nucleari, dalla trasmutazione del nucleo dell'atomo e dalle radiazioni provocate artificialmente dall'accelerazione di particelle atomiche, o esposizione a radiazioni ionizzanti;
- guida di veicoli e natanti a motore per i quali l'Assicurato non sia abilitato a norma delle disposizioni in vigore; è tuttavia inclusa la copertura in caso di possesso di patente scaduta da non più di sei mesi;
- pratica delle attività sportive pericolose, anche se praticate occasionalmente, come ad esempio sport aerei in genere (incluso il volo con ultraleggeri, deltaplani e parapendio), paracadutismo, bungee jumping, pugilato, speleologia, immersioni subacquee , alpinismo di grado superiore al terzo secondo la scala francese, arrampicata libera, torrentismo, automobilismo, motociclismo, motonautica, salto dal trampolino su sci o idroscì, sci o idroscì acrobatico, sport da combattimento e sport estremi in genere;
- incidenti di volo, se l'Assicurato viaggia a bordo di aeromobile non autorizzato al volo o con pilota non titolare di brevetto idoneo e, in ogni caso, se viaggia in qualità di membro dell'equipaggio;
- suicidio, se avvenuto entro due anni dalla Data di Decorrenza di ciascun Premio;
- uso non terapeutico di sostanze stupefacenti ed intossicazione farmacologica, o stati di alcolismo acuto e cronico;
- a sindrome di immunodeficienza acquisita (AIDS) ovvero ad altra patologia ad essa collegata.

[9] Per Stati Uniti d'America o US Territories si intendono i 50 Stati ricompresi negli Stati Uniti d'America, incluso Washington D.C. (distretto di Columbia) e i territori controllati dal governo federale degli Stati Uniti quali Guam, Puerto Rico, US Virgin Isles, American Samoa, Federated States of Micronesia, Midway Islands, Northern Mariana Islands, Republic of Palau e Republic of Marshal Islands.

Qualora il decesso fosse riconducibile ad una delle cause sopra elencate Zurich liquiderà, in favore del/i Beneficiario/i designato/i, un importo pari alla somma fra il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro alla Data di Notifica del Decesso il tutto maggiorato di un tasso aggiuntivo pari allo 0,10% e il capitale corrispondente alla parte di Premio versato nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso, riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e switch[10].

Resta fermo il limite per la maggiorazione indicato all'articolo 2.

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere **un ammontare inferiore del Premio** - collegati all'andamento degli OICR scelti dal Contraente.

Per una descrizione dettagliata dei rischi e delle possibili prestazioni garantite legati agli OICR e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. b).

4.2 Limitazioni

L'assicurazione viene assunta senza visita medica. Di conseguenza la prestazione assicurativa in caso di decesso dell'Assicurato è soggetta a regole specifiche nel caso in cui il decesso si verifichi nei 12 (dodici) mesi successivi alla Data di Decorrenza di ciascun Premio (c.d. periodo di carenza).

Se il decesso si verifica nel periodo sopra indicato Zurich liquiderà, in favore del/i Beneficiario/i designato/i, un importo pari alla somma fra il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro alla Data di Notifica del Decesso e il capitale corrispondente alla parte di Premio versato nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso, riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e switch il tutto maggiorato di un tasso aggiuntivo pari allo 0,10%.

Resta fermo il limite per la maggiorazione indicato all'articolo 2.

La limitazione relativa al periodo di carenza non si applica, **e pertanto Zurich liquiderà il Capitale in caso di Decesso in base alle regole ordinarie di cui all'articolo 2**, nel caso in cui il decesso, pur essendo avvenuto nel periodo di carenza, sia conseguenza diretta di una delle cause di seguito specificate **purché essa abbia avuto inizio successivamente alla Data di Decorrenza del Contratto**:

- tifo, paratifo, difterite, scarlattina, morbillo, vaiolo, poliomielite anteriore acuta, meningite cerebro-spinale, encefalite epidemica, carbonchio, febbri puerperali, tifo esantematico, epatite virale A e B, leptospirosi ittero emorragica, colera, brucellosi, dissenteria bacillare, febbre gialla, febbre Q, salmonellosi, botulismo, mononucleosi infettiva, parotite epidemica, peste, rabbia, pertosse, rosolia, vaccinia generalizzata, encefalite postvaccinica;
- shock anafilattico;
- infortunio, intendendo per infortunio l'evento dovuto a causa fortuita, improvvisa, violenta ed esterna che produca lesioni corporali obiettivamente constatabili che abbiano come conseguenza la morte.

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere **un ammontare inferiore del Premio** - collegati all'andamento degli OICR scelti dal Contraente.

Per una descrizione dettagliata dei rischi e delle possibili prestazioni garantite legati agli OICR e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. b).

Articolo 5 - Documentazione medica

L'Assicurato autorizza, delega e conferisce mandato a Zurich ed ai Beneficiari a richiedere ed ottenere in suo nome e per suo conto, anche nell'interesse di Zurich e dei Beneficiari stessi, informazioni, certificazioni e documentazione medica, inclusi altresì dati personali e particolari categorie di dati relativi allo stato di salute ai fini della liquidazione della prestazione in caso di decesso prevista dal Contratto.

Proscioglie, altresì, dal segreto professionale tutti i medici e il personale sanitario alle cui prestazioni sia ricorso o dovesse ricorrere sia prima che dopo la sottoscrizione del presente Contratto, nonché gli Ospedali, le Cliniche, le Case di Cura, Enti ed Istituti in genere, pubblici o privati, che siano in possesso di notizie di carattere sanitario che lo riguardino, ai quali, dopo il verificarsi del

[10] Ipotizzando che il decesso avvenga per una delle cause di esclusione indicate, se il controvalore delle quote è pari ad esempio a € 100.000 e il capitale corrispondente alla parte di Premio versato nella Gestione Separata aggiornato fino alla Data di Notifica del Decesso è pari a € 50.000, il capitale in caso di decesso è pari a € 150.150, che equivale alla somma tra il controvalore delle quote e il capitale investito nella Gestione Separata aggiornato fino alla data di notifica del Decesso maggiorato dello 0,10% (€ 150.000*(1+0,10%) = € 150.150).

decesso, Zurich, e / o i Beneficiari, si rivolgano al fine di ottenere informazioni necessarie per la corretta liquidazione della prestazione in caso di decesso.

Sezione III
Obblighi delle parti

Articolo 6 - Linee Zurich MultInvest Pro

6.1 Composizione delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate

Zurich effettua un'attività di composizione di ciascuna Linea Zurich MultInvest Pro Guidata individuando gli investimenti compatibili con il profilo di rischio di ciascuna Linea attraverso la selezione di OICR tra quelli collegabili al Contratto.

a) Composizione delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate Active 40, Active 80

Per ciascuna Linea Guidata, Zurich ha definito uno specifico obiettivo di allocazione azionaria target predefinita. Ad esempio, la linea Active 40 ha come proprio obiettivo target un'allocazione azionaria pari al 40% del totale della linea stessa.

Sulla base delle condizioni di mercato in essere al momento in cui Zurich definisce le allocazioni delle Linee Guidate, Zurich provvede a determinare e allocare conseguentemente i pesi percentuali degli OICR che compongono la Linea Guidata ripartendoli tra strumenti del mercato obbligazionario e azionario, nel rispetto dell'obiettivo target definito.

b) Composizione della Linea Guidata Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG

La Linea Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG è composta, in misura prevalente, da OICR, scelti da Zurich tra quelli collegabili al Contratto, che rispondono ai criteri degli artt. 8 e 9 del Regolamento UE 2019/2088 (fattori ESG).

In questo insieme possono rientrare OICR azionari, obbligazionari, bilanciati e flessibili che integrano i fattori ESG nella propria politica di investimento.

La composizione della Linea Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG avviene selezionando gli OICR ESG, tra quelli collegabili al Contratto, più idonei a rappresentare la Linea Guidata attraverso un processo di classificazione degli OICR ESG che tenga conto del settore d'investimento nonché delle risultanze di analisi di tipo qualitativo e quantitativo (come ad esempio la valutazione del contesto di mercato di riferimento, la valutazione delle performance e dei livelli di rischio passati), a cui si aggiunge una valutazione complessiva del profilo di sostenibilità dei singoli OICR effettuata anche con il supporto di consulenti specializzati e utilizzando rating quantitativi forniti da provider esterni.

Al termine di tale attività di selezione, Zurich completa la composizione della Linea Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG con l'assegnazione dei pesi percentuali agli OICR ESG selezionati.

c) Composizione della Linea Guidata Zurich MultInvest Pro Essential 80

La Linea Multinvest Pro Essential 80 è composta, in misura prevalente, di OICR, indicizzati a specifici indici azionari e obbligazionari (c.d. "OICR Indicizzati"). In funzione delle condizioni di mercato al momento della definizione dell'allocazione, Zurich determina e distribuisce i pesi percentuali degli OICR che compongono la Linea Guidata suddividendoli tra strumenti del mercato obbligazionario e azionario, nel rispetto dell'obiettivo target prefissato.

L'attività di composizione delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate svolta da Zurich:

- **avviene tramite l'utilizzo anche di dati quantitativi storici (che si riferiscono al passato) di misurazione del rischio e di performance che, pertanto, non sono rappresentativi di quelli futuri;**
- **non costituisce in alcun modo un impegno di Zurich a garantire un rendimento minimo dell'investimento finanziario né di restituzione dei Premi investiti nelle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate.**

Nell'ambito dell'attività di individuazione delle categorie d'investimento e degli OICR più rappresentativi del profilo di rischio prefissato di ciascuna Linea Zurich MultInvest Pro Guidata, Zurich non includerà nella composizione delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate gli OICR che hanno una politica di investimento non compatibile con il livello di rischio prefissato o con la corretta operatività di ciascuna Linea Zurich MultInvest Pro Guidata.

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere **un ammontare inferiore del Premio** - collegati all'andamento degli OICR scelti dal Contraente.

Per una descrizione dettagliata dei rischi e delle possibili prestazioni garantite legati agli OICR e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. b).

6.2 Linea Zurich MultInvest Pro Libera

La Linea Zurich MultInvest *Pro* Libera è composta da una selezione di OICR scelti liberamente dal Contraente tra quelli collegabili al Contratto e destinati alla Linea Libera.

Quando sottoscrive la Proposta, nel caso decida di attivare la Linea Zurich MultInvest Pro Libera, il Contraente sceglie gli OICR (da un minimo di 2 fino ad un massimo di 10 OICR) a cui destinare il Premio Unico Iniziale e le percentuali di investimento in ciascun OICR, fermo restando che la percentuale minima di Premio Unico Iniziale che può essere investita in ciascun OICR è pari al 5%.

Nel corso della durata del Contratto il Contraente può modificare la composizione della Linea Zurich MultInvest Pro Libera. Il numero di OICR selezionati inizialmente può essere ridotto (fermo restando il limite minimo di 2 OICR), oppure incrementato, tramite:

a) operazioni di Switch di cui al successivo articolo 9;
b) attivazione del Ribilanciamento annuale opzionale della Linea Zurich MultInvest Pro Libera come descritto all'articolo 6.5;
c) versamento di Premi Aggiuntivi tramite un Piano di Versamenti Programmati, con le modalità descritte all'articolo 16.2.

Qualora l'attività di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto ai sensi dell'articolo 7 comporti l'esclusione di un OICR collegabile alla Linea Zurich MultInvest Pro Libera, Zurich informa tempestivamente il Contraente dell'esclusione ed, eventualmente, dell'OICR aggiunto in sostituzione. Il Contraente in questo caso potrà effettuare un'operazione di Switch dei Premi investiti nell'OICR escluso verso un altro OICR.

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere **un ammontare inferiore del Premio** - collegati all'andamento degli OICR scelti dal Contraente.

Per una descrizione dettagliata dei rischi e delle possibili prestazioni garantite legati agli OICR e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. b).

6.3 Attività di monitoraggio trimestrale

Su base trimestrale, Zurich effettua un'attività di monitoraggio:

1. della composizione prevista per le Linee Zurich MultInvest Pro Guidate;
2. degli OICR collegabili al Contratto con cui è possibile comporre la Linea Zurich MultInvest Pro Libera.

a) Attività di monitoraggio trimestrale delle Linee Guidate Zurich MultInvest Pro Active 40, Active 80 ed Essential 80
Fermo restando che Zurich verifica nel continuo il rispetto dei limiti di rischiosità e dell'obiettivo specifico di allocazione azionaria massima attribuiti alle linee, l'attività di monitoraggio trimestrale ha lo scopo di verificare, attraverso analisi quantitative e qualitative tipiche di ciascun mercato di riferimento, se la composizione delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate in vigore è ancora adatta a rappresentare - alla luce della situazione del mercato finanziario in quel momento – il profilo di rischio/rendimento della linea scelta da ciascun Contraente. In base al monitoraggio Zurich può decidere di cambiare la composizione della Linea Zurich MultInvest Pro Guidata, sostituendo gli OICR presenti e/o modificando la percentuale di investimento prevista in relazione agli OICR.

b) Attività di monitoraggio trimestrale della Linea Guidata Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG
L'attività di monitoraggio trimestrale della Linea Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG ha lo scopo di classificare gli OICR ESG attraverso analisi sia qualitative che quantitative (come, ad esempio, la valutazione del contesto di mercato di riferimento, la valutazione delle performance e dei livelli di rischio passati).
Inoltre, Zurich monitora il profilo di sostenibilità di ciascun OICR attraverso l'utilizzo di consulenti specializzati e di rating quantitativi forniti da data provider esterni riconosciuti sul mercato per controllare il permanere delle condizioni di ammissibilità degli OICR ESG. Sulla base dei risultati ottenuti, Zurich assegna un punteggio ad ogni OICR ESG in base al quale viene eventualmente modificata la composizione della Linea Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG.

Il Contraente prende atto che l'attività di monitoraggio delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate e l'eventuale modifica della composizione delle stesse sono effettuate esclusivamente su base trimestrale.

c) Attività di monitoraggio trimestrale degli OICR componenti la Linea Zurich MultInvest Pro Libera

Con riferimento alla Linea Zurich MultInvest Pro Libera, l'attività di monitoraggio trimestrale consiste nell'analisi degli OICR appartenenti alla stessa categoria[11] al fine di attribuire a ciascuno di essi un punteggio e quindi formare una classifica degli OICR presenti in ciascuna categoria.

Nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre di ogni anno Zurich definisce la classifica per ciascuna categoria di OICR per il trimestre di riferimento.

[11] L'allegato 2 al Contratto distingue gli OICR collegabili al contratto nelle seguenti categorie: Alternativi Absolute Return, Alternativi Global Aggregate, Alternativi Global Macro, Alternativi Long/Short, Alternativi Mixed Balanced, Alternativi Mixed Flexible, Azionari Asia e Area Pacifico, Azionari Europa, Azionari Globali, Azionari Mercati Emergenti, Azionari USA, Azionario Settoriale, Azionario Settoriale Acqua, Azionario Settoriale Ecologia, Debito Paesi Emergenti, Green Bond, Liquidità, Obbligazionari Globali Governativi, Obbligazionari Indicizzati all'Inflazione, Obbligazionari Societari.

Il documento di analisi contenente la classifica viene pubblicato trimestralmente sul sito istituzionale www.zurich.it e inviato a tutti i Contraenti che hanno attivato il Ribilanciamento annuale opzionale della Linea Zurich MultInvest Pro Libera in occasione del documento unico di rendicontazione annuale.

6.4 Ribilanciamento trimestrale delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate

A seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate (vedi l'articolo 6.3 sopra), Zurich effettua, se necessario, un Ribilanciamento degli investimenti, riallocando le somme investite.

Il Ribilanciamento, **se necessario**, avviene trimestralmente, nei mesi di febbraio, maggio, agosto e novembre di ogni anno, tramite operazioni di Switch automatici non gravate da costi a carico del Contraente.

Zurich **può non effettuare** un'operazione di Ribilanciamento trimestrale (i) qualora gli esiti dell'attività di monitoraggio di cui all'articolo 6.3 lett. a) e b) non comportino una modifica della composizione in vigore delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate; ii) qualora sussistano turbolenze sui mercati di riferimento degli OICR che, a giudizio di Zurich, rendono preferibile -nell'interesse del Contraente - non riallocare le somme o (iii) in caso di eventi straordinari che riguardano gli OICR, descritti all'articolo 12.

L'operazione di Ribilanciamento trimestrale viene effettuata in due fasi:
1. in una prima fase avviene il disinvestimento delle Quote degli OICR della Linea Zurich MultInvest Pro Guidata, che - a seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale (vedi articolo 6.3 sopra) – risulta opportuno "vendere";
2. in una seconda fase Zurich provvede a investire il controvalore, derivante da tale disinvestimento, in Quote degli OICR compresi nella Linea Zurich MultInvest Pro Guidata (individuati a seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale).

Zurich si impegna a comunicare ai Contraenti il riepilogo delle operazioni di Switch automatico svolte nell'ambito dell'attività di Ribilanciamento in occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione annuale.

Le operazioni di disinvestimento di Quote (derivanti, ad esempio, da o legate a richieste di Recesso, Riscatto, liquidazione in caso di decesso, Switch, erogazione delle prestazioni periodiche, attivazione delle opzioni) previste durante l'operazione di Ribilanciamento, verranno eseguite immediatamente dopo la conclusione di quest'ultimo.

6.5 Ribilanciamento opzionale annuale della Linea Zurich MultInvest Pro Libera

Il Ribilanciamento della Linea Zurich MultInvest Pro Libera avviene una volta l'anno utilizzando le informazioni prodotte nel mese di novembre a seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale descritta al precedente articolo 6.3 lett. c).

Sulla base del punteggio assegnato a ciascun OICR, Zurich individua per ciascuna categoria di OICR un cd. "OICR di Destinazione" (rappresentato dall'OICR con il punteggio migliore della categoria nel documento di analisi prodotto nel mese di novembre) e un cd. "OICR di uscita" (rappresentato dall'OICR con il punteggio peggiore della categoria nel documento di analisi prodotto nel mese di novembre).

Per tutti i Contraenti che attivano l'opzione di Ribilanciamento annuale della Linea Zurich MultInvest Pro Libera, Zurich effettua nel mese di novembre, uno Switch automatico - non gravato da costi a carico del Contraente - del capitale eventualmente investito negli OICR di uscita verso i rispettivi OICR di destinazione.

L'operazione di Ribilanciamento annuale viene effettuata in due fasi:

1. in una prima fase avviene il disinvestimento delle Quote degli OICR della Linea Zurich MultInvest Pro Libera che a seguito dell'attività di monitoraggio trimestrale sono stati individuati come OICR di uscita.
2. in una seconda fase Zurich provvede a investire il controvalore derivante da tale disinvestimento, in Quote dei rispettivi OICR di Destinazione.

Il Contraente prende atto che l'attività di Ribilanciamento automatico è effettuata esclusivamente su base annuale. Pertanto, è possibile che, nel periodo che intercorre tra la data in cui è effettuato un Ribilanciamento annuale e quella successiva, il Contraente investa in OICR individuati come OICR di uscita dall'attività di monitoraggio trimestrale dei mesi di febbraio, maggio ed agosto.

Zurich si impegna a comunicare ai Contraenti il riepilogo delle operazioni di Switch automatico svolte nell'ambito dell'attività di Ribilanciamento in occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione annuale.

Le operazioni di disinvestimento di Quote (derivanti, ad esempio, da o legate a richieste di Recesso, Riscatto, liquidazione in caso di decesso, Switch, erogazione delle prestazioni periodiche, attivazione delle opzioni) previste durante l'operazione di Ribilanciamento, verranno eseguite immediatamente dopo la conclusione di quest'ultimo.

6.6 Switch Straordinario e modifica delle Linee Zurich MultInvest Pro

Nelle circostanze dettagliate all'articolo 12 che riguardano alcune vicende degli OICR che compongono le Linee Zurich MultInvest Pro e che comportano la necessità di sostituire uno o più di questi OICR, Zurich:

1. in caso di Linee Zurich MultInvest Pro Guidate, potrà effettuare uno Switch Straordinario, senza attendere la data di Ribilanciamento trimestrale prevista. Lo Switch Straordinario è effettuato trasferendo il Controvalore delle Quote dell'OICR oggetto di sostituzione verso un altro OICR disponibile tra quelli collegabili al Contratto che sia stato valutato idoneo a rappresentare la Linea Zurich MultInvest Pro Guidata scelta dal Contraente;
2. in caso di Linee Zurich MultInvest Pro Libere, comunicherà ai Contraenti interessati le informazioni sull'OICR ricevute dalla Società di Gestione e chiederà al Contraente di indicare l'OICR che intende scegliere ai fini della sostituzione. In attesa dell'indicazione da parte del Contraente, Zurich i) investirà i Premi che dovessero essere eventualmente versati nel frattempo dal Contraente ed ii) effettuerà, se necessario, uno Switch Straordinario del controvalore delle quote dell'OICR oggetto di

sostituzione in OICR appartenenti alla medesima macrocategoria, con caratteristiche tali da non alterare significativamente la scelta effettuata dal Contraente, e pertanto che presentino una politica degli investimenti simile rispetto a quella dell'OICR oggetto di sostituzione, medesimo profilo di rischio, struttura dei costi simile e che risultino nelle prime posizioni della classifica definita ai sensi dell'art 6.3 lett. c). Se all'interno dell'elenco degli OICR collegabili al contratto non risultano presenti OICR con tali caratteristiche, Zurich provvederà a effettuare uno switch del controvalore delle Quote dell'OICR oggetto di sostituzione in un OICR appartenente alla categoria liquidità sempre che il Contraente non disponga diversamente.

Zurich si impegna a comunicare ai Contraenti il riepilogo delle operazioni di Switch Straordinario in occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione annuale.

Articolo 7 - Monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto

Allo scopo di mantenere un'offerta diversificata e qualitativamente adeguata alle condizioni di mercato, Zurich effettua su base annuale un'attività di aggiornamento degli OICR collegabili al Contratto che può comportare (i) l'inserimento o (ii) l'eliminazione di uno o più OICR. Le informazioni riguardanti i nuovi OICR collegabili al Contratto saranno comunicate tempestivamente ai Contraenti.

In caso di eliminazione di un OICR dalla lista di quelli collegabili al Contratto, Zurich effettuerà, nel caso delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate, uno Switch Straordinario, trasferendo il Controvalore delle Quote possedute dai contraenti dell'OICR oggetto di sostituzione verso un altro OICR disponibile tra quelli collegabili al Contratto che sia stato valutato idoneo a rappresentare la Linea Zurich MultInvest Pro Guidata scelta dal Contraente.

In caso di Linee Zurich MultInvest Pro Libere, Zurich chiederà al Contraente di indicare l'OICR che intende scegliere ai fini della sostituzione. In attesa dell'indicazione da parte del Contraente, Zurich i) investirà i Premi che dovessero essere eventualmente versati nel frattempo dal Contraente ed ii) effettuerà, se necessario, uno Switch Straordinario del controvalore delle quote dell'OICR oggetto di sostituzione in OICR appartenenti alla medesima macrocategoria, con caratteristiche tali da non alterare significativamente la scelta effettuata dal Contraente, e pertanto che presentino una politica degli investimenti simile rispetto a quella dell'OICR oggetto di sostituzione, medesimo profilo di rischio, struttura dei costi simile e che risultino nelle prime posizioni della classifica definita ai sensi dell'art 6.3 lett. c). Se all'interno dell'elenco degli OICR collegabili al contratto non risultano presenti OICR con tali caratteristiche, Zurich provvederà a effettuare uno switch del controvalore delle Quote dell'OICR oggetto di sostituzione in un OICR appartenente alla categoria liquidità sempre che il Contraente non disponga diversamente.

Articolo 8 - Investimento dei Premi

I Premi sono investiti negli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro e nella Gestione Separata secondo quanto indicato dal Contraente.
Per la parte di Premi collegata alla Linea Zurich MultInvest Pro, Zurich determina il numero delle Quote in cui investire dividendo l'importo di ciascun Premio per il valore della Quota degli OICR che compongono la Linea calcolato il terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Decorrenza di ciascun Premio.

Zurich comunica al Contraente, entro 10 Giorni Lavorativi dalla data di investimento (ossia la data di valorizzazione delle Quote), l'avvenuta conversione del Premio Unico Iniziale in Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro mediante comunicazione scritta che indica:

- l'ammontare del Premio versato e del Premio investito;
- la Data di Decorrenza del Contratto;
- la data di valorizzazione delle Quote;
- il numero delle Quote attribuite a ciascun OICR che compone la Linea Zurich MultInvest Pro scelta;
- il valore unitario delle Quote degli OICR e la data di valorizzazione.

In occasione di tale comunicazione Zurich comunica al Contraente anche il dettaglio dell'investimento nella Gestione Separata.

Una comunicazione contenente le stesse informazioni sarà trasmessa, con le stesse tempistiche, da Zurich al Contraente in occasione del versamento di ogni Premio Aggiuntivo e Versamento Programmato.

Se il Contraente versa nello stesso momento il Premio Unico Iniziale e un Premio Aggiuntivo, Zurich darà esecuzione prima all'investimento del Premio Unico Iniziale e solo quando le operazioni di investimento del Premio Unico Iniziale saranno state portate a termine sarà effettuato l'investimento del Premio Aggiuntivo.

Nel caso in cui siano trasmesse a Zurich più richieste nello stesso Giorno Lavorativo, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch di cui al successivo articolo 9 ed infine alle operazioni di disinvestimento. **Il Contraente può indicare un ordine di esecuzione diverso.**

Articolo 9 - Operazioni di Switch

9.1 Operazioni di Switch

Nel corso del Contratto, il Contraente può chiedere a Zurich per iscritto di modificare la Linea Zurich MultInvest Pro scelta o di modificare la composizione della Linea Zurich MultInvest Pro Libera o di modificare la parte di Premio investita in Gestione Separata secondo quanto previsto di seguito.

a) Switch totale tra Linee MultI*nvest Pro*

Il Contraente può passare in ogni momento da una Linea Zurich MultInvest Pro a un'altra Linea Zurich MultInvest Pro, presentando una richiesta di Switch, nella quale dovrà essere indicata l'intenzione di disinvestire **totalmente** le Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro (**la linea di origine**) per reinvestirle in Quote degli OICR di un'altra Linea Zurich MultInvest Pro (**la linea di destinazione**). Il processo di disinvestimento/reinvestimento avverrà secondo le seguenti fasi:

1. disinvestimento della Linea di origine: in questa prima fase avverrà il disinvestimento di Quote degli OICR della Linea Zurich MultInvest Pro di origine.
2. investimento nella Linea di destinazione: in una seconda fase Zurich investirà il relativo controvalore in Quote degli OICR della Linea Zurich MultInvest Pro di destinazione.

Entrambe le operazioni sopra descritte avvengono nello stesso giorno utilizzando per i calcoli necessari il valore delle Quote degli OICR rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Switch.

Se il Contraente sceglie la Linea Zurich MultInvest Pro Libera come linea di destinazione, non essendo prevista una composizione predeterminata, dovrà indicare gli OICR che la compongono (con un minimo di 2 e un massimo di 10 OICR) e le relative percentuali di investimento (con il limite minimo di investimento del 5% del Premio per ciascun OICR).

b) Switch della Linea Zurich MultInvest Pro Libera

In qualsiasi momento il Contraente può chiedere per iscritto di modificare la composizione della Linea Zurich MultInvest Pro Libera tramite un'operazione di Switch che modifica gli OICR collegati al Contratto e/o le percentuali di investimento in ciascun OICR.

Per ciascuna operazione di Switch, il Contraente può indicare fino a 10 OICR da disinvestire (OICR in eliminazione), specificando la relativa percentuale di disinvestimento, e fino a 10 OICR (OICR di destinazione), con le relative percentuali di investimento, in cui investire il controvalore complessivo risultante dall'operazione di disinvestimento. Il processo di disinvestimento/reinvestimento avverrà secondo le seguenti fasi:

1. disinvestimento degli OICR in eliminazione: in questa prima fase avverrà il disinvestimento di Quote degli OICR in eliminazione indicati.
2. investimento negli OICR di destinazione: in una seconda fase Zurich provvederà a investire il relativo controvalore, in Quote degli OICR di destinazione specificati.

Entrambe le operazioni sopra descritte avvengono nello stesso giorno utilizzando per i calcoli il valore unitario delle Quote degli OICR rilevate il terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Switch.

c) Switch verso la Gestione Separata

In qualsiasi momento, il Contraente può chiedere di disinvestire le Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro scelta per investirle nella Gestione Separata.

Questo è possibile sempre che al termine dell'operazione di Switch il capitale investito in Gestione Separata non sia superiore al 50% della somma tra il Controvalore delle Quote e il capitale investito in Gestione Separata alla Data di Richiesta di Switch.

Per il calcolo del Controvalore delle Quote degli OICR da disinvestire, Zurich utilizza il valore unitario delle quote così come rilevato alla precedente lettera a).

d) Switch dalla Gestione Separata a una Linea Zurich MultInvest Pro

Trascorso un anno dalla Data di Decorrenza del Contratto il Contraente può chiedere, al massimo una volta all'anno in ogni anno solare, il trasferimento di parte del capitale investito in Gestione Separata verso le Quote della Linea Zurich MultInvest Pro scelta.

Il valore di Switch in uscita dalla Gestione Separata è pari al capitale aggiornato fino al 31 dicembre immediatamente precedente la Data di Richiesta di Switch, ulteriormente aggiornato *pro-rata* fino alla Data di Richiesta di Switch ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento realizzato dalla Gestione Separata al netto dei costi previsti all'articolo 17.6.

Questo è possibile sempre che al termine dell'operazione di Switch il capitale investito in Gestione Separata non sia inferiore al 10% della somma tra il Controvalore delle Quote e il capitale investito in Gestione Separata alla Data di Richiesta di Switch.

Ai fini del reinvestimento in Quote degli OICR della Linea Zurich MultInvest Pro, viene utilizzato il valore delle Quote degli OICR così come rilevate alla precedente lettera a).

9.2 Regole per le operazioni di Switch

La **Data di Richiesta di Switch** corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve la richiesta di Switch debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte. Se la richiesta è presentata dopo le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo Zurich considera la Richiesta di Switch presentata il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Gli Switch di cui alle lettere a), b) e c) dell'articolo 9.1 che precede sono illimitati e gratuiti.
Gli Switch di cui alla lettera d) dell'articolo 9.1 sono gratuiti e possono essere richiesti al massimo una volta all'anno in ogni anno solare.

Una volta portata a termine l'operazione di Switch, Zurich comunicherà al Contraente le seguenti informazioni:
- gli OICR coinvolti nello Switch;
- il numero, il valore della Quota degli OICR e il Controvalore delle Quote disinvestite e di quelle attribuite;
- la/le data/e di esecuzione dell'operazione di Switch.

Allo scopo di tutelare i Contraenti e salvaguardare l'equilibrio e la stabilità della Gestione Separata, **Zurich si riserva il diritto di non accettare le operazioni di Switch**.

In caso di Switch da una Linea Zurich MultInvest Pro Guidata ad una Linea Zurich MultInvest Pro Libera gli eventuali Premi Aggiuntivi versati ai sensi di un Piano di Versamenti Programmati successivamente alla Data di Richiesta di Switch verranno investiti in base alla composizione della Linea Zurich MultInvest Pro Libera indicata dal Contraente nella richiesta di Switch.

Nel caso in cui alla Data di Richiesta di Switch siano in corso operazioni sulle Quote (ad esempio disinvestimenti) già disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione di Switch verrà presa in carico per l'esecuzione dopo la conclusione dell'operazione in corso.

Nel caso in cui siano inviate a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **È facoltà del Contraente indicare un ordine di esecuzione diverso.**

Articolo 10 - Ridirezionamento

Il Contraente che abbia richiesto di effettuare versamenti di Premi Aggiuntivi mediante l'attivazione del Piano di Versamenti Programmati di cui all'articolo 16.2 ha la facoltà di modificarne la frequenza e l'importo presentando la Richiesta di Ridirezionamento.

Nel caso in cui il Contraente scelga la Linea Zurich MultInvest Pro Libera, nella Richiesta di Ridirezionamento può indicare anche una nuova selezione di OICR (da un minimo di 1 fino ad un massimo di 10) e le relative percentuali di allocazione dei futuri Versamenti Programmati, fermo restando che la percentuale minima di Premio investibile in ciascun OICR è pari al 5%.

Il Contraente può modificare anche le percentuali di allocazione tra la componente collegata alla Linea Zurich MultInvest Pro e quella collegata alla Gestione Separata, fermi restando i limiti di investimento indicati all'articolo 11.

In seguito alla Richiesta di Ridirezionamento, tutti i Versamenti Programmati relativi al Piano pervenuti a Zurich in data successiva alla Data di Richiesta di Ridirezionamento saranno allocati secondo la nuova scelta sulla base delle istruzioni fornite dal Contraente.

Una volta eseguita da Zurich, la Richiesta di Ridirezionamento sostituirà interamente le istruzioni di investimento dei Premi Aggiuntivi in precedenza impartite dal Contraente.

La **Data di Richiesta di Ridirezionamento** corrisponde al Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich riceve la Richiesta di Ridirezionamento debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

Se la Richiesta di Ridirezionamento è presentata dopo le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo Zurich la considera presentata il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Resta inteso che il Contraente potrà presentare a Zurich un numero massimo di 4 (quattro) Richieste di Ridirezionamento entro ciascuna ricorrenza annuale del Contratto e le eventuali Richieste in eccesso rispetto a tale limite verranno respinte[12].

Articolo 11 - Gestione Separata

Il Contraente ha la facoltà di destinare una porzione dei Premi oltre che ad una delle Linee Zurich MultInvest Pro sopra descritte, anche alla Gestione Separata denominata **Zurich Trend** il cui Regolamento è allegato al presente Contratto (Allegato 1).

a) Limiti di investimento

Il Contraente può destinare da un minimo del 10% fino ad un massimo del 50% di ciascun Premio nella Gestione Separata.
La percentuale investita in Gestione Separata può essere soggetta a modifica nel corso della durata contrattuale e può pertanto anche superare tale limite per i seguenti motivi:

- a seguito dell'andamento del valore della Quota degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro;
- a seguito dell'erogazione della prestazione periodica ai sensi dell'articolo 14.1;
- a seguito dell'attivazione delle Opzioni di Take Profit e Life Cycle ai sensi degli articoli 13.2 e 13.3.

In ogni caso il cumulo premi massimo (riproporzionato in caso di eventuali riscatti parziali e Switch), che il singolo contraente può versare nella Gestione Separata **tenendo conto di tutte le polizze vita alla stessa collegate**, non potrà essere complessivamente superiore a 1 Milione di Euro.

L'importo complessivo dei premi versati nella Gestione Separata Zurich Trend da un unico Contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, nei 12 mesi successivi alla data di decorrenza del primo contratto, non potrà essere superiore a 30 milioni di Euro. Si precisa inoltre che, fermo restando il limite sopra indicato, il cumulo dei premi complessivamente versati nella Gestione Separata Zurich Trend da un unico Contraente o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, non potrà risultare superiore a 90 Milioni di Euro.

b) Modalità e misura di aggiornamento del capitale assicurato

Zurich, entro il 31 dicembre di ciascun anno, determina la **misura di aggiornamento** del capitale assicurato da attribuire ai Contraenti.

Per misura di aggiornamento si intende il **rendimento realizzato dalla Gestione Separata** nel periodo di osservazione **dedotti i costi** indicati al successivo articolo 18. Per periodo di osservazione si intende, invece, il periodo di 12 mesi che si è concluso il 30 settembre precedente (periodo di osservazione 1/10 – 30/9).

La misura di aggiornamento, come sopra determinata, viene attribuita al Contratto con effetto 31 dicembre di ciascun anno.

Il primo aggiornamento verrà applicato al Premio versato per la frazione di anno intercorsa tra la Data di Decorrenza del Contratto, oppure di Decorrenza del Premio, ed il 31 dicembre successivo.

In caso di Riscatto o decesso dell'Assicurato, il capitale aggiornato all'ultimo 31 dicembre precedente la Data di Richiesta di Riscatto o la Data di Notifica del Decesso, a seconda dei casi, viene ulteriormente capitalizzato pro rata per la frazione d'anno intercorsa tra il 31 dicembre precedente la richiesta di Riscatto o la Data di Notifica del Decesso e la data della richiesta di Riscatto

[12] Così, se il Contratto è sottoscritto il 20 Maggio 2026, il Contraente può chiedere fino a 4 ridirezionamenti tra il 20 Maggio 2026 e il 20 Maggio 2027. Le richieste ulteriori entro questo periodo saranno respinte. Dal 20 Maggio 2027 al 20 Maggio 2028 il Contraente avrà a disposizione altri 4 ridirezionamenti, e così via.

o la Data di Notifica del Decesso, ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento realizzato dalla Gestione Separata nel periodo di osservazione, al netto dei costi previsti all'articolo 17[13].

La misura annua minima di aggiornamento garantita da Zurich è pari allo 0,00% per tutta la durata contrattuale.
Successivamente, il capitale assicurato, incrementato delle precedenti rivalutazioni, viene rivalutato annualmente ogni 31 dicembre con le medesime modalità. **L'importo del capitale così rivalutato viene comunicato di volta in volta al Contraente.**

Articolo 12 - Valore della Quota degli OICR

Gli OICR sono suddivisi in Quote di pari valore. Tale valore è espresso in Euro e viene calcolato periodicamente (es. giornalmente, settimanalmente, ecc.) da ciascuna Società di Gestione secondo la periodicità indicata nei prospetti e regolamenti relativi a ciascun OICR. Il valore della Quota dell'OICR è il prezzo al quale un investitore (e, quindi, anche Zurich) può sottoscrivere o chiedere il rimborso delle Quote.

Le Quote che verranno sottoscritte utilizzando i Premi versati appartengono a Zurich. Di conseguenza, **né il Contraente né altri soggetti diversi da Zurich potranno vantare alcun diritto sugli OICR**. **Le Quote sono utilizzate al fine esclusivo di stabilire le prestazioni legate a tali OICR previste dal presente Contratto**.

In tutti i casi in cui il valore della Quota dell'OICR è disponibile, Zurich provvede alla sua pubblicazione nel proprio sito internet secondo le norme di legge di volta in volta applicabili.

Salvo ove diversamente previsto, nei giorni in cui – per qualunque ragione – non fosse disponibile il valore delle Quote degli OICR, Zurich considererà ai fini dell'esecuzione del Contratto il primo valore delle Quote degli OICR reso successivamente disponibile dalla Società di Gestione dell'OICR (o dalla banca depositaria dello stesso).

12.1 Eventi straordinari che riguardano gli OICR

a) Sospensione del calcolo del valore delle Quote

Le Società di Gestione degli OICR possono, ai sensi di ciascun regolamento dell'OICR[14], sospendere temporaneamente il calcolo del valore delle Quote, determinando la sospensione delle sottoscrizioni, dei riscatti e dei rimborsi delle Quote dell'OICR.

In tali casi Zurich può, in base alle condizioni di mercato al tempo vigenti e nell'interesse del Contraente:

1. sospendere le operazioni sulle Quote il cui valore non è disponibile (es. sottoscrizioni, rimborsi, Switch) che si sarebbero dovute eseguire il giorno della sospensione o successivamente, eseguendole non appena possibile con modalità tali da tutelare i Contraenti (es. eseguendo gli investimenti nel rispetto, ove necessario, della priorità temporale);
2. eseguire le operazioni di investimento dei Premi attraverso l'acquisto di Quote di OICR appartenenti alla categoria liquidità;
3. intraprendere eventuali altre azioni (es. eliminazione dell'OICR dalla lista di quelli collegabili al Contratto).

In tutti i casi sopra menzionati, Zurich informerà tempestivamente il Contraente interessato della sospensione. Se il Contraente chiede il Riscatto totale nei periodi di sospensione, Zurich invia una comunicazione con le informazioni fornite dalla Società di Gestione in merito alla sospensione, ove disponibili.

Il Contraente prende atto che gli OICR normalmente non consentono pratiche abusive che possano influire negativamente sugli interessi degli investitori (esempio le c.d. operazioni di "*market timing*" e "*excessive trading*"[15]). Al fine di tutelare gli interessi di tutti gli investitori, gli OICR si riservano pertanto il diritto di posticipare o rifiutare qualsiasi richiesta da parte degli investitori che abbiano praticato, o che siano sospettati di realizzare, tali pratiche; gli OICR possono inoltre riservarsi la facoltà, in tali circostanze e ai sensi dei rispettivi regolamenti, di applicare dei costi aggiuntivi. Zurich può decidere in tali casi di rifiutare la richiesta d'investimento in un OICR nell'interesse dei Contraenti.

Il Contraente prende altresì atto che gli OICR possono, ai sensi dei rispettivi regolamenti, riservarsi il diritto di sospendere le transazioni per aver ricevuto richieste il cui importo complessivo superi il valore prefissato dalla Società di Gestione nell'interesse di tutti gli investitori (c.d. "gate"). In tali circostanze, le richieste di transazioni saranno posticipate da Zurich alla prima data utile.

Zurich potrà decidere di rifiutare qualsiasi richiesta d'investimento in un OICR, qualora tale decisione fosse assunta nell'interesse dei Contraenti.

b) Liquidazione, fusione per incorporazione e variazioni della struttura

Le Società di Gestione possono assumere decisioni che alterano le caratteristiche degli OICR gestiti, quali, ad esempio, interventi straordinari di liquidazione, fusione per incorporazione e variazioni sostanziali della struttura. Tali eventi sono descritti nel prospetto

---

[13] Ad esempio, se la Data di Richiesta di Riscatto è il 10 luglio 2025 e, relativamente alla Gestione Separata, il capitale aggiornato al 31 dicembre 2024 è pari a € 50.000, per calcolare il capitale aggiornato alla Data di Richiesta di riscatto verrà utilizzato il 75% del rendimento realizzato dalla gestione separata nel periodo di osservazione che si è concluso il 30 settembre 2024, da cui viene dedotta la Spesa di Gestione.
Quindi se, ad esempio, il rendimento realizzato dalla Gestione Separata è pari a 2,60% la misura di aggiornamento sarà pari a 0,45% cioè 2,60%*75%=1,95% da cui viene dedotta una Spesa di Gestione pari a 1,50% per la classe C, come descritta all'articolo 17.6. Il periodo intercorrente tra il 31 dicembre 2024 e il 10 luglio 2025 è di 190 giorni. Il capitale aggiornato alla Data di Richiesta di Riscatto sarà quindi pari a € $50.000*(1+0{,}45\%)^{190/360}$ = € 50.119.

[14] Il Regolamento dell'OICR: è il documento che riporta la disciplina dell'OICR, e che include informazioni sull'attività di gestione, la politica d'investimento, la denominazione e la durata dell'OICR stesso, ed altre caratteristiche (ivi compreso i costi, le situazioni di differimento delle operazioni in Quote, la liquidazione, la chiusura e la fusione per incorporazione).

[15] Le pratiche di market timing consistono in operazioni di sottoscrizione e rimborso a breve termine aventi ad oggetto quote OICR; l'excessive trading riguarda le ipotesi di moltiplicazione artificiosa delle operazioni di acquisto/vendita di uno strumento finanziario.

e nel regolamento di ciascun OICR. Zurich si impegna a tenere aggiornati i Contraenti in merito agli eventuali cambiamenti che alterino le caratteristiche degli OICR collegati alle Linee Zurich MultInvest Pro, con particolare riguardo alle operazioni di:

- liquidazione;
- fusione per incorporazione con altri OICR gestiti dalla medesima Società di Gestione;
- variazioni sostanziali della struttura dell'OICR (quali, ad esempio, modifiche della politica di investimento).

Nei casi sopra menzionati, Zurich a propria discrezione potrà:

(i) effettuare una operazione di Switch Straordinario, secondo quanto previsto dall'articolo 6.6 punto 1 in relazione alle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate;

(ii) invitare il Contraente che abbia scelto la Linea Zurich MultInvest Pro Libera ad indicare un OICR con cui sostituire quello interessato dall'evento straordinario, secondo quanto previsto dall'articolo 6.6 punto 2.

Se il Contraente che ha scelto una Linea Zurich MultInvest Pro Guidata effettua versamenti di Premi Aggiuntivi in relazione all'OICR interessato dall'evento successivamente alla data prevista per l'operazione di Switch Straordinario, i Premi verranno investiti nell'OICR individuato da Zurich per la sostituzione. Se il Contraente che ha scelto una Linea Zurich MultInvest Pro Libera non indica un OICR con cui sostituire quello interessato dall'evento, Zurich investirà i Premi in un OICR appartenente alla medesima macrocategoria, con caratteristiche tali da non alterare significativamente la scelta effettuata dal Contraente, e pertanto che presentino una politica degli investimenti simile rispetto a quella dell'OICR oggetto di sostituzione, medesimo profilo di rischio, struttura dei costi simile e che risultino nelle prime posizioni della classifica definita ai sensi dell'art 6.3 lett. c). Se all'interno dell'elenco degli OICR collegabili al contratto non risultano presenti OICR con tali caratteristiche, Zurich provvederà a effettuare uno switch del controvalore delle Quote dell'OICR oggetto di sostituzione in un OICR appartenente alla categoria liquidità sempre che il Contraente non disponga diversamente.

c) Sospensione delle sottoscrizioni

Le Società di Gestione possono sospendere le sottoscrizioni delle Quote di OICR in via definitiva.

In tal caso Zurich informerà i Contraenti interessati in tempo ragionevole dopo avere avuto notizia della circostanza da parte della Società di Gestione dell'OICR.

In relazione ai Contratti per i quali sia stato attivato un Piano di Versamenti Programmati che coinvolge l'OICR interessato dalla sospensione, Zurich procederà a:

(i) effettuare un Ribilanciamento straordinario delle Linee Zurich MultInvest Pro Guidate;

(ii) invitare i Contraenti che hanno scelto la Linea Zurich MultInvest Pro Libera a effettuare un'operazione di ridirezionamento verso un altro OICR ai sensi dell'articolo 11. Se il Contraente non effettua il ridirezionamento, i Premi Aggiuntivi verranno investiti in un altro OICR selezionato da Zurich appartenente alla categoria Liquidità.

Articolo 13 - Opzioni aggiuntive

13.1 Piano di erogazione di prestazioni periodiche

Descrizione

Il piano di erogazione di prestazioni periodiche prevede il pagamento al Contraente, per una durata di tempo prestabilita, di una prestazione di importo fisso calcolata in proporzione ai Premi versati tramite disinvestimento delle Quote come descritto di seguito.

Condizioni di attivazione

Il piano può essere attivato al momento della sottoscrizione della Proposta, oppure in un momento successivo nel corso del Contratto a condizione che l'ammontare dei Premi versati e investiti in una Linea Zurich MultInvest Pro (riproporzionati in caso di eventuali Riscatti parziali e switch), al momento dell'attivazione del Piano, sia pari ad almeno Euro 30.000,00.

Il piano non può essere attivato se sono attive le Opzioni Take Profit o Life Cycle.

In caso di attivazione del piano in un momento successivo alla sottoscrizione della Proposta, Zurich invierà al Contraente conferma dell'avvenuta attivazione.

Caratteristiche e prestazioni

Il Contraente, in sede di attivazione, può personalizzare il Piano scegliendo:

- una durata di 5 o di 10 anni;
- la frequenza del pagamento, che può essere semestrale o annuale;
- un importo della prestazione periodica pari al:
  - **3% o 5%** della somma dei Premi versati (al netto delle parti di Premio eventualmente riscattate) e investiti nella Linea Zurich MultInvest Pro, se la frequenza di erogazione scelta è annuale;
  - **1,5% o 2,5%** della somma dei Premi versati (al netto delle parti di Premio eventualmente riscattate) e investiti nella Linea Zurich MultInvest Pro, se la frequenza di erogazione scelta è semestrale.

In ogni caso, l'importo minimo della prestazione periodica dovrà essere almeno pari a Euro 500,00 in caso di attivazione di un piano con frequenza di erogazione annuale e a Euro 250,00 in caso attivazione di un Piano con frequenza di erogazione semestrale.

L'erogazione delle prestazioni avviene in concomitanza con la ricorrenza semestrale o annuale della Data di Decorrenza del Contratto[16].

Si precisa che, anche nel caso in cui l'opzione sia stata attivata in un momento successivo alla sottoscrizione del Contratto, la data di riferimento per l'erogazione della prestazione periodica programmata sarà la data di ricorrenza annuale o semestrale del Contratto.

Il primo pagamento della prestazione periodica verrà effettuato a partire dalla ricorrenza semestrale o annuale successiva alla data ricezione della richiesta di attivazione del piano purché tra tale data e la ricorrenza di erogazione della prestazione periodica intercorrano almeno 15 giorni.

Qualora il Contraente versi un Premio Aggiuntivo nel corso della durata del piano, potrà decidere se far rientrare tale Premio Aggiuntivo nel piano. In questo modo l'importo della prestazione periodica verrà aumentato. In tal caso la nuova prestazione periodica verrà erogata a partire dalla ricorrenza semestrale o annuale successiva alla Data di Decorrenza del Premio Aggiuntivo purché tra tale data e la ricorrenza di erogazione della prestazione periodica intercorrano almeno 15 giorni.

L'erogazione della prestazione avviene tramite un'operazione di disinvestimento proporzionale di tutte le Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro. Le Quote corrispondenti alla prestazione periodica verranno disinvestite proporzionalmente su tutti gli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro.

Il calcolo delle Quote da disinvestire dalla Linea Zurich MultInvest Pro verrà effettuato utilizzando il valore della Quota degli OICR che compongono la Linea Zurich alla data della ricorrenza di erogazione mentre il disinvestimento sarà effettuato utilizzando il valore della Quota del terzo Giorno Lavorativo successivo al giorno della ricorrenza di erogazione della prestazione periodica.

Il pagamento della prestazione è effettuato con bonifico bancario, sul conto corrente intestato al Contraente indicato nella richiesta di attivazione del piano. Il conto corrente può essere modificato, a condizione che sia sempre intestato al Contraente e che ne sia data comunicazione per iscritto. L'importo verrà liquidato al netto delle imposte previste per legge.

Attività in corso di Contratto

In corso di Contratto il Contraente può:

- revocare il piano;
- attivare un nuovo piano se il precedente sia scaduto o sia stato dallo stesso revocato;
- modificare l'importo della prestazione periodica nonché la frequenza di erogazione.

Il pagamento della prestazione verrà interrotto nel caso in cui il piano sia scaduto o revocato dal Contraente e in caso di esaurimento per totale disinvestimento delle Quote degli OICR collegati alla Linea Zurich MultInvest Pro.

Nel corso di un anno solare è consentita una sola operazione di attivazione del piano a seguito di disattivazione.

La data di efficacia della revoca, nuova attivazione o modifica dell'importo e/o della frequenza avranno effetto a partire dalla ricorrenza semestrale o annuale successiva purché la richiesta pervenga a Zurich con un preavviso di almeno 15 giorni rispetto a tale ricorrenza semestrale o annuale.

13.2 Take Profit

Descrizione

L'opzione Take Profit è caratterizzata da una serie di Switch automatici di importo pari agli eventuali risultati positivi ottenuti sugli investimenti nella Linea Zurich MultInvest Pro i collegata al Contratto, verso la Gestione Separata.

Zurich effettua lo Switch automatico a condizione che la Linea Zurich MultInvest Pro abbiano fatto registrare un guadagno del Controvalore delle Quote degli OICR che la compongono superiore alla percentuale obiettivo definita dal Contraente alla data di sottoscrizione dell'opzione. **In ogni caso, l'importo minimo della plusvalenza dovrà essere almeno pari a 100,00 Euro**.

Condizioni di attivazione

L'opzione può essere attivata al momento della sottoscrizione della Proposta, oppure in un momento successivo.

L'adesione all'opzione Take Profit non è cumulabile con altre opzioni.

L'opzione è attivabile a condizione che il cumulo dei Premi versati al momento dell'attivazione dell'opzione, al netto dei Premi relativi a eventuali riscatti parziali, sia pari ad almeno 30.000 Euro.

L'opzione Take Profit rimane attiva per tutta la durata del Contratto fino a quando non venga disattivata dal Contraente.

Caratteristiche e prestazioni

Al momento dell'attivazione il Contraente indica la percentuale obiettivo (non modificabile) a scelta tra uno dei seguenti parametri: 5% o 10 %.

Ad ogni ricorrenza annuale della Data di Decorrenza del Contratto (Data di Controllo) Zurich determina l'eventuale risultato positivo ottenuto sulla Linea Zurich MultInvest Pro collegata al Contratto calcolando il guadagno del capitale investito nella Linea Zurich MultInvest Pro nel seguente modo:

a) **alla prima Data di Controllo** viene confrontato il Controvalore delle Quote relative a ciascun Premio (utilizzando l'ultimo valore della Quota disponibile), con il Controvalore delle Quote relative allo stesso Premio alla data di adesione all'opzione Take Profit o alla data di ingresso del Premio, se successiva

[16] Ad esempio, se la decorrenza del Contratto è il 15 gennaio, il pagamento della prestazione periodica con frequenza annuale avverrà il 15 gennaio di ogni anno. Nel caso in cui il Contraente abbia scelto a frequenza semestrale il pagamento avverrà il 15 giugno e il 15 gennaio di ogni anno.

b) **alle Date di Controllo successive** viene confrontato il Controvalore delle Quote relative a ciascun Premio (utilizzando l'ultimo valore della quota disponibile), con il valore maggiore tra il (i) Controvalore delle Quote relative allo stesso Premio alla Data di Controllo precedente o alla data di ingresso del Premio, se successiva e (ii) il Controvalore delle Quote relative allo stesso Premio alla data di adesione all'opzione Take Profit o alla data di ingresso del Premio, se successiva.[17]

Qualora la misura percentuale del guadagno del capitale investito – calcolato come sopra – sia superiore alla percentuale obiettivo indicata dal Contraente, Zurich effettua lo Switch automatico della plusvalenza nella Gestione Separata.[18]

Lo Switch Automatico della plusvalenza avviene disinvestendo un numero di Quote che viene calcolato dividendo la plusvalenza per il valore delle quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di controllo. L'importo così ottenuto viene investito contestualmente in Gestione Separata.

A seguito dello Switch automatico effettuato nell'ambito dell'opzione Take Profit, Zurich invia al Contraente una comunicazione con l'indicazione del nuovo capitale assicurato relativo alla Gestione Separata e, in merito alla Linea Zurich MultInvest Pro, del valore unitario delle Quote alla data di effetto dello Switch Automatico e del Controvalore delle Quote alla medesima data.

13.3 Life Cycle

Descrizione

A seguito dell'attivazione dell'opzione Life Cycle viene avviato un programma di Switch automatici che trasferiscono una parte del Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la **Linea Zurich MultInvest Pro Active 80**, ove scelta dal Contraente, verso la Gestione Separata, a seconda dell'Età Assicurativa dell'Assicurato, secondo quanto previsto dalla seguente tabella:

Fascia età	% Linea guidata Zurich MultInvest Pro Active 80	% in Gestione Separata
Combinazione valida fino a 35 anni compresi	90%	10%
Combinazione valida da 36 a 40 anni compresi	85%	15%
Combinazione valida da 41 a 45 anni compresi	80%	20%
Combinazione valida da 46 a 50 anni compresi	70%	30%
Combinazione valida da 51 a 55 compresi	65%	35%
Combinazione valida da 56 a 60 compresi	50%	50%
Combinazione valida da 61 a 65 compresi	35%	65%
Oltre 65	10%	90%

Condizioni di attivazione

L'opzione Life Cycle è attivabile al momento della sottoscrizione della Proposta oppure in un momento successivo, a condizione che l'Assicurato non abbia un'Età Assicurativa maggiore di 55 anni e che i Premi versati siano investiti integralmente nella Linea Zurich MultInvest Pro Active 80 e nella Gestione Separata.

Se l'opzione viene attivata alla sottoscrizione del Contratto l'allocazione iniziale indicata in Proposta dovrà essere quella corrispondente all'Età Assicurativa dell'Assicurato in quel momento.

Se l'opzione viene attivata in un momento successivo, l'allocazione verrà adeguata all'Età Assicurativa dell'Assicurato alla prima data di osservazione annuale (1° aprile) successiva all'attivazione.

L'adesione a tale opzione non è cumulabile con altre opzioni.

Caratteristiche e prestazioni

Il 1° aprile di ciascun anno (data di Switch automatico) Zurich effettua uno Switch automatico in funzione dell'Età Assicurativa dell'Assicurato, secondo quanto previsto dalla tabella sopra riportata.

Ai fini dell'operazione di Switch automatico Zurich calcola il valore del Contratto considerando:

- **per la parte di Premi collegata alla Linea Zurich MultInvest Pro Active 80,** il Controvalore delle Quote degli OICR che la compongono del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di Switch Automatico.
- **per la parte di Premi collegata alla Gestione Separata, l'intero capitale aggiornato come determinato all'articolo 11.**

[17]Ad esempio, ipotizzando che alla data di adesione all'opzione Take profit il controvalore delle quote relativo al Premio è pari a €100.000 e che *alla seconda data di controllo* il controvalore delle quote relative a quel premio è pari a €110.000:
i) se data di controllo precedente il controvalore delle quote relative a quel premio era pari a €90.000, la plusvalenza viene calcolata rispetto al controvalore alla data di adesione all'opzione ed è quindi pari a €10.000.
ii) se alla data di controllo precedente il controvalore delle quote relative a quel premio era pari a €104.000, la plusvalenza viene calcolata rispetto al controvalore alla data di controllo precedente ed è quindi pari a €6.000.

[18]Ad esempio, ipotizzando che la percentuale obiettivo scelta è il 5% e che alla data di adesione all'opzione Take profit il controvalore delle quote relativo al Premio è pari a €100.000, se ad esempio alla *prima data di controllo* il controvalore delle quote relative a quel premio è pari a €106.000, con una percentuale di guadagno del 6% superiore alla percentuale obiettivo, verrà effettuato uno switch della plusvalenza pari a €6.000 dalla Linea MultInvest Pro alla Gestione Separata. Se invece il controvalore delle quote relative a quel premio è pari ad esempio a €104.000, con una percentuale di guadagno pari al 4% e quindi inferiore alla percentuale obiettivo, lo switch non verrà effettuato.

In seguito a tale operazione, l'intero valore del Contratto e i successivi eventuali Premi Aggiuntivi vengono ripartiti secondo le percentuali indicate in tabella fino alla data fissa di Switch automatico successivo.

Le eventuali richieste di Switch non previste dal programma ai sensi dell'opzione Life Cycle verranno considerate come implicita richiesta di revoca dell'opzione.

A seguito dello Switch automatico effettuato nell'ambito dell'opzione di Life Cycle, Zurich invia al Contraente una comunicazione con l'indicazione del nuovo capitale assicurato relativo alla Gestione Separata e, in merito alla Linea Zurich MultInvest Pro, del valore delle Quote alla data di effetto dello Switch Automatico e del Controvalore delle Quote alla medesima data.

Articolo 14 - Beneficiari

14.1 Designazione dei Beneficiari

Il Contraente, salva sua espressa diversa volontà, designa in forma nominativa il/i Beneficiario/i cui spetta la prestazione in caso di decesso dell'Assicurato. La designazione in forma nominativa del/i Beneficiario/i contiene i dati anagrafici completi dello/gli stesso/i, incluso il codice fiscale e/o la partita IVA italiana o estera e i relativi recapiti anche di posta elettronica.

Qualora il Contraente, per sua espressa volontà, voglia designare il/i Beneficiario/i in forma generica anziché nominativa, Zurich potrà incontrare maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca del/i Beneficiario/ i.

In nessun caso è prevista e consentita la possibilità di designare "Beneficiari segreti", diversi dalla forma generica, ossia soggetti il cui nominativo non è conosciuto da Zurich sino al momento della prestazione.

Il Contraente, in caso di specifiche esigenze di riservatezza, potrà indicare i dati anagrafici di un referente terzo, diverso dal/il Beneficiario/i, a cui Zurich potrà far riferimento in caso di decesso dell'Assicurato.

Il Contraente designa i Beneficiari al momento della sottoscrizione della proposta e può modificarli o revocarli in qualsiasi momento, come previsto dall'art. 1921 cod.civ.

La designazione dei Beneficiari e le sue eventuali modifiche o revoche sono valide se i) comunicate dal Contraente a Zurich per iscritto o ii) se disposte per testamento in cui il testatore deve aver fatto espresso riferimento alle polizze vita o aver attribuito specificamente le somme assicurate**.** In caso di testamento la designazione e le sue eventuali modifiche o revoche sono opponibili a Zurich una volta comunicate.

La designazione dei Beneficiari non può essere revocata o modificata nei seguenti casi:

i) dopo che il Contraente ed i Beneficiari abbiano dichiarato per iscritto a Zurich, rispettivamente, la rinuncia al potere di revoca e l'accettazione del beneficio;
ii) dopo la morte del Contraente (se persona fisica); in tale caso gli eredi del Contraente non possono modificare la designazione del Beneficiario;
iii) dopo che, verificatosi l'evento previsto per la liquidazione delle prestazioni, i Beneficiari abbiano comunicato per iscritto a Zurich di volersi avvalere del beneficio.

Nei casi previsti ai punti i), ii) e iii) che precedono, il Recesso, il Riscatto totale o il Riscatto parziale, la costituzione di pegno, vincolo e cessione del Contratto richiedono il consenso scritto del/i Beneficiario/i.

Se non viene indicato esplicitamente un Beneficiario, Zurich corrisponde la prestazione al Contraente; se il Contraente coincide con l'Assicurato, il pagamento verrà effettuato ai suoi eredi testamentari o, in assenza di questi, ai suoi eredi legittimi in parti uguali.

I Beneficiari possono rinunciare al beneficio. Se il Contraente non specifica diversamente, la quota rinunciata sarà suddivisa tra gli altri Beneficiari secondo le rispettive quote o, se mancano altri Beneficiari, sarà liquidata al Contraente; se il Contraente è anche l'Assicurato, agli eredi del Contraente in parti uguali.

14.2 Designazione di più di un Beneficiario

Qualora il Contraente **designi espressamente più di un Beneficiario**, la ripartizione percentuale del beneficio tra i diversi Beneficiari dovrà essere specificata in modo chiaro per iscritto. **In assenza di precise indicazioni, la ripartizione del beneficio avverrà in parti uguali.**

14.3 Designazione degli eredi come Beneficiari

Il Contraente può individuare i Beneficiari **con il generico riferimento agli eredi** (siano essi legittimi o testamentari), indicando **espressamente le quote per la ripartizione delle prestazioni assicurative. Tali criteri di ripartizione possono essere comunicati a Zurich in qualsiasi momento, oppure riportati nel testamento.**

In mancanza di tale indicazione Zurich farà riferimento alle norme civilistiche (o al testamento) **soltanto per l'individuazione** corretta dei Beneficiari, mentre il beneficio sarà suddiviso tra gli stessi **in parti uguali.**

14.4 Decesso di un Beneficiario-Premorienza

Qualora un Beneficiario muoia prima dell'Assicurato, salvo il caso di designazione irrevocabile di cui all'art. 14.1, il Contraente deve aggiornare la designazione dei Beneficiari. In mancanza, Zurich ripartirà la quota di prestazione di competenza del Beneficiario deceduto tra gli **eredi testamentari** di quest'ultimo o, in mancanza, tra i suoi eredi legittimi come segue:

1. in caso di eredi testamentari o, in mancanza di una espressa attribuzione di quote di eredità, in parti uguali;
2. in caso di eredi legittimi, in proporzione alle rispettive quote ereditarie (*iure hereditatis*).

Articolo 15 - Pagamenti

15.1 Pagamenti del Capitale in caso di Decesso

Valutazione di Zurich e pagamento

Il termine entro il quale è effettuato il pagamento del Capitale in caso di Decesso varia a seconda che i Beneficiari abbiano trasmesso o meno tutta la documentazione a loro richiesta, come indicato di seguito.

Se i Beneficiari hanno trasmesso tutta la documentazione elencata al successivo articolo 16.3 lettera b) operano i seguenti termini:

1) In caso di esito positivo della valutazione svolta sulla completezza e correttezza della documentazione ricevuta e verificata l'effettiva sussistenza dell'obbligo di pagamento, Zurich eseguirà il pagamento del Capitale in caso di Decesso entro 30 (trenta) giorni:

- dalla data in cui Zurich ha ricevuto la richiesta di liquidazione;
- dalla data in cui sia possibile calcolare il Controvalore delle Quote della parte di Premi collegata alle Linee Zurich MultInvest Pro nel caso in cui il Beneficiario abbia dichiarato di non accettare il *fair value* ai sensi di quanto previsto all'articolo 2.3.

2) In caso di esito negativo della valutazione svolta sulla completezza e correttezza della documentazione ricevuta, Zurich comunica ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi entro 30 (trenta) giorni dal ricevimento della richiesta di liquidazione.
La data di ricezione della richiesta di liquidazione coincide con quella di ricevimento da parte di Zurich, oppure con la data di ricezione da parte dell'intermediario, se antecedente.
Le richieste di pagamento presentate con documentazione incompleta potrebbero prolungare i tempi di liquidazione.

Solo nel caso in cui i Beneficiari abbiano

- trasmesso a Zurich la dichiarazione scritta di impossibilità a reperire tutta o parte della documentazione relativa al decesso; oppure
- sottoscritto idonee richieste e autorizzazioni e conferito specifica procura a Zurich ai sensi del successivo Articolo 15.3 lettera b)

Zurich comunicherà ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi della valutazione svolta o, in caso di esito positivo, provvederà a pagare il Capitale in caso di Decesso entro 30 giorni dal ricevimento di tutta la documentazione elencata al successivo articolo 15.3 lettere (b) punto A, (b) punto B, (b) punto D e, relativamente all'articolo 15.3 lettera (b) punto C dal ricevimento di:

- Documentazione disponibile e
- Dichiarazione scritta di impossibilità a reperire tutta o parte della documentazione relativa al decesso (nella forma di una dichiarazione scritta) e/o
- Richieste e autorizzazioni o specifica procura a Zurich

La data di ricezione della documentazione coincide con quella di ricevimento da parte di Zurich, oppure con la data di ricezione da parte dell'intermediario, se antecedente.

In tal caso Zurich comunicherà ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi della valutazione svolta o, in caso di esito positivo, provvederà a pagare il Capitale in caso di Decesso entro 14 giorni dal ricevimento di tale documentazione.

Qualora il pagamento non fosse eseguito entro i limiti di tempo sopra specificati per motivi diversi da casi di forza maggiore, Zurich sarà tenuta a corrispondere gli interessi di ritardato pagamento maturati al tasso di interesse legale vigente.

Il pagamento da parte di Zurich, relativo al Capitale in Caso di Decesso a fronte del presente articolo sarà effettuato in un'unica soluzione con bonifico bancario sul conto corrente dei/del Beneficiari/o aperto nello stesso Stato in cui i/il Beneficiari/o hanno/ha la residenza fiscale, al termine del processo di liquidazione.

15.2 Pagamenti del capitale in caso di Riscatto totale/parziale

Zurich esegue i pagamenti entro trenta giorni dalla data di ricevimento della richiesta di riscatto inviata a Zurich con le modalità indicate all'articolo 25 purché corredata dalla documentazione descritta al seguente articolo 15.3 lettera a).
Zurich esegue i pagamenti tramite bonifico bancario sul c/c del Contraente aperto nello stesso Stato in cui il Contraente ha la residenza fiscale.
La data di ricezione della richiesta di riscatto coincide con quella di ricevimento da parte di Zurich, oppure con la data di ricezione da parte dell'intermediario, se antecedente.

Le richieste di pagamento presentate con documentazione incompleta potrebbero prolungare i tempi di liquidazione.

Qualora il pagamento non fosse eseguito entro il limite di tempo sopra specificato per motivi diversi da casi di forza maggiore, Zurich sarà tenuta a corrispondere gli interessi di ritardato pagamento maturati al tasso di interesse legale vigente.

15.3 Documentazione richiesta da Zurich per procedere ai pagamenti

La richiesta di pagamento dovrà essere corredata dalla seguente documentazione:

a) in caso di Riscatto totale/parziale o di attivazione del Piano di erogazione di Prestazioni periodiche:

- richiesta di liquidazione sottoscritta dal Contraente compilata anche attraverso gli appositi moduli disponibili presso l'intermediario completa dell'indicazione degli estremi del conto corrente bancario su cui accreditare la prestazione;
- fotocopia del codice fiscale e di un documento d'identità in corso di validità del Contraente, se non già trasmessi a Zurich in precedenza o non più in corso di validità;
- nel caso in cui l'Assicurato non coincida con il Contraente, certificato di esistenza in vita dell'Assicurato oppure autocertificazione da parte di quest'ultimo anche tramite compilazione dell'apposito modulo messo a disposizione da Zurich.

b) in caso di decesso dell'Assicurato:

A seguito del decesso dell'Assicurato, i Beneficiari designati ai sensi dell'articolo 14 o, nel caso di decesso degli stessi, i loro eredi (i "Beneficiari" o il "Beneficiario") dovranno inviare a Zurich la documentazione di seguito specificata, all'indirizzo indicato all'articolo 25 ovvero inoltrarli alla stessa per il tramite degli intermediari.

A. Richiesta di pagamento

La richiesta di pagamento, sottoscritta da ciascun Beneficiario dovrà contenere le seguenti informazioni:

- nome, cognome e codice fiscale di ciascun Beneficiario e, relativamente ai Beneficiari che non siano anche Contraenti della Polizza, copia del tesserino contenente il codice fiscale;
- copia di documento di identità di ciascun Beneficiario in corso di validità anche alla data di pagamento da parte di Zurich;
- IBAN di ciascun Beneficiario;
- nome, cognome e (se conosciuto) codice fiscale dell'Assicurato;
- nome, cognome e (se conosciuto) codice fiscale del Contraente;
- numero di Polizza (se conosciuto);
- dichiarazione sottoscritta da ciascun Beneficiario contenente i dati richiesti dalla normativa F.A.T.C.A. (acronimo di "Foreign Account Tax Compliance Act") e in materia di scambio automatico di informazioni fiscali (c.d. normativa DAC2 e CRS);
- dichiarazione di consenso al trattamento dei dati personali sottoscritta da ciascun Beneficiario (ai sensi della normativa in materia di protezione dei dati personali);
- dichiarazione contenente i dati richiesti dalla normativa antiriciclaggio sottoscritta da ciascun Beneficiario.

Il Contraente per sé e per conto degli aventi diritto prende atto che i contenuti della richiesta di pagamento potrebbero variare nel corso della durata del Contratto, anche a seguito di variazione alle norme applicabili allo stesso. In tali casi, Zurich informerà il Contraente e l'eventuale Beneficiario irrevocabile conformemente a quanto stabilito all'articolo 31 "Modifiche contrattuali".

Al fine di agevolare i Beneficiari, Zurich mette a disposizione degli stessi presso l'intermediario e sul proprio sito internet un fac simile di richiesta di pagamento, per coloro che ritengono di farne uso.

Zurich si riserva di chiedere l'originale della Polizza qualora il Beneficiario intenda far valere condizioni contrattuali difformi rispetto a quanto in possesso da Zurich o qualora questa contesti l'autenticità della Polizza o di altra documentazione contrattuale che il Beneficiario intenda far valere.

B. Certificato di morte dell'Assicurato

Certificato relativo al decesso emesso dall'ufficiale di stato civile.

C. Documentazione relativa al decesso

Certificato del medico di base con anamnesi e data della diagnosi di tutte le patologie.

I Beneficiari – al fine di agevolare il pagamento da parte della Società – potranno inviare, qualora disponibile, anche il modulo ISTAT relativo al decesso redatto e sottoscritto dal medico competente.

Qualora la documentazione elencata in questo paragrafo non sia reperibile o il Beneficiario non riesca ad ottenerla dai soggetti terzi competenti a produrla, come nel caso in cui non abbia titolo legale in base alle leggi vigenti (ad esempio Beneficiari non legati da vincoli familiari con l'Assicurato), il Beneficiario produrrà a Zurich una dichiarazione scritta di impossibilità a reperire la documentazione relativa al decesso. Il Contraente prende atto che Zurich, in virtù di mandato conferito dall'Assicurato anche nell'interesse di Zurich al momento della sottoscrizione del Contratto, a sua discrezione potrà attivarsi direttamente, nel rispetto della normativa sulla riservatezza dei dati personali, al fine di ottenere l'eventuale documentazione non prodotta dai soggetti terzi competenti a produrla.

Inoltre il Beneficiario avrà la facoltà di sottoscrivere idonee richieste e autorizzazioni e conferire specifica procura affinché Zurich nel rispetto della normativa sulla riservatezza dei dati personali, possa richiedere la documentazione stessa.

Zurich potrà altresì attivarsi per reperire ogni ulteriore documentazione di carattere sanitario, amministrativo o giudiziario che consenta a Zurich di ricostruire l'esattezza e la completezza delle cause del decesso e/o delle dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato relative alle circostanze che hanno influito sulla valutazione del rischio anche tramite utilizzo del mandato conferito dall'Assicurato e dal Beneficiario.

D. Documentazione relativa ai Beneficiari e loro designazione

1a) Se il Contraente non ha lasciato testamento, i Beneficiari dovranno inviare, alternativamente e a loro scelta, uno dei seguenti documenti dal quale risulti che il Contraente non ha lasciato testamento:

- atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale
  oppure
- dichiarazione sostitutiva di atto notorio rilasciata innanzi ad un pubblico ufficiale e contenente il consenso affinché la Società ne faccia uso secondo quanto disposto, anche in termini di sanzioni penali in caso di dichiarazioni non veritiere o di formazione o uso di atti falsi, dal D.P.R. n. 445/2000 e s.m.i.

1b) Se il Contraente ha lasciato testamento, copia del verbale di deposito e pubblicazione del testamento redatto da un pubblico ufficiale che precisi che il testamento sia l'ultimo che si conosce, abbia i requisiti di validità di forma e non sia stato impugnato da alcuno.

2) Se la designazione del beneficio sia stata fatta dal Contraente genericamente a favore degli eredi (ossia, sia priva di qualsiasi riferimento a specifici soggetti), i Beneficiari dovranno inviare, alternativamente e a loro scelta, uno dei seguenti documenti dal quale risulti chi sono gli eredi (siano essi legittimi o testamentari):

- atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale
  oppure
- dichiarazione sostitutiva di atto notorio rilasciata innanzi ad un pubblico ufficiale e contenente il consenso affinché la Società ne faccia uso secondo quanto disposto, anche in termini di sanzioni penali in caso di dichiarazioni non veritiere o di formazione o uso di atti falsi, dal D.P.R. n. 445/2000 e s.m.i.

Inoltre, nel caso di eredi testamentari, i Beneficiari dovranno inviare copia del verbale di deposito e pubblicazione del testamento redatto da un pubblico ufficiale che precisi che il testamento sia l'ultimo che si conosce, abbia i requisiti di validità di forma e non sia stato impugnato da alcuno.

3) Nel caso di Beneficiari minorenni e/o incapaci e/o sottoposti ad amministrazione di sostegno, il Beneficiario dovrà fornire copia autenticata del decreto del Giudice Tutelare che:

(i) autorizza la riscossione degli importi spettanti;
(ii) individua il soggetto titolato a sottoscrivere la richiesta di pagamento indicata al punto A precedente;
(iii) indica il conto corrente relativo alla tutela su cui effettuare l'accredito.

Il pagamento verrà effettuata tramite accredito delle somme sul conto corrente relativo alla tutela ed individuato nel provvedimento del Giudice Tutelare.

4) Nel caso in cui il pagamento debba essere effettuato anche a favore degli eredi del Beneficiario, questi ultimi dovranno fornire, alternativamente e a loro scelta, uno dei seguenti documenti dal quale risulti chi sono gli eredi del Beneficiario (siano essi legittimi o testamentari):

- atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale
  oppure
- dichiarazione sostitutiva di atto notorio rilasciata innanzi ad un pubblico ufficiale e contenente il consenso affinché la Società ne faccia uso secondo quanto disposto, anche in termini di sanzioni penali in caso di dichiarazioni non veritiere o di formazione o uso di atti falsi, dal D.P.R. n. 445/2000 e s.m.i.

Inoltre, nel caso di eredi testamentari, copia del verbale di deposito e pubblicazione del testamento del Beneficiario redatto da un pubblico ufficiale che precisi che il testamento sia l'ultimo che si conosce, abbia i requisiti di validità di forma e non sia stato impugnato da alcuno.

Nel caso in cui il Capitale in caso di Decesso risulti superiore a Euro 200.000,00 il Beneficiario o i suoi eredi dovranno inviare obbligatoriamente l'atto notorio redatto da un notaio o presso un tribunale.

Al fine di agevolare i Beneficiari, Zurich mette a disposizione degli stessi presso gli intermediari e sul proprio sito internet un fac simile di dichiarazione sostitutiva sulle cause del decesso, per coloro che ritengono di farne uso.

E. Richiesta di ulteriore documentazione probatoria

In presenza di particolari esigenze istruttorie e liquidative Zurich avrà la facoltà di richiedere ai Beneficiari – una sola volta e nel rispetto delle tempistiche indicate al precedente articolo 15.1 - ulteriore specifica documentazione probatoria a condizione che:

- tale documentazione sia indispensabile per la valutazione della richiesta di pagamento
- Zurich sia nella impossibilità di recuperare direttamente tale documentazione
- la richiesta sia adeguatamente motivata

Nell'ambito di tale facoltà, a titolo esemplificativo e non esaustivo, Zurich, al solo fine di individuare correttamente il/i Beneficiario/i della prestazione, potrebbe richiedere una dichiarazione che attesti se sia stato pronunciato un giudizio di separazione fra l'Assicurato e il/la coniuge qualora tale separazione non sia già contenuta nell'atto notorio o nella dichiarazione sostitutiva dell'atto notorio.

Zurich comunicherà ai Beneficiari gli eventuali esiti negativi della valutazione svolta o, in caso di esito positivo, provvederà a pagare il Capitale in caso di Decesso entro 14 giorni dal ricevimento di tale documentazione.

Zurich, in forza del mandato ricevuto dall'Assicurato o della procura ricevuta dal/i Beneficiario/i, ha titolo di chiedere il rimborso dei costi eventualmente sostenuti per il reperimento della documentazione medica di cui alla precedente lettera C. Tali costi saranno trattenuti a titolo di spese dall'importo del Capitale in caso di Decesso.

Sezione IV
Premi e costi

Articolo 16 - Premi

Il Contraente è tenuto a pagare il Premio Unico Iniziale. Il Premio Unico Iniziale può essere successivamente integrato con Premi Aggiuntivi. I Premi Aggiuntivi possono essere versati in ogni momento, a discrezione del Contraente, o sulla base di un Piano di Versamenti Programmati.

Alla sottoscrizione della Proposta il Contraente attribuirà al Contratto, in via permanente, una Classe di Premi.

In caso di sottoscrizione della Classe di Premi C l'ammontare minimo del Premio Unico Iniziale è pari ad almeno Euro 20.000,00 ed il suo ammontare massimo è di Euro 499.999,99.

In caso di sottoscrizione della Classe di Premi D l'ammontare minimo del Premio Unico Iniziale è pari ad almeno Euro 500.000,00.

Per tutta la durata del Contratto l'ammontare dei Premi versati complessivamente dal Contraente e investiti sia nelle Linee Zurich MultInvest Pro sia nella Gestione Separata, al netto di eventuali importi riscattati, non può superare l'ammontare di Euro 10.000.000,00. Restano fermi i limiti di investimento previsti in relazione alla Gestione Separata dall'articolo 11.

Si precisa che qualora l'Assicurato o il Contraente siano anche Assicurato o Contraente di uno o più contratti multiramo sottoscritti con Zurich, la somma dei premi versati complessivamente su tutti i contratti multiramo (comprensivi del Premio Unico Iniziale e Premi Aggiuntivi) non potrà superare l'importo di Euro 10.000.000,00.

16.1 Premi Aggiuntivi

Il Contraente ha facoltà di versare Premi Aggiuntivi in ogni momento, purché di importo non inferiore a Euro 2.400,00 e fino ad un ammontare totale (comprensivo dell'ammontare del Premio Unico Iniziale) che non può superare Euro 10.000.000,00 durante la vita del Contratto.

In relazione a ciascun Premio Aggiuntivo, la Data di Decorrenza corrisponde al secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui Zurich i) riceve entro le ore 12 (ora italiana) la richiesta di versamento del Premio Aggiuntivo debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte e ii) il Premio Aggiuntivo risulta interamente versato, accreditato e disponibile sul conto corrente bancario di Zurich. Fermo restando che le condizioni devono verificarsi entrambe, ove anche una sola si verifichi oltre le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo, la Data di Decorrenza è posticipata al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Se il Contraente inoltra più Richieste di versamento di Premi Aggiuntivi nel medesimo giorno in relazione a un unico Contratto, Zurich darà esecuzione ad una richiesta per ciascun Giorno Lavorativo nell'ordine e secondo le disposizioni date dal Contraente.

16.2 Piano di Versamenti Programmati

I Premi Aggiuntivi possono essere versati anche tramite un Piano di Versamenti Programmati strutturato secondo i seguenti parametri:

Frequenza del versamento	Importo minimo del Premio*
Mensile	200,00 Euro
Trimestrale	600,00 Euro
Semestrale	1.200,00 Euro
Annuale	2.400,00 Euro

**Zurich potrà variare gli importi minimi informando preventivamente il Contraente.*

Il Contraente che intende attivare un Piano di Versamenti Programmati deve stabilire la frequenza e l'importo dei versamenti.

Il Contraente può interrompere il pagamento dei Premi Aggiuntivi in ogni momento, senza oneri o penalità di alcun genere.

Il Contraente potrà modificare in qualsiasi momento la frequenza e l'importo del Piano di Versamenti Programmati, nonché la destinazione degli stessi mediante una richiesta di Ridirezionamento ai sensi dell'art. 10.

In caso di Switch da una Linea Zurich MultInvest Pro Guidata verso una Linea Zurich MultInvest Pro Libera gli eventuali Premi Aggiuntivi versati sulla base di un Piano di Versamenti Programmati successivamente alla Richiesta di Switch si intenderanno investiti nella medesima allocazione indicata dal Contraente nella richiesta di Switch.

16.3 Rifiuto del pagamento di Premi Aggiuntivi

In ogni momento Zurich può decidere di non accettare il versamento di Premi Aggiuntivi, anche se effettuati mediante un Piano di Versamenti Programmati già iniziato.

In tal caso, Zurich restituirà al Contraente il Premio Aggiuntivo eventualmente già versato. Il Premio Aggiuntivo verrà accreditato sul conto corrente bancario del Contraente da cui è stato effettuato il versamento del Premio oppure sul conto corrente del soggetto legittimato alla ricezione, i cui dati identificativi saranno indicati sul modulo con cui è disposto il versamento del Premio Aggiuntivo. In nessun caso la restituzione del Premio Aggiuntivo sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

16.4 Modalità di versamento

Il Premio Unico Iniziale e gli eventuali Premi Aggiuntivi versati al di fuori di un Piano di Versamenti Programmati saranno versati ciascuno in un'unica soluzione mediante i) bonifico bancario a favore di Zurich Investments Life S.p.A., ii) assegno bancario circolare o postale munito di clausola di non trasferibilità emesso a favore di Zurich Investments Life S.p.A., iii) carte di debito (bancomat o carte prepagate) o carta di credito, ove ciò sia tecnicamente possibile.

Il versamento di Premi Aggiuntivi mediante un Piano di Versamenti Programmati può essere eseguito **esclusivamente mediante disposizione di bonifico permanente a favore di Zurich Investments Life S.p.A.**

Non è in alcun caso ammesso il pagamento a mezzo denaro contante.

16.5 Modalità di investimento dei Premi

Zurich investe i Premi versati dal Contraente (sia il Premio Unico Iniziale sia i Premi Aggiuntivi), secondo le seguenti modalità:

a) al momento della sottoscrizione della Proposta il Contraente indica nel relativo modulo:
   - la Linea **M**ult**I***nvest* Pro scelta e la percentuale del Premio Unico Iniziale che intende destinare a tale Linea;
   - la percentuale del Premio Unico Iniziale da destinare alla Gestione Separata da un minimo del 10% ad un massimo del 50%.

   Se il Contraente attiva la Linea **M**ult**I***nvest Pro* Libera, sceglie gli OICR a cui destinare il Premio Unico Iniziale, (da un minimo di 2 fino ad un massimo di 10) e le relative percentuali di investimento, fermo restando che la percentuale minima di premio investibile in ciascun OICR è pari al 5%.

b) al momento del versamento del Premio Unico Aggiuntivo il Contraente indica, nel relativo modulo:
   - la percentuale del Premio Unico Aggiuntivo che intende destinare alla Linea **M**ult**I***nvest* Pro collegata al contratto al momento del versamento;
   - la percentuale del Premio Unico Aggiuntivo da destinare alla Gestione Separata.

   Se al momento del versamento il Contratto è collegato alla Linea **M**ult**I***nvest* Pro Libera, il Contraente sceglie gli OICR (da un minimo di 1 fino ad un massimo di 10) a cui destinare il Premio Unico Aggiuntivo, e ne indica le relative percentuali di investimento, fermo restando che la percentuale minima di premio investibile in ciascun OICR è pari al 5%.

c) al momento dell'attivazione del Piano di Versamenti Programmati il Contraente indica, nel relativo modulo:
   - la percentuale dei Versamenti Programmati che intende destinare alla Linea MultInvest Pro collegata al contratto al momento dell'attivazione;
   - la percentuale del Premio Unico Aggiuntivo da destinare alla Gestione Separata.

Il Contratto prevede i seguenti limiti di investimento dei Premi:

a) OICR
L'importo massimo di Premi che il Contraente può investire in ciascun OICR collegabile al contratto non potrà in ogni caso essere superiore a 2 Milioni di Euro.

b) Gestione Separata
Il cumulo premi massimo, al netto dei premi relativi ad eventuali riscatti parziali e operazioni di switch, che il singolo Contraente può versare nella Gestione Separata, **tenendo conto di tutte le polizze vita collegate alla Gestione Separata Zurich Trend** dallo stesso sottoscritte, non potrà essere complessivamente superiore a 1 Milione di Euro.

Resta inteso che, a parziale deroga di quanto sopra indicato, in caso di superamento del limite suddetto il Contraente può in ogni caso destinare fino al 10% dei Premi relativi al presente contratto alla Gestione Separata.

L'importo complessivo dei premi versati nella Gestione Separata Zurich Trend da un unico Contraente o da più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, nei 12 mesi successivi alla data di decorrenza del primo contratto, non potrà essere superiore a 30 milioni di Euro. Si precisa inoltre che, fermo restando il limite sopra indicato, il cumulo dei premi complessivamente versati nella Gestione Separata Zurich Trend da un unico Contraente o da più Contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, non potrà risultare superiore a 90 Milioni di Euro.

In ogni caso non è possibile:
- **Destinare meno del 10% e più del 50% di ciascun Premio nella Gestione Separata o comunque non più di 1.000.000,00 Euro** qualunque sia la Classe di Premi attribuita**;**
- **modificare la scelta di investimento** (la Linea Mult*Invest* Pro Guidata scelta/la scelta di investire nella Linea Mult*Invest*) **effettuata all'atto del versamento del Premio Unico Iniziale in sede di versamenti di Premi successivi (Premi Unici Aggiuntivi o Versamenti Programmati).** Tale modifica potrà essere effettuata esclusivamente in base ai criteri e con le modalità indicate all'articolo 9;
- **superare l'importo massimo di Premi che il Contraente può investire in ciascun OICR di cui alla Linea Zurich MultInvest Pro Libera, che non potrà in ogni caso essere superiore a Euro 2 milioni.**

Articolo 17 - Costi

A. Costi gravanti direttamente sul Contraente

17.1 Costi gravanti sul Premio: caricamento

Non previsti.

B. Costi gravanti sugli OICR

17.2 Commissione di Gestione del Contratto

Zurich applica annualmente la **Commissione di Gestione del Contratto** a copertura dei costi sostenuti nell'ambito dell'attività di composizione, monitoraggio trimestrale e Ribilanciamento delle Linee Zurich MultInvest Pro e di monitoraggio annuale degli OICR collegabili al Contratto.

La **Commissione di Gestione** del Contratto è calcolata, per ciascun Premio, sul Controvalore delle Quote degli OICR della Linea Zurich MultInvest Pro tenendo conto del tempo trascorso tra la Data di Decorrenza di ciascun Premio e la Data di Deduzione dei Costi, della tipologia di Linea/OICR, e della Classe di Premi.

	Classe di Premi C		Classe di Premi D
Linee Guidate/Linea Libera	**Commissione di gestione nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio**	**Commissione di gestione dopo 5 anni di decorrenza di ciascun premio**	**Commissione di gestione**
Linea Zurich MultInvest Pro Active 40 Linea Zurich MultInvest Pro Active 50 ESG Linea Zurich MultInvest Pro Active 80 e OICR categoria "Azionari", "Alternativi" e "Bilanciati" della Linea Libera	2,70%	2,10%	2,10%
Linea Zurich MultInvest Pro Essential 80	2,50%	1,90%	1,90%
OICR categoria "Obbligazionari" e "Liquidità" della Linea Libera	2,10%	1,50%	1,50%

La **Commissione di Gestione** del Contratto è dedotta tramite cancellazione di Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro il terzo Giorno Lavorativo di ogni mese (la "**Data di Deduzione dei Costi**") utilizzando l'ultimo valore della Quota disponibile di ciascun OICR. Per le Linee Zurich MultInvest Pro Guidate, la cancellazione delle Quote è effettuata in misura proporzionale su tutti gli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro, in modo tale da mantenere inalterata la ripartizione percentuale delle Quote tra i diversi OICR e dunque la composizione della Linea Zurich MultInvest Pro. Per la Linea Zurich MultInvest Pro Libera, la cancellazione delle Quote è effettuata in misura proporzionale sugli OICR di ciascuna categoria.

La Commissione di Gestione del Contratto comprende un costo relativo alla copertura in caso di decesso, pari allo 0,15% e **quindi non si aggiunge, ma è compreso nella Commissione di Gestione.**

In caso di decesso dell'Assicurato, Riscatto totale o parziale e Switch, l'importo relativo alla Commissione di Gestione del Contratto maturato e non liquidato verrà trattenuto dall'importo da liquidare/trasferire. Tale importo è calcolato dividendo la Commissione dovuta annualmente per il numero di giorni tra la data dell'ultimo prelievo mensile della Commissione di Gestione del Contratto e la Data di Notifica del Decesso, la Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale e la Data di Richiesta di Switch[19].

17.3 Costi gravanti sugli OICR collegati al Contratto

I costi gravanti sugli OICR collegabili al Contratto sono dettagliatamente descritti nel regolamento di ciascun OICR. Su tali OICR possono gravare vari tipi di commissioni, quali quelle dirette, di incentivo o performance e gli altri costi/spese indicati nei regolamenti/prospetti e nei documenti informativi degli OICR.

17.4 Utilità retrocesse dalle Società di Gestione

In alcuni casi le Società di Gestione degli OICR trasferiscono a Zurich una parte delle somme percepite come commissioni di gestione degli OICR. Zurich trasferirà al Contraente l'ammontare di questi pagamenti (le "**Utilità Retrocesse**").
In occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione annuale, Zurich comunicherà al Contraente la somma degli importi eventualmente erogati a titolo di Utilità Retrocesse nel corso dell'anno solare di riferimento.

[19] Ad esempio, se la Data di Richiesta di Riscatto è il 25 luglio 2026 e l'ultima Data di Deduzione dei Costi precedente al Riscatto è il 3 luglio 2026, ipotizzando un controvalore delle quote relative alla Linea Multinvest Pro pari a € 80.000, l'importo della commissione di gestione che verrà trattenuto al momento del riscatto sarà pari a € 80.000*2,70%* 22 (giorni)/360 = €132.

17.5 Distribuzione dei dividendi

Alcuni OICR distribuiscono dividendi[20]. I dividendi, se distribuiti, sono pagati dalla Società di gestione a Zurich. Qualora il Contratto sia collegato ad un OICR che distribuisce dividendi Zurich trasferisce al Contraente una somma (il "**Bonus Proventi**") di valore uguale a quello dei dividendi che la Società di Gestione distribuisce a Zurich, al netto di ogni eventuale tassazione.

Zurich reinveste il Bonus Proventi aumentando il numero delle Quote dell'OICR interessato, entro i cinque giorni lavorativi successivi alla data in cui la Società di Gestione abbia pagato a Zurich i dividendi spettanti. Il Bonus Proventi è trasferito al Contraente che detiene Quote nell'OICR interessato alla data di dichiarazione dei dividendi[21].

Qualora, a seguito di un'operazione di Switch/Riscatto parziale/Ridirezionamento pervenuta prima della data di pagamento del Bonus Proventi, l'OICR che distribuisce i dividendi non sia più disponibile all'allocazione del Bonus Proventi, la Società reinveste il bonus proventi tra i diversi OICR disponibili secondo i criteri di allocazione conseguenti alla richiesta di Switch, Riscatto parziale/Ridirezionamento.

In occasione dell'invio del documento unico di rendicontazione annuale Zurich comunica al Contraente la somma degli importi erogati a titolo di Bonus Proventi nel corso dell'anno solare di riferimento.

C. Costi gravanti sulla Gestione Separata

17.6 Spesa di Gestione

Per la parte Premi collegata alla Gestione Separata, Zurich, tenendo conto della Classe di Premi attribuita trattiene annualmente dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata Zurich Trend un costo denominato Spesa di Gestione che riduce il rendimento realizzato dalla Gestione Separata.

La Tabella che segue indica le modalità di calcolo della Spesa di Gestione del Contratto.

Classe di Premi C		Classe di Premi D
Spesa di gestione nei primi 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Spesa di gestione dopo 5 anni di decorrenza di ciascun premio	Spesa di Gestione
1,50%	1,00%	1.00%

17.7 Penalità di Riscatto e modalità di applicazione

Il Contratto prevede delle Penalità di Riscatto, espresse nei termini percentuali descritti nella tabella riportata di seguito.

Le Penalità di Riscatto sono calcolate con riferimento a ciascun Premio. Le Penalità di Riscatto variano in base all'anzianità del Premio, cioè in base al tempo trascorso tra la Data di Decorrenza di ciascun Premio e la Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale e in base alla Classe di Premi attribuita.

Anno di Riscatto di ciascun premio	Penalità di Riscatto %	
	Classe di Premi C	Classe di Premi D
Durante il 1° anno	3,50%	1,50%
Durante il 2° anno	2,50%	1,00%
Durante il 3° anno	2,00%	0,50%
Durante il 4° anno	1,50%	0,00%
Durante il 5° anno	1,00%	0,00%
Dal 6° anno in poi	0,00%	0.00%

In caso di Riscatto parziale, al fine di minimizzare l'ammontare della Penalità di Riscatto a carico del Contraente, le Penalità di Riscatto saranno determinate partendo dalla porzione di capitale generata dai Premi con maggiore anzianità (in base al criterio "primo entrato – primo uscito").

17.8 Costi di Switch

Le operazioni di Switch sono illimitate fatta eccezione per le operazioni relative al precedente articolo 9 punto d).
Le operazioni di Switch sono gratuite.

[20] I dividendi sono pagamenti periodici effettuati dalle Società di Gestione ai sottoscrittori delle quote di OICR. Non tutti gli OICR distribuiscono dividendi.

[21] È la data in cui la Società di Gestione dichiara la percentuale di dividendo che intende erogare.

Sezione V
Durata della copertura recesso e revoca

Articolo 18 - Durata

Il Contratto è a vita intera, la sua durata pertanto coincide con la vita dell'Assicurato salvo che il Contraente:

i) richieda il Riscatto totale ai sensi dell'articolo 22;
ii) receda dal Contratto ai sensi dell'articolo 21.2.

Il Contratto sarà efficace dalla Data di Decorrenza indicata nella Lettera di Accettazione della Proposta che Zurich si impegna ad inviare al Contraente.

Articolo 19 - Conclusione e Decorrenza del Contratto

19.1 Conclusione del Contratto

Il Contraente che intende concludere il Contratto deve inviare a Zurich la Proposta, sottoscritta e completa di tutte le informazioni e documenti richiesti dalla vigente normativa.
Il Contratto si considera concluso nel momento in cui il Contraente, dopo avere inviato la Proposta, riceve da parte di Zurich la Lettera di Accettazione.

Zurich può non accettare la Proposta del Contraente a propria totale discrezione. In caso di mancata accettazione della Proposta, Zurich invierà al Contraente una Lettera di Mancata Accettazione e restituirà al Contraente il Premio Unico Iniziale già corrisposto, non oltre il settimo Giorno Lavorativo successivo alla data di ricezione, da parte del Contraente, della Lettera di Mancata Accettazione. L'importo verrà accreditato sul conto corrente del Contraente da cui è stato effettuato il versamento del Premio oppure sul conto corrente del soggetto legittimato alla restituzione, i cui dati identificativi devono essere riportati sulla Proposta. In nessun caso la restituzione del Premio Unico Iniziale sarà eseguita a mezzo di denaro contante.

19.2 Data di Decorrenza del Contratto

Salvo il caso in cui Zurich abbia comunicato che non intende accettare la Proposta, la Data di Decorrenza del Contratto è il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui sono rispettati i seguenti due adempimenti i) Zurich riceve dal Contraente, entro le ore 12 (ora italiana), la Proposta compilata e sottoscritta correttamente e completa di tutte le informazioni e dei documenti richiesti dalla vigente normativa e ii) il Premio Unico Iniziale risulta interamente versato, accreditato e disponibile sul conto corrente bancario di Zurich.
Ove le suddette condizioni si verifichino oltre le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo, la Data di Decorrenza è posticipata al Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Il Contratto sarà efficace dalla Data di Decorrenza indicata nella Lettera di Accettazione della Proposta che Zurich si impegna ad inviare al Contraente.

Articolo 20 - Revoca della Proposta e Recesso del Contratto

20.1 Diritto di revoca della Proposta

Il Contraente può revocare la Proposta, fino al momento in cui riceve da Zurich la Lettera di Accettazione della Proposta, mediante richiesta scritta inviata a Zurich Investments Life S.p.A con lettera raccomandata A.R. o tramite PEC (Posta Elettronica Certificata), con le modalità indicate nell'articolo 26 lettera a), contenente gli elementi identificativi della Proposta. Entro 30 giorni dal ricevimento della revoca della Proposta, Zurich rimborserà le somme eventualmente già incassate. Decorso tale termine sono dovuti gli interessi moratori a favore del Contraente che saranno calcolati, a partire dal termine stesso, sulla base del saggio di interesse legale in vigore.

20.2 Diritto di Recesso del Contratto

Il Contraente ha diritto di recedere dal Contratto entro 30 giorni dalla data di ricezione della Lettera di Accettazione della Proposta da Zurich.

Per l'esercizio del diritto di Recesso il Contraente deve inviare una comunicazione scritta a Zurich Investments Life S.p.A con lettera raccomandata A.R. o tramite PEC (Posta Elettronica Certificata) con le modalità indicate nell'articolo 26 lettera a).

Il Recesso ha l'effetto di liberare il Contraente e Zurich da qualsiasi obbligazione derivante dal Contratto dalla **data di comunicazione di Recesso** che coincide con il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la richiesta di Recesso debitamente compilata e sottoscritta in ogni sua parte.

Se la richiesta viene ricevuta da Zurich oltre le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo, la richiesta di recesso si intende ricevuta il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

Entro 30 giorni dal ricevimento della comunicazione di Recesso, Zurich rimborserà al Contraente il Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea di gestione alla data di comunicazione di Recesso, ossia il prodotto tra il numero delle Quote di ciascun OICR che compone la Linea Zurich MultInvest Pro e il valore delle Quote di tali OICR del terzo Giorno Lavorativo successivo alla data di comunicazione di Recesso, al netto delle eventuali imposte applicabili. Qualora la richiesta di Recesso pervenga entro il giorno antecedente il giorno di conversione del Premio in Quote, Zurich rimborsa al Contraente il Premio versato nella Linea Zurich MultInvest Pro.

Per la parte di premi collegata alla Gestione Separata è restituito, entro lo stesso termine, il Premio versato.

Decorsi i termini di cui sopra sono dovuti gli interessi moratori a favore del Contraente calcolati, a partire dal termine stesso, sulla base del saggio di interesse legale in vigore.

Nel caso in cui alla data di comunicazione di Recesso siano in corso operazioni sulle Quote già disposte dal Contraente o da Zurich (ad esempio disinvestimenti, cambi di linea), la richiesta di Recesso sarà processata una volta conclusa l'operazione in corso.

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **È facoltà del Contraente indicare in tali casi un ordine di esecuzione diverso.**

Sezione VI
Riscatto

Articolo 21 - Diritto di Riscatto

Trascorsi i 30 giorni concessi al Contraente per l'esercizio del diritto di Recesso di cui all'articolo 20.2 e purché l'Assicurato sia in vita, il Contraente può chiedere, con le modalità indicate nell'art. 25 lettera a), mediante richiesta scritta contenente gli elementi identificativi del Contratto, il disinvestimento delle Quote in cui sono stati investiti i Premi e della parte di Premi investiti in Gestione Separata e la corresponsione dell'importo di Riscatto. Il Riscatto può essere:

a) **totale** e quindi comportare il disinvestimento della totalità delle Quote e del Premio investito nella Gestione Separata e lo scioglimento del Contratto; oppure
b) **parziale** e quindi comportare il disinvestimento di parte delle Quote e di parte del Premio investito nella Gestione Separata, con prosecuzione dell'efficacia del Contratto in relazione all'investimento residuo.

Il Riscatto, totale o parziale, è richiesto per iscritto.

Il Contraente può richiedere il Riscatto parziale del Contratto purché siano verificate le seguenti condizioni:

a) l'importo di Riscatto parziale sia almeno pari a Euro 2.500,00 e rappresenti al massimo l'80% del valore totale del Contratto alla data di richiesta del riscatto.
b) il valore residuo del Contratto sia almeno pari a Euro 5.000,00.

In caso di richiesta di Riscatto parziale, il Contraente deve specificare nella richiesta:

- la percentuale del valore complessivo del Contratto che intende riscattare al lordo delle imposte applicabili, o
- la percentuale del valore complessivo del Contratto che intende riscattare al lordo delle imposte applicabili e al netto delle eventuali Penalità di Riscatto.

In caso di Riscatto parziale, Zurich disinveste proporzionalmente le Quote di tutti gli OICR collegati al Contratto e la parte di Premio investita nella Gestione Separata, in modo da mantenere inalterata la ripartizione voluta dal Contraente.

21.1 Regole per la determinazione dell'importo di Riscatto totale/parziale

L'importo di Riscatto, sia esso totale o parziale, è determinato:

(i) con riferimento al Controvalore delle Quote degli OICR che compongono la Linea Zurich MultInvest Pro o dei alla **Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale**. Questo valore è calcolato moltiplicando il numero delle quote di ciascun OICR che compone la Linea Zurich MultInvest Pro in questa data per il valore delle Quote di tale OICR nel terzo Giorno Lavorativo successivo alla Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale[22];
(ii) con riferimento alla parte di Premi investiti nella Gestione Separata, si fa riferimento al capitale aggiornato fino al 31 dicembre immediatamente precedente la Data di Richiesta di Riscatto totale/parziale, ulteriormente aggiornato *pro-rata temporis* fino alla Data di Richiesta di Riscatto totale/parziale ad un tasso pari al 75% dell'ultimo rendimento realizzato dalla Gestione Separata al netto dei costi previsti all'articolo 17.

L'importo complessivo riscattabile da prodotti collegati alla Gestione Separata Zurich Trend da un unico Contraente, o da più contraenti collegati ad un medesimo soggetto anche attraverso rapporti partecipativi, in ciascun periodo di 12 mesi intercorrenti tra due anniversari della data di decorrenza del primo contratto, non potrà risultare complessivamente superiore a 30 milioni di Euro incrementati della quota parte relativa all'aggiornamento delle prestazioni.

[22] Ad esempio, se Zurich riceve la richiesta di Riscatto il 15 giugno 2026 prima delle ore 12, la Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale sarà il 17 giugno 2026. Per calcolare quanto dovuto da Zurich si fa riferimento al Controvalore delle Quote degli OICR al 22 giugno 2026.

Per **Data di Richiesta di Riscatto totale o parziale** si intende il secondo Giorno Lavorativo immediatamente successivo al Giorno Lavorativo in cui, entro le ore 12 (ora italiana), Zurich abbia ricevuto la richiesta di Riscatto correttamente e integralmente compilata e sottoscritta in ogni sua parte e completa della documentazione necessaria richiesta da Zurich. Per informazioni riguardanti le circostanze in cui Zurich potrà differire o rifiutare le operazioni in Quote, si richiama il precedente articolo 13. Se la richiesta è consegnata a Zurich oltre le ore 12 (ora italiana) di un Giorno Lavorativo, la richiesta di Riscatto totale/parziale si intende ricevuta il Giorno Lavorativo immediatamente successivo.

L'importo del Riscatto totale o parziale, come sopra determinato, sarà decurtato **delle penalità** (le **"Penalità di Riscatto"**) previste all'articolo 17.7.

Nel caso in cui alla Data di Richiesta di Riscatto totale/parziale siano in corso altre operazioni sulle Quote (ad esempio cambi linea) già disposte dal Contraente o da Zurich, l'operazione di Riscatto verrà processata una volta conclusa l'operazione in corso.

Nel caso in cui siano pervenute a Zurich nello stesso giorno più richieste da parte del singolo Contraente, Zurich darà esecuzione prima alle operazioni di investimento dei Premi, successivamente alle operazioni di Switch ed infine alle operazioni di disinvestimento. **È facoltà del Contraente indicare un ordine di esecuzione diverso.**

Rischi dell'investimento
La sottoscrizione del Contratto comporta dei rischi - e in particolare il rischio di ricevere **un ammontare inferiore del Premio** - collegati all'andamento degli OICR scelti dal Contraente.

Per una descrizione dettagliata dei rischi e delle possibili prestazioni garantite legati agli OICR e alla Gestione Separata si deve fare riferimento alla descrizione contenuta rispettivamente agli articoli 2 e 11 lett. b).

Articolo 22 - Opzione di conversione del Riscatto totale in rendita

Dal quinto anno successivo alla Data di Decorrenza del Contratto e fermi restando i termini e le condizioni per l'esercizio del diritto di Riscatto descritte ai precedenti articoli 21.1, il Contraente, al ricorrere delle condizioni di cui ai punti i) e ii) del presente articolo, può scegliere che l'importo di Riscatto totale può essere convertito, al netto delle eventuali imposte di legge e delle Penalità di Riscatto eventualmente applicate, in una delle seguenti forme di rendita:

a) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile fino a che l'Assicurato sia in vita;
b) rendita annua vitalizia rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque anni o dieci anni anche in caso di premorienza dell'Assicurato e, successivamente, vitalizia fino a che l'Assicurato sia in vita;
c) rendita annua vitalizia rivalutabile con controassicurazione pagabile finché l'Assicurato sia in vita, con liquidazione - al verificarsi del decesso dell'Assicurato in corso di erogazione della rendita - di un capitale, inizialmente pari al capitale oggetto di conversione che decresce, fino ad esaurirsi, in funzione delle rate di rendita erogate fino al decesso;
d) rendita annua vitalizia rivalutabile su due teste, quella dell'Assicurato e quella di un altro soggetto scelto dal Contraente, pagabile fino al decesso dell'Assicurato e successivamente in misura totale o parziale fino a che sia in vita l'altro soggetto. La differenza di età tra i due soggetti non può essere superiore a 20 anni;
e) rendita immediata rivalutabile pagabile in modo certo nei primi cinque o dieci anni, secondo la periodicità di pagamento scelta dal Contraente che può essere annuale, semestrale o trimestrale.

In ogni caso, la conversione del valore di Riscatto totale in rendita è concessa a condizione che:

i. l'Assicurato, all'epoca della conversione, non superi gli 80 anni di Età Assicurativa;
ii. il valore di Riscatto totale non sia superiore all'importo di Euro 1 milione. Nel caso in cui il valore di Riscatto totale sia superiore, il Contraente potrà richiedere la conversione in rendita fino ad Euro 1 milione e la somma eccedente sarà liquidata in forma di capitale.

L'importo della rendita annua inizialmente assicurabile non potrà essere inferiore a Euro 500,00 né superiore a Euro 60.000,00 ed è determinata in base alla durata del periodo di godimento scelto.

I coefficienti applicati da Zurich per la determinazione della rendita di opzione di conversione del Riscatto totale in rendita e la relativa disciplina saranno quelli in vigore all'epoca di conversione del valore di riscatto totale in rendita.

Su richiesta del Contraente, Zurich fornisce per iscritto le informazioni sulle modalità di esercizio dell'opzione di conversione del Riscatto totale in rendita e il Set Informativo aggiornato della forma di rendita richiesta. Successivamente al ricevimento della documentazione di cui sopra, il Contraente potrà richiedere a Zurich, entro 30 giorni, la conversione in rendita mediante richiesta scritta da inviare a Zurich con le modalità indicate all'articolo 25 contenente gli elementi identificativi del Contratto.

In assenza di comunicazioni da parte del Contraente entro tale termine, Zurich non procederà con la conversione del Riscatto totale in rendita e il Contratto rimarrà in vigore. In ogni caso il Contraente potrà procedere con una nuova richiesta in un momento successivo e, a fronte di tale richiesta del Contraente, Zurich fornirà il Set informativo della forma di rendita richiesta aggiornato.

In ogni caso, il Contraente prende atto che a seguito dell'eventuale conversione, **la rendita non potrà essere riscattata durante il periodo di godimento.**

Sezione VII
Altre disposizioni

Articolo 23 - Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato

Le dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurato devono essere esatte e complete. Le dichiarazioni inesatte e le reticenze, relative a circostanze tali che Zurich non avrebbe dato il suo consenso o non lo avrebbe dato alle medesime condizioni se avesse conosciuto il vero stato delle cose, possono comportare – ai sensi e per gli effetti degli articoli 1892 e 1893 del Codice civile – l'annullamento del Contratto ovvero il mancato riconoscimento, in tutto o in parte, delle prestazioni di cui al presente Contratto. Resta garantito il diritto all'oblio oncologico.

In ogni caso, l'inesatta indicazione della data di nascita dell'Assicurato comporta la rettifica delle prestazioni in base alla data corretta.

Articolo 24 - Cessione, pegno e vincolo

24.1 Cessione

Il Contraente ha la facoltà di cedere il Contratto solo con il consenso scritto di Zurich. Il Contraente che intende cedere il Contratto deve presentare a Zurich una richiesta di cessione sottoscritta da lui stesso (Contraente cedente) e dal soggetto a cui vuole cedere il Contratto (Contraente cessionario). Zurich, previa valutazione dell'idoneità del Contraente cessionario, in caso di consenso alla sostituzione del Contraente cedente, invierà entro 10 Giorni Lavorativi dalla ricezione della richiesta di cessione, una comunicazione di accettazione della cessione del Contratto, sia al Contraente cedente che al Contraente cessionario.

24.2 Pegno e vincolo

Il Contraente ha la facoltà di dare in pegno i crediti derivanti dal Contratto, ovvero vincolare il Contratto a favore di terzi, solo con il consenso scritto di Zurich.

Zurich, previo invio da parte del Contraente a Zurich della documentazione attestante la costituzione del pegno o del vincolo, firmata dal Contraente e, laddove esistenti, dai Beneficiari la cui designazione sia irrevocabile, in caso di consenso alla costituzione del pegno o del vincolo, entro 10 Giorni Lavorativi dalla ricezione della richiesta, effettua l'annotazione della costituzione del pegno o del vincolo formata dal creditore pignoratizio o dal vincolatario.

Il creditore pignoratizio o il soggetto in favore del quale è costituito il vincolo potrà esigere da Zurich il pagamento dei crediti derivanti dal Contratto, nei limiti di quanto garantito o vincolato, previa esibizione del mandato irrevocabile ad esso conferito dal Contraente e, laddove esistenti, dai Beneficiari la cui designazione sia irrevocabile.

Zurich può opporre al creditore pignoratizio, al soggetto in favore del quale è costituito il vincolo nonché al Contraente ceduto tutte le eccezioni derivanti dal Contratto nei confronti del Contraente.

Articolo 25 - Comunicazioni

(a) Comunicazioni a Zurich

- Le comunicazioni relative alla richiesta di liquidazione in caso di Recesso devono essere inviate per iscritto a Zurich, tramite una delle seguenti modalità:

  a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

  Zurich Investments Life S.p.A
  Life Operations – Ufficio Life Post Sales
  Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

  oppure

  a mezzo PEC (Posta Elettronica Certificata) specificando in oggetto "*recesso dal contratto*" al seguente indirizzo:
  Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

- Le comunicazioni relative alla richiesta di liquidazione in caso di **Decesso, Riscatto totale e Riscatto parziale** devono essere inviate per iscritto a Zurich, tramite una delle seguenti modalità:

  a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

  Zurich Investments Life S.p.A
  Life Operations – Ufficio Life Maturity & Surrenders
  Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

  oppure

  a mezzo PEC (Posta Elettronica Certificata) specificando in oggetto "*liquidazione delle prestazioni*" al seguente indirizzo:
  Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

- Le comunicazioni relative alla richiesta di **Revoca della Proposta** devono essere inviate per iscritto a Zurich, tramite una delle seguenti modalità:

  a mezzo raccomandata con ricevuta di ritorno al seguente indirizzo:

  Zurich Investments Life S.p.A
  Life Operations - Ufficio Life Underwriting Services Individual Policies
  Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano

  oppure

  a mezzo PEC (Posta Elettronica Certificata) specificando in oggetto "*Revoca della Proposta*" al seguente indirizzo:
  Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it

- Tutte le altre comunicazioni devono essere inviate, anche per il tramite del proprio intermediario, al seguente indirizzo:

  Zurich Investments Life S.p.A
  Customer Assistance, Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano
  Telefono n. 02/59663000
  email: customerlife@it.zurich.com

(b) **Comunicazioni da Zurich**

Zurich invia ai Contraenti le comunicazioni previste dalla normativa vigente in materia di assicurazioni sulla vita e dettagliate nella documentazione precontrattuale nonché quelle previste dal presente Contratto.

Il Contraente ha la facoltà di esprimere, tramite la compilazione di un apposito modulo, il proprio consenso alla trasmissione in formato elettronico, anziché cartacea, delle comunicazioni in corso di Contratto, fornendo un proprio indirizzo di posta elettronica esistente ed abilitato alla ricezione di messaggistica elettronica. **In qualsiasi momento il Contraente potrà revocare tale consenso e tornare alla ricezione delle comunicazioni in formato cartaceo, senza alcun onere a suo carico.**

Zurich invierà le comunicazioni all'indirizzo del Contraente specificato in Proposta o successivamente indicato per iscritto dal Contraente nel corso della durata del Contratto. **L'obbligo informativo in capo a Zurich si riterrà assolto con l'invio delle comunicazioni all'ultimo indirizzo fornito dal Contraente.** Il Contraente deve pertanto comunicare tempestivamente per iscritto a Zurich qualsiasi variazione del proprio indirizzo fisico (residenza/domicilio) od elettronico (posta elettronica).

(c) **Notifiche di reclami**

Tutte le informazioni sulla presentazione di reclami sono contenute nel Documento contenente le informazioni chiave, nel DIP aggiuntivo e al seguente indirizzo internet www.zurich.it.

Articolo 26 - Legge applicabile e mediazione e competenza

Il presente Contratto è disciplinato dalla legge italiana.

Tutte le controversie relative al Contratto devono essere preliminarmente sottoposte a un tentativo di mediazione, con l'assistenza necessaria di un avvocato, secondo quanto previsto dal D.Lgs n. 28/2010 e successive modifiche. Se la mediazione non dovesse avere successo, il foro competente è quello dell'Autorità Giudiziaria competente per il luogo ove il convenuto ha la residenza, domicilio o la sede legale, ovvero quello ove ha sede l'Intermediario assicurativo cui è assegnato questo Contratto.

Qualora il Contraente e/o l'Assicurato e/o il/i Beneficiario/i sia/no qualificabile/i come "consumatore/i" ai sensi dell'art. 3, lett.a) d.lgs. n. 206 del 2005 e s.m.i. ("codice del consumo"), qualsiasi controversia derivante da o connessa all'interpretazione, applicazione o esecuzione del presente Contratto sarà sottoposta all'esclusiva competenza del foro di residenza o domicilio elettivo del consumatore.

Articolo 27 - Periodo di prescrizione

Ai sensi dell'articolo 2952, secondo comma, del codice civile, i diritti derivanti dal Contratto (diversi dal diritto al pagamento dei Premi) **si prescrivono in dieci anni dal giorno in cui si è verificato il fatto su cui il diritto si fonda**.

Le somme dovute, per Riscatto o per il verificarsi dell'evento assicurato, devono essere tassativamente richieste a Zurich entro dieci anni rispettivamente dalla Data di Richiesta di Riscatto o dalla data dell'evento.

Le somme non richieste entro dieci anni non potranno più essere liquidate ai richiedenti ma dovranno essere comunicate e devolute da Zurich al fondo, istituito presso il Ministero dell'economia e delle Finanze, ai sensi dell'articolo 1, comma 343, legge 23 dicembre 2005, n. 266 e s.m.i..

Articolo 28 - Tasse e oneri

Le imposte relative al Contratto sono a carico del Contraente o dei Beneficiari e aventi diritto.
Per le informazioni dettagliate sul regime fiscale applicabile al Contratto si rimanda alla documentazione precontrattuale.

Articolo 29 - Normativa relativa a FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) e disposizioni concernenti lo Scambio Automatico di Informazioni, ai sensi della legge 18 giugno 2015 n. 95

Zurich non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto. Per ricevere maggiori informazioni e dettagli su quanto riportato di seguito, si prega di consultare un consulente fiscale.

Obbligo di identificazione

La normativa richiede che Zurich identifichi i Contraenti che siano cittadini statunitensi e/o abbiano la residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia, e ne invii una comunicazione periodica alla Agenzia delle Entrate.
L'identificazione avviene in fase di assunzione della Polizza ma anche durante tutta la vita del Contratto principalmente mediante una o più richieste di autocertificazione da parte del Contraente.
Ogni volta che Zurich riterrà che siano intervenute variazioni rispetto ad una autocertificazione, ne richiederà una nuova, non considerando più valida la precedente.
Per esempio Zurich potrà richiedere una nuova autocertificazione se verrà a conoscenza di nuovi indizi che possano far presumere che il Contraente sia un cittadino statunitense e/o che abbia residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia.

Obbligo di comunicazione

Se il Contraente diventa cittadino statunitense e/o acquisisce la residenza fiscale di uno Stato diverso dall'Italia, ha l'obbligo di comunicare tale cambiamento per iscritto a Zurich entro 60 giorni dall'evento che ha comportato la variazione. Se Zurich verrà a conoscenza di nuovi indizi che possano far presumere che il Contraente sia un cittadino statunitense e/o con residenza fiscale in uno Stato diverso dall'Italia, potrà richiedere maggiori informazioni e chiarimenti per determinare la sua effettiva posizione fiscale.
In caso di mancata o non corretta comunicazione o autocertificazione da parte del Contraente, nei termini sopraindicati, Zurich è obbligata a segnalare il Contraente all'Agenzia delle Entrate.

Contratto sottoscritto da un'entità giuridica avente come titolare effettivo un cittadino statunitense o da una società fiduciaria / trust operante nell'interesse di un cittadino statunitense

Qualsiasi cittadino statunitense (per nascita, naturalizzazione o in quanto possessore di Green Card) che sia titolare effettivo di un'entità giuridica che ha sottoscritto il Contratto (ossia, la persona fisica che, in ultima istanza, possiede o controlla tale entità), oppure sia la persona fisica nell'interesse della quale è stipulato il Contratto da parte di una società fiduciaria o di un trust, potrebbe essere soggetto ad adempimenti fiscali nei confronti del fisco statunitense. Sarà a carico di tale soggetto richiedere per proprio conto un'adeguata consulenza fiscale indipendente, che lo informi circa gli eventuali obblighi ed adempimenti fiscali esteri legati al Contratto.

Articolo 30 - Variazioni transnazionali di residenza

Il presente Contratto è stato concepito nel rispetto della normativa legale e fiscale applicabile ai Contraenti e agli Assicurati aventi domicilio e residenza fiscale in Italia o, nel caso di persone giuridiche, aventi sede legale e residenza fiscale in Italia.
Qualora il Contraente e/o l'Assicurato trasferisca la propria residenza o sede legale in un paese diverso dall'Italia, il Contraente potrebbe non avere più diritto a versare Premi e il Contratto potrebbe non incontrare più i bisogni individuali del Contraente.
Il Contraente/Assicurato deve informare per iscritto Zurich di ogni eventuale cambio di residenza, domicilio o sede legale intervenuto nel corso del Contratto verso uno Stato diverso dall'Italia, prima che il cambiamento stesso abbia effetto.
In tal caso, previo assenso da parte del Contraente e/o dell'Assicurato, Zurich può trasferire i dati personali del Contraente e/o dell'Assicurato, ad un'altra società facente parte del Gruppo Zurich Insurance Group operante nel nuovo stato di residenza, domicilio o sede legale del Contraente/Assicurato, in modo che sia eventualmente possibile proporgli soluzioni in linea con la sua nuova situazione.
Zurich non offre consulenza sul trattamento fiscale del Contratto.
Per ogni valutazione sulle modifiche al trattamento fiscale a seguito di cambio di residenza, domicilio o sede legale sarà a carico del Contraente ottenere un'adeguata consulenza fiscale indipendente, che lo informi delle conseguenze derivanti da tale variazione.
In caso di variazione di residenza o sede legale in un paese diverso dall'Italia, Zurich potrebbe decidere di sospendere e/o sciogliere il Contratto. In caso di scioglimento, il Contraente può sempre richiedere il pagamento del valore di Riscatto totale del Contratto stesso.

Articolo 31 - Modifiche contrattuali

a) **Zurich modificherà le condizioni del presente Contratto, dandone tempestiva comunicazione per iscritto, nel caso di:**
- cambiamenti nella legislazione applicabile ai prodotti di investimento assicurativi, ai contratti di assicurazione sulla vita e in generale al Contratto, che richiedano modifiche o integrazioni del Contratto medesimo; e
- cambiamenti al regime fiscale applicabile al Contratto, a Zurich, ovvero agli OICR che abbiano un impatto sull'esecuzione del Contratto medesimo.

b) **Zurich avrà il diritto di modificare le presenti Condizioni contrattuali, dandone preventiva comunicazione per iscritto tramite lettera raccomandata con ricevuta di ritorno, a seguito di cambiamenti del modello statistico della popolazione esistente, dell'inflazione o di altre variabili di mercato nonché di variazioni ai criteri gestionali o di qualsiasi ulteriore variabile che, possa influire sul Contratto**. Tali modifiche potranno riferirsi ad esempio:
- all'importo dei costi contemplati al precedente articolo 17;
- all'ammontare minimo e massimo dei Premi;
- all'esclusione volontaria, da parte di Zurich, di uno o più OICR ai quali destinare i Premi;
- all'esclusione di una o più Linee Zurich MultInvest Pro Guidate da quelle collegabili al Contratto;
- al valore minimo del Riscatto parziale ai sensi del precedente articolo 21.

L'elenco delle modifiche di cui sopra è da intendersi meramente esemplificativo, a carattere informativo ma non esaustivo.

Nei soli casi previsti al precedente punto b) qualora il Contraente non intenda accettare tali modifiche dovrà darne comunicazione a Zurich, a mezzo PEC o raccomandata con ricevuta di ritorno, entro 30 (trenta) giorni dalla data di ricezione della comunicazione di modifica di Zurich. In caso di mancata accettazione delle modifiche al Contratto da parte del Contraente, il Contratto si considererà risolto e al Contraente sarà restituito un importo pari al valore di Riscatto totale cosi come calcolato ai sensi del precedente articolo 21 comprensivo di costi ed eventuali Penalità di Riscatto. Laddove le modifiche incidano negativamente ed in modo rilevante sui diritti del Contraente e/o del Beneficiario, al Contraente sarà restituito un importo pari al valore di Riscatto totale senza il pagamento di alcun costo o eventuale penale (es. Penalità di Riscatto).

In ogni caso, Zurich darà tempestiva notizia delle modifiche di cui sopra tramite aggiornamento della documentazione precontrattuale.

Resta espressamente inteso che eventuali decisioni riconducibili alle Società di Gestione degli OICR collegati al Contratto (es. liquidazione di un OICR, chiusura di un OICR, incremento delle commissioni di gestione, ecc.) e pertanto estranee alla volontà di Zurich, saranno comunicate ai Contraenti interessati e, ove richiesto dalle vigenti disposizioni, anche a tutti gli altri Contraenti. Tali modifiche, essendo al di fuori della sfera di controllo di Zurich, non configurano una modifica unilaterale del Contratto da parte della stessa Zurich, fermo restando il diritto di Zurich di effettuare uno Switch Straordinario ai sensi del precedente articolo 6.6.

Articolo 32 - Obbligo di adeguata verifica della clientela ai fini antiriciclaggio

Il Contraente, e al momento della prestazione assicurativa il Beneficiario, hanno l'obbligo di fornire a Zurich le informazioni complete, corrette e aggiornate al fine di consentire a Zurich di ottemperare gli obblighi di adeguata verifica della clientela.

Ai sensi del D.lgs. 231/2007 e s.m.i., nel caso in cui non sia possibile rispettare gli obblighi di adeguata verifica relativamente ai rapporti continuativi da instaurare o già in essere o alle operazioni in corso di realizzazione, Zurich si astiene dall'instaurare, eseguire ovvero proseguire il rapporto e le operazioni e valuta se, sussistendone i presupposti, effettuare una segnalazione di operazione sospetta.

Articolo 33 - Embargo / Sanzioni amministrative e commerciali

In deroga a qualsiasi previsione esplicitamente o implicitamente contraria contenuta nel presente Contratto, **Zurich non presta alcuna copertura assicurativa o riconosce alcun pagamento o fornisce alcuna prestazione o beneficio correlati all'assicurazione a favore di qualsiasi Contraente, Assicurato, Beneficiario o di terzi qualora tale copertura assicurativa, pagamento, prestazione, beneficio e/o qualsiasi affare o attività di tali soggetti violasse una qualsiasi legge, regolamento o norma applicabile in materia di sanzioni economiche e commerciali**.

Articolo 34 - Conflitto di interessi

Zurich elabora, attua e mantiene efficaci presìdi organizzativi e amministrativi in materia di conflitti di interesse.

Qualora tali presidi non siano sufficienti a evitare, con ragionevole certezza, il rischio di nuocere agli interessi del Contraente, Zurich:

- fornisce informazioni sul conflitto di interesse mediante informativa pubblicata nel proprio sito internet tramite link nella home page del sito, sulla natura e le fonti del conflitto, affinché il Contraente possa assumere una decisione informata;
- in ogni caso, opera in modo da non recare pregiudizio agli interessi del contraente.

Zurich assicura che il Contraente benefici comunque, direttamente o indirettamente, di eventuali introiti derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti da Zurich in virtù di accordi con soggetti terzi.

ALLEGATO 1

Regolamento della Gestione separata “Zurich Trend”

La gestione separata “Zurich Trend” è un portafoglio di investimenti gestito separatamente dagli altri attivi detenuti dalla Società, in funzione del cui rendimento si rivalutano le prestazioni dei contratti ad esso collegati.
La valuta di denominazione è espressa in euro.
Il rendimento annuo della gestione separata Zurich Trend viene calcolato al termine di ciascun mese solare, con riferimento al periodo di osservazione costituito dal mese stesso e dagli undici mesi consecutivi precedenti e si ottiene rapportando il risultato finanziario della gestione separata al valore medio dello stesso nel periodo medesimo.
Ai fini della certificazione si fa riferimento all’esercizio annuale che va dal 1 ° ottobre al 30 settembre dell’anno successivo. Alla chiusura dell’esercizio annuale vengono certificati anche i rendimenti annuali calcolati mensilmente al termine di ciascun periodo di osservazione.

Obiettivo della Società è perseguire politiche di gestione e di investimento atte a garantire nel tempo un’equa partecipazione degli assicurati ai risultati finanziari della gestione separata Zurich Trend.
Le politiche di investimento della gestione separata Zurich Trend possono essere schematizzate come segue.
La componente prevalente degli investimenti è composta dalle obbligazioni, che possono essere sia a tasso fisso che a tasso variabile. La quota parte degli investimenti nel comparto obbligazionario è normalmente compresa tra l’80% ed il 100%, fatti salvi brevi sconfinamenti rispetto a tale intervallo dovuti ad oscillazioni di mercato.
All’interno del comparto obbligazionario prevalgono gli investimenti in titoli di Stato denominati in Euro emessi o garantiti da Stati appartenenti all’OCSE o da Enti pubblici o da Organizzazioni internazionali. La quota parte di tale tipologia di titoli è di norma superiore al 50% del totale degli investimenti obbligazionari.
In aggiunta ai titoli di Stato di cui sopra e per maggiore diversificazione, gli investimenti possono essere effettuati anche tramite obbligazioni emesse da società o enti creditizi, sempre denominati in Euro; questa componente ha di norma un peso in portafoglio inferiore al 50% del totale degli investimenti obbligazionari. Fanno parte di questa componente sia i titoli di debito quotati sui mercati, sia i titoli di debito non quotati, compresi, in misura minoritaria, investimenti in strumenti di debito illiquidi, personalizzati e caratterizzati da rischio di credito (ad esempio, finanziamenti di infrastrutture, imprese pubbliche e/o private, operazioni di sviluppo immobiliare, ecc.).
Le decisioni di investimento e/o disinvestimento vengono prese in accordo a quanto definito nella strategia della compagnia. Dette decisioni escludono meccanismi automatici di impiego e/o disimpiego degli attivi a fronte di eventi esterni di mercato (ad esempio, cambiamento di ratings).
Una componente minoritaria degli investimenti è composta da titoli azionari, tipicamente azioni quotate sui Mercati Regolamentati Europei e, residualmente, anche su altri mercati. Non è consentito superare il limite del 15%nell’allocazione del comparto azionario, fatti salvi brevi sconfinamenti dovuti a oscillazioni di mercato.
Possono essere effettuati investimenti in azioni sia con grossa capitalizzazione, sia con capitalizzazione medio - piccola. Data la diversa natura dell’investimento azionario rispetto a quello obbligazionario (capitale di rischio rispetto ad un prestito), non sono effettuate considerazioni sul rating in sede di scelta delle azioni.
Gli investimenti sono solitamente effettuati tramite singoli titoli, ma non si escludono investimenti in Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) o Organismi di Investimento Collettivi in Valori Mobiliari (OICVM), compresi gli Exchange Traded Fund (ETF) quotati sui mercati europei. Fanno parte della categoria OICR anche i cosiddetti fondi di investimento alternativi (OICR alternativi). Eventuali esposizioni in questi strumenti finanziari vanno ricomprese, secondo la loro natura, nei limiti quantitativi già esposti sopra per le azioni e le obbligazioni.
Possono essere effettuati investimenti nel settore immobiliare, anche tramite esposizioni indirette (ad esempio, quote di fondi immobiliari o partecipazioni in società immobiliari), con limite massimo del 15%.
La valuta di denominazione di tutti gli investimenti di cui sopra è l’Euro; è possibile effettuare sporadici investimenti denominati in valute diverse dall’Euro con un limite massimo dell’1%.
Occasionalmente possono essere mantenute disponibilità liquide sulla gestione separata.
Si riepilogano di seguito, in forma schematica, i limiti di investimento per classi di attivo:

	Limite minimo	Limite massimo
Obbligazioni	80%	100%
Azioni	0%	15%
Immobiliare	0%	15%

Tenuto conto dei limiti di investimento sopra esposti, se ne desume che la generazione del rendimento della gestione separata Zurich Trend è in larga parte attribuibile ad una efficiente ripartizione degli investimenti obbligazionari per diverse scadenze coerentemente con le caratteristiche dell’insieme delle polizze collegate alla gestione. La componente azionaria contribuisce anch’essa alla generazione del rendimento principalmente grazie all’ammontare dei dividendi percepiti dalle azioni.
Non sono posti in essere investimenti in strumenti [finanziari o altri attivi] emessi [o gestiti] da controparti correlate di cui all’articolo 5 del Regolamento IVASS n. 30 del 26 ottobre 2016. Eventuali operazioni con controparti correlate sono effettuate sempre che siano nell’interesse degli assicurati e/o aderenti, nel rispetto dei principi di sana e prudente gestione, a condizioni di mercato e, in ogni caso, in ottemperanza alle disposizioni del Regolamento IVASS n. 30/2016 e ss.mm.ii e della normativa, anche interna, tempo per tempo applicabile.

Alcune esposizioni tramite strumenti finanziari derivati sono assunte in modo indiretto attraverso alcune obbligazioni a tasso variabile (ad esempio, cap e/o floor sulle cedole variabili) o tramite meccanismi che prevedano il rimborso anticipato del capitale (obbligazioni callable) o per il tramite di OICR, OICVM o comunque fondi di investimento nel senso più ampio del termine (compresi, ad esempio, gli ETF, i fondi immobiliari o i fondi alternativi) detenuti nel portafoglio della gestione separata, che possono sottoscrivere strumenti derivati secondo quanto previsto dalla normativa di riferimento. Eventuali impieghi diretti in strumenti

finanziari derivati potrebbero essere assunti con finalità di copertura dei rischi finanziari al fine di migliorare il profilo di rischio della gestione stessa, nel rispetto dei limiti normativi di volta in volta applicabili.

A “Zurich Trend” non è dedicato un segmento di clientela definito. Il valore delle attività gestite da Zurich Trend non potrà essere inferiore all’importo delle Riserve Matematiche costituite per i contratti a prestazioni rivalutabili in base ai rendimenti realizzati dalla gestione stessa. Sono possibili eventuali modifiche al presente Regolamento derivanti dall’adeguamento dello stesso alla normativa primaria e secondaria vigente oppure a fronte di mutati criteri gestionali con esclusione, in tale ultimo caso, di quelle meno favorevoli per l’assicurato.

Sulla gestione separata Zurich Trend potranno gravare unicamente i seguenti costi:
1) spese relative all’attività di verifica contabile effettuata dalla società di revisione;
2) spese effettivamente sostenute per l’acquisto e la vendita delle attività della gestione separata.
Non sono consentite altre forme di prelievo in qualsiasi modo effettuate.

Il rendimento della gestione separata beneficia di eventuali utili derivanti dalla retrocessione di commissioni o di altri proventi ricevuti dalla società in virtù di accordi con soggetti terzi e riconducibili al patrimonio della gestione.
Il tasso medio di rendimento della gestione separata, relativo al periodo di osservazione specificato nel regolamento, è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.
La giacenza media nel periodo di osservazione degli investimenti e delle altre attività è determinata in base al valore di iscrizione nel libro mastro della gestione separata. A Zurich Trend sono attribuiti, con il criterio della competenza, gli interessi maturati sui titoli dal momento della loro immissione. Possono essere reinvestiti al momento dell'incasso mediante acquisto di titoli, versamenti sul c/c bancario o altre attività fruttifere. Lo stesso vale per le plusvalenze realizzate in seguito al rimborso per estrazione, per fine prestito o realizzo. A Zurich Trend è imputata la parte di capitale più il rateo di cedola maturato o pagato al momento dell’acquisto. I titoli quotati sono immessi in Zurich Trend al valore di acquisto, se comperati in pari data, o al valore di mercato desunto dal Listino ufficiale o di chiusura dei Mercati regolamentati di riferimento secondo quanto riportato dai quotidiani economici, dai siti Internet ufficiali dei Mercati stessi o dai circuiti internazionali di informazioni finanziarie (ad esempio Bloomberg o Reuters), se già posseduti dalla Società.
I titoli non quotati sono immessi in Zurich Trend al valore comunicato da Istituti Bancari o da primarie SIM o comunque da professionisti terzi esperti di valutazione. I titoli sono scaricati da Zurich Trend in seguito a realizzo, rimborso anticipato o per naturale scadenza. Le negoziazioni dei titoli sul mercato sono effettuate nel rispetto di quanto prescritto dalla regolamentazione di settore denominata MIFID.

Il rendiconto riepilogativo della gestione separata ed il prospetto della composizione delle attività della gestione separata sono certificati da una società di revisione iscritta nell’apposito registro di cui all’art. 161 del Decreto Legislativo 58/98; la società di revisione attesta, inoltre, l’adeguatezza dell’ammontare delle attività a fronte degli impegni assunti dalla Società (Riserve Matematiche).

La gestione separata potrà essere oggetto di scissione o di fusione con altre gestioni separate istituite e gestite dalla Società esclusivamente quando tali operazioni siano volte a
conseguire l’interesse dei contraenti. In particolare, la fusione o la scissione potranno essere attuate quando ricorrano congiuntamente le seguenti condizioni:
• l’operazione persegua l’interesse dei contraenti coinvolti;
• le caratteristiche delle gestioni separate oggetto dell’operazione siano similari;
• le politiche di investimento delle gestioni separate oggetto dell’operazione siano omogenee;
• il passaggio dalla precedente gestione separata alla nuova avvenga senza oneri e spese per i contraenti;
• non si verifichino soluzioni di continuità nella gestione della gestione separata.
La Società si impegna ad informare i contraenti sugli aspetti connessi alla scissione o alla fusione.

Il regolamento è parte integrante delle condizioni contrattuali

Informativa Privacy

Art. 13 e 14 del Regolamento Europeo nr. 2016/679 (GDPR)

Gentile Cliente,

la nostra Società ha la necessità di trattare alcuni dei tuoi dati personali o dati personali relativi ad altri soggetti (ad esempio soggetti minori di cui eserciti la potestà genitoriale, beneficiari, assicurati), al fine di poter fornire i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti nonché, con il tuo consenso, svolgere le ulteriori attività qui di seguito specificate. Ai sensi degli artt. 13 a 14 del Regolamento Europeo nr. 2016/679 (di seguito per brevità il "Regolamento") ti forniamo, pertanto, qui di seguito, l'informativa relativa al trattamento dei dati personali.

Perché ti viene fornita questa informativa?

Per sapere come trattiamo i Dati Personali e per conoscere i tuoi diritti.

Se ci hai fornito dei Dati Personali di altre persone, ad esempio il nome dell'assicurato nel caso tu non lo sia, ricordati di consegnargli questo documento, è importante che anche loro sappiano come vengono trattati i loro dati e che conoscano i loro diritti.

Lo sapevi che, dato che trattiamo i tuoi Dati Personali, hai il ruolo di «Interessato» e noi di «Titolare»?

1. Chi è il Titolare del trattamento dei tuoi Dati Personali?

Il Titolare – il quale ti fornisce questa informativa – è la società Zurich Investments Life S.p.a, con la quale è stato sottoscritto il contratto di assicurazione o che ha emesso un preventivo/quotazione (di seguito la chiameremo anche "Compagnia").

1.1 Come puoi contattare il Titolare o il Data Protection Officer (DPO)?

Per qualsiasi domanda, necessità o richiesta di chiarimento, puoi contattare la Compagnia, scrivendo al Data Protection Officer (DPO) via:

- e-mail: privacy@it.zurich.com
- posta ordinaria: Zurich Investments Life S.p.a.
  Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano.

2. Per quali finalità saranno trattati i tuoi Dati Personali?

a) **Finalità contrattuali e di legge**
Per le finalità contrattuali, cioè per fornirti i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti e per finalità strettamente connesse all'attività assicurativa:

- accesso al servizio di consultazione della tua posizione assicurativa (Area Riservata Clienti)
- predisposizione di preventivi e/o quotazioni per l'emissione di una polizza
- predisposizione e stipulazione di contratti assicurativi
- raccolta del premio assicurativo
- liquidazione dei sinistri o pagamento delle altre prestazioni previste dal contratto assicurativo sottoscritto
- riassicurazione
- coassicurazione
- prevenzione e individuazione delle frodi assicurative e relative azioni legali; costituzione, esercizio e difesa di diritti dell'assicuratore;

Per le finalità di legge, cioè per permettere alla Compagnia di rispettare gli obblighi di legge, regolamentari, della disciplina comunitaria, antiriciclaggio, antiterrorismo, gestione e controllo interno.

Se non fornissi i dati ed il consenso per le finalità sopra previste, potrebbe essere impossibile per la Compagnia fornirti i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti, compresi la quotazione, la registrazione e l'accesso al servizio c.d. Area Clienti.

b) **Finalità di marketing e ricerche di mercato**
Per l'invio da parte della Compagnia, in qualità di titolare del trattamento, di offerte promozionali, iniziative commerciali, inviti a concorsi a premi, materiale pubblicitario e di vendita in relazione a propri prodotti o servizi della Compagnia, di altre società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd, nonché per consentire alla Compagnia di condurre ricerche di mercato, indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti. Potremo contattarti, anche nel rispetto degli accordi con gli Agenti Zurich, tramite posta elettronica, sms, smart messaging, messaggi tramite l'Area Riservata Clienti, posta cartacea e telefonate con operatore.

c) **Rilevazioni statistiche**
Per effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi, con esclusione espressa degli eventuali dati personali di soggetti terzi e di soggetti minori, laddove conferiti per le finalità di cui al precedente punto a).

d) **Comunicazioni a terzi al fine di consentire agli stessi loro proprie iniziative di marketing**
Per essere comunicati a soggetti terzi (quali società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd. Tali soggetti, agendo come autonomi titolari del trattamento, potranno a loro volta trattare i tuoi dati personali per proprie finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta cartacea, posta elettronica, telefono e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, automatizzata e non, in relazione a prodotti o servizi propri od offerti da tali soggetti terzi.

e) **Soft Spam**
Per proporti prodotti, servizi e prestazioni analoghi a quelli da te acquistati. Tuttavia, qualora non desiderassi ricevere tali comunicazioni, potrai darne avviso in qualsiasi momento alla Società, utilizzando gli indirizzi riportati al precedente punto 1.1 della presente informativa privacy o utilizzando il link presente sulle comunicazioni email da te ricevute. La Società, in tal caso, interromperà senza ritardo la suddetta attività.

f) **Attività di autovalutazione del servizio prestato**
Per contattarti al fine di ricevere da te informazioni circa la gestione dell'attività assicurativa da parte di Zurich e dei soggetti dalla stessa incaricati, al fine di procedere ad un'autovalutazione della gestione della pratica da parte della Società, in un'ottica di miglioramento del servizio fornito. Tuttavia, ove tu non desiderassi essere contattato per tale scopo, potrai darne avviso in qualsiasi momento alla Società, utilizzando gli indirizzi riportati al precedente punto 1.1 o utilizzando il link presente sulle comunicazioni email da te ricevute. In tal caso, la Società non procederà con il trattamento di cui al presente paragrafo 2 f).
Con riferimento ai precedenti punti 2 b), c), d), e), f) Ti precisiamo che se non ci fornirai il tuo consenso, se deciderai di revocarlo o se non vorrai comunicarci i tuoi dati per tali finalità, avrai comunque la possibilità di ottenere i servizi e/o le prestazioni e/o i prodotti assicurativi richiesti (a differenza di quanto previsto per le Finalità contrattuali e di legge).

3. Qual è la base giuridica del trattamento dei tuoi Dati Personali?

Le basi giuridiche sono ciò che rende lecito il trattamento dei tuoi Dati Personali da parte della Compagnia. Per ciascuna finalità indicata al punto 2, ti elenchiamo di seguito le basi giuridiche corrispondenti.

Per i trattamenti svolti per Finalità contrattuali e di legge, le basi giuridiche sono:

(i) adempimento agli obblighi pre-contrattuali e contrattuali (per la gestione delle fasi precontrattuali – emissione di preventivo/quotazione – e contrattuali del rapporto, ivi incluse le attività di raccolta dei premi e liquidazione delle prestazioni);

(ii) la normativa applicabile di settore, sia nazionale che comunitaria (quale l'invio di comunicazioni obbligatorie in corso di contratto, verifiche e antiterrorismo);

(iii) l'interesse legittimo della Società (per le attività di prevenzione delle frodi, di indagine, di tutela dei propri diritti anche in sede giudiziaria).

- punti 2 b), c) e d) (trattamenti svolti per finalità di marketing, finalità statistiche e comunicazione a terzi) la base giuridica degli stessi sono i rispettivi consensi eventualmente prestati;
- punto 2 e) (soft spam) la base giuridica è il legittimo interesse della Società all'utilizzo delle coordinate di posta elettronica di un cliente all'invio di un numero limitato di comunicazioni commerciali che possano essere appropriate ed inerenti al rapporto assicurativo con lo stesso intercorrente.
- punto 2 f) (attività di autovalutazione) la base giuridica è il legittimo interesse della Società ad effettuare un'autovalutazione dell'attività dalla stessa svolta in merito ai servizi forniti e alla gestione della pratica assicurativa, al fine di migliorare il proprio operato.

4. A chi possono essere comunicati i tuoi Dati Personali?

Per ciascuna finalità indicata al punto 2, ti elenchiamo di seguito i soggetti a cui potremmo comunicare i tuoi dati:

- punto 2 a) (trattamenti svolti per finalità contrattuali e di legge), i tuoi dati personali potrebbero essere comunicati alle seguenti categorie di soggetti: (i) assicuratori, coassicuratori, riassicuratori; (ii) intermediari assicurativi (ad esempio agenti, broker, banche); (iii) banche, istituti di credito; (iv) società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd; (v) legali; periti; medici; centri medici; (vi) società di servizi, fornitori, società di postalizzazione; (vii) società di servizi per il controllo delle frodi; società di investigazioni; (viii) società di recupero crediti; (ix) ANIA e altri Aderenti per le finalità del Servizio Antifrode Assicurativa, organismi associativi e consortili, IVASS ed altri enti pubblici propri del settore assicurativo; (x) magistratura, Forze di Polizia e altre Autorità pubbliche e di Vigilanza.
- punti 2 b), c), d), e) e f) (finalità di marketing e ricerche di mercato, finalità statistiche, soft spam e attività di autovalutazione), i tuoi dati personali potrebbero essere comunicati alle seguenti categorie di soggetti: (i) società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd; (ii), altri soggetti operanti nel settore bancario e dell'intermediazione assicurativa e finanziaria e partner commerciali (iii) società di servizi, fornitori, società esterne ai fini di ricerche di mercato.

5. I tuoi Dati Personali possono essere trasferiti all'estero e/o diffusi?

I tuoi dati personali potranno essere trasferiti all'estero, prevalentemente verso paesi Europei. I tuoi dati personali possono essere trasferiti anche verso paesi extra europei (tra cui la Svizzera, in quanto la sede della società capogruppo si trova a Zurigo, e nel Regno Unito). Ogni trasferimento di dati avviene nel rispetto della normativa applicabile e adottando misure atte a garantire i necessari livelli di sicurezza.

Ti precisiamo che i trasferimenti verso Paesi extra europei - in assenza di decisioni di adeguatezza della Commissione Europea - avvengono sulla base delle "Clausole Contrattuali Standard" emanate dalla Commissione a garanzia del corretto trattamento. Puoi, in ogni caso, contattare il Data Protection Officer ai recapiti riportati nel punto 1.1 al fine di avere esatte informazioni circa il trasferimento dei tuoi dati ed il luogo specifico di loro collocazione.

I Dati Personali non sono soggetti a diffusione.

6. Per quanto tempo vengono conservati i tuoi Dati Personali?

I tuoi dati personali verranno conservati dalla Compagnia solo per il tempo strettamente necessario alle finalità per le quali sono trattati. In particolare, verranno conservati per i seguenti periodi di tempo:

(i) dati contrattuali: per 20 anni successivi al termine del rapporto assicurativo.

(ii) dati inerenti alle attività antifrode:10 anni successivi al termine del rapporto assicurativo.

(iii) dati inerenti alle attività di contrasto al riciclaggio di denaro e antiterrorismo : 10 anni successivi al termine del rapporto assicurativo.

(iv) dati inerenti alle attività di tutela dei propri diritti (anche in sede giudiziaria): per il termine di passaggio in giudicato della relativa sentenza o ultimo grado di giudicato e, ove necessario, per la successiva fase esecutiva.

(v) dati trattati per finalità di marketing e ricerche di mercato, finalità statistiche e soft spam: 2 anni dalla loro comunicazione o dalla conferma circa la possibilità di loro utilizzo per tali finalità.

(vi) dati trattati per finalità per attività di autovalutazione: 12 mesi dalla conclusione dell'attività di autovalutazione.

7. Come vengono trattati i tuoi Dati Personali? Vengono svolti trattamenti automatizzati?

Per predisporre i preventivi, calcolare il premio assicurativo, così come previsto dalla normativa applicabile, svolgiamo delle attività di analisi attraverso un processo decisionale automatizzato sui dati inerenti alla precedente storia assicurativa del soggetto interessato e pregressi eventi morbosi o comunque con un incidenza sullo stato di salute in caso di polizze sulla salute e/o sulla vita.
Questo processo viene svolto utilizzando algoritmi prestabiliti e limitati all'esigenza di calcolo del rischio connaturato con l'attività assicurativa ed è necessario per la stipula del contratto di assicurazione, per la natura stessa del rapporto (a tal riguardo pertanto, la base giuridica del trattamento deve individuarsi nel rapporto contrattuale o nell'adempimento alla richiesta di preventivo avanzata dal soggetto interessato).

Infine, la Società può svolgere ulteriori attività che comportano processi decisionali automatizzati connessi alle attività anti frode, antiriciclaggio ed antiterrorismo. Tali attività comportano il trattamento di dati personali con modalità automatizzare al fine di individuare eventuali frodi o comportamenti che possano comportare la violazione di norme statali e sovrannazionali in materia di antiriciclaggio ed antiterrorismo.
A tal riguardo la base giuridica del trattamento deve individuarsi nel legittimo interesse della Società ad individuare eventuali frodi a suo carico e nell'obbligo legale nascente dalle vigenti norme in materia di antiriciclaggio ed antiterrorismo.

8. Quali sono i tuoi diritti?

In base agli artt. 15, 16, 17, 18, 20 e 21 del Regolamento GDPR, hai numerosi diritti, tra cui il diritto di:

- accedere ai tuoi Dati Personali e ottenere informazioni circa gli stessi, le finalità e le modalità del trattamento;
- ottenere la rettifica e l'aggiornamento dei tuoi Dati Personali, chiedere la limitazione del trattamento effettuato (inclusa, ove possibile, la cancellazione);
- opporti per fini legittimi al trattamento dei Dati Personali nonché esercitare il tuo diritto alla portabilità degli stessi;
- proporre reclamo alla competente Autorità di controllo..

Ti ricordiamo che puoi revocare in ogni momento il consenso eventualmente prestato al trattamento dei dati per finalità di marketing indicate ai punti 2 b), c), d), e) e f). La revoca anche se espressa con riferimento ad uno specifico mezzo di comunicazione, si estenderà automaticamente a tutte le tipologie di invio e di mezzo comunicativo.

Come puoi esercitare i tuoi diritti?

È sufficiente scrivere al Responsabile per la Protezione dei Dati ai recapiti indicati nel punto 1.1.

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 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 MultInvest Pro

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 - Capitale sociale € 207925.480 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

Proposta di Assicurazione sulla Vita n.

Codice Mandato Intermediario _____ Codice/Nome Cognome Collocatore _____ Punto Vendita _____

Denominazione Mandato Intermediario _____

A Contraente - Dati anagrafici (Allegare copia del documento di identità valido del Contraente)

Cognome (o Ragione Sociale) _____ Nome _____ Sesso M ☐ F ☐

C.F. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ P.IVA. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ Data di nascita ____/____/____

Comune di nascita _____ Provincia _____ Stato _____

Cittadinanza 1 _____ Cittadinanza 2 _____ Telefono _____

Paga le tasse negli Stati Uniti d'America/US Territories? ☐ SI ☐ NO Se SI, TIN/ GIIN: _____

Ha la Residenza Fiscale in uno Stato diverso dall'Italia? ☐ SI ☐ NO Se SI: stato residenza 1: _____ Codice di Identificazione Fiscale NIF _____

stato residenza 2: _____ Codice di Identificazione Fiscale NIF _____

Indirizzo di residenza/Sede: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza _____

Indirizzo di domicilio (se diverso da indirizzo di Residenza per persone fisiche):

via, numero civico _____

C.A.P. di domicilio _____ Località di domicilio _____ Provincia di domicilio _____ Stato di domicilio _____

INDIRIZZO E-MAIL _____

Indirizzo di corrispondenza: è vietato fissarlo presso l'Intermediario

Indirizzo di corrispondenza diverso da residenza/sede? ☐ SI ☐ NO

Indirizzo di corrispondenza intestato al contraente? ☐ SI ☐ NO

Presso _____

via, numero civico _____

C.A.P. di corrispondenza _____ Località di corrispondenza _____ Provincia di corrispondenza _____

Per Soggetto diverso da Persona Fisica Allegare: ☐ VISURA CAMERALE ☐ ALTRO, specificare _____

FAC-SIMILE

A1 - Legale Rappresentante - Dati anagrafici (solo per Contraente diverso da Persona Fisica)
(Allegare copia del documento di identità valido del Legale Rappresentante)

Cognome _____ Nome _____ Sesso M ☐ F ☐

C.F. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ Data di nascita ____/____/____

Comune di nascita _____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza _____

Indirizzo di domicilio: via, numero civico _____

C.A.P. di domicilio _____ Località di domicilio _____ Provincia di domicilio _____ Stato di domicilio _____

A2 - Estremi del documento di riconoscimento

Tipo documento: codice e descrizione _____ Numero documento _____

Ente di rilascio _____ Località di rilascio _____

Data di rilascio _____ Data di scadenza _____

B Assicurando

B1 - Dati anagrafici

Cognome _____ Nome _____ Sesso M ☐ F ☐

C.F. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ Professione _____ Data di nascita ____/____/____

Comune di nascita _____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

Cittadinanza 1 _____ Cittadinanza 2 _____ Telefono _____

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza _____

B2 - Estremi del documento di riconoscimento

Tipo documento: codice e descrizione _____ Numero documento _____

Ente di rilascio _____ Località di rilascio _____

Data di rilascio _____ Data di scadenza _____

C Beneficiari

In caso di mancata compilazione dei dati anagrafici del beneficiario/i, la Società potrà incontrare, al decesso dell'Assicurando, maggiori difficoltà nell'identificazione e nella ricerca degli stessi. La modifica o la revoca di uno o più beneficiari deve essere comunicata tempestivamente alla Società.

Beneficiari caso morte

Cognome (o ragione sociale)_____ Nome_____ % del Beneficio:_____, ____

Cod. Fisc. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ P.IVA. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza_____

Data di nascita (gg/mm/aaaa) _____/_____/_____ Comune di nascita_____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

E-mail _____ Beneficiario escluso dall'invio di comunicazioni prima dell'evento* ☐

Cognome (o ragione sociale)_____ Nome_____ % del Beneficio:_____, ____

Cod. Fisc. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ P.IVA. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza_____

Data di nascita (gg/mm/aaaa) _____/_____/_____ Comune di nascita_____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

E-mail _____ Beneficiario escluso dall'invio di comunicazioni prima dell'evento* ☐

Cognome (o ragione sociale)_____ Nome_____ % del Beneficio:_____, ____

Cod. Fisc. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ P.IVA. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza_____

Data di nascita (gg/mm/aaaa) _____/_____/_____ Comune di nascita_____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

E-mail _____ Beneficiario escluso dall'invio di comunicazioni prima dell'evento* ☐

Cognome (o ragione sociale)_____ Nome_____ % del Beneficio:_____, ____

Cod. Fisc. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐ P.IVA. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza_____

Data di nascita (gg/mm/aaaa) _____/_____/_____ Comune di nascita_____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

E-mail _____ Beneficiario escluso dall'invio di comunicazioni prima dell'evento* ☐

In alternativa Beneficiario Standard: _____

* Selezionare la casella per escluderlo dalle comunicazioni.

FAC-SIMILE

Elenco Beneficiari Standard per caso morte

0801 IL CONIUGE DELL'ASSICURATO AL MOMENTO DEL DECESSO

0803 GLI EREDI LEGITTIMI DELL'ASSICURATO IN PARTI UGUALI

0804 GLI EREDI TESTAMENTARI DELL'ASSICURATO; IN MANCANZA GLI EREDI LEGITTIMI IN PARTI UGUALI

0805 I FIGLI DELL'ASSICURATO NATI E NASCITURI IN PARTI UGUALI

0814 IL CONTRAENTE

0815 LA DITTA/SOCIETA' CONTRAENTE

Referente Terzo (soggetto, indicato dal Contraente, a cui fare riferimento in caso di decesso dell'Assicurando)

Cognome _____ Nome_____

Cod. Fisc. ☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐☐

Indirizzo di residenza: via, numero civico _____

C.A.P. di residenza _____ Località di residenza _____ Provincia di residenza _____ Stato di residenza_____

Data di nascita (gg/mm/aaaa) _____/_____/_____ Comune di nascita_____ Provincia di nascita _____ Stato di nascita _____

E-mail _____

D Caratteristiche del contratto

☐ **Zurich Multinvest Pro Classe di Premio C**
Importo del Premio Unico iniziale: Minimo 20.000,00 Euro - Massimo 499.999,99 Euro _____

☐ **Zurich Multinvest Pro Classe di Premio D**
Importo del Premio Unico iniziale: Minimo 500.000,00 Euro _____

E Ripartizione Premio Unico

Selezionare una delle seguenti modalità di ripartizione del Premio Unico come da tabella sottostante.
E' possibile destinare alla Gestione Separata una % del Premio Unico con i limiti previsti dalle condizioni contrattuali. Le condizioni standard prevedono un minimo del 10% e un massimo del 50% del Premio Unico. **In ogni caso, il cumulo premi massimo, al netto dei premi relativi ad eventuali riscatti parziali e operazioni di switch, che il singolo Contraente può versare nella Gestione Separata, tenendo conto di tutte le polizze vita collegate alla Gestione Separata non potrà essere complessivamente superiore a 1.000.000,00 di Euro.**

		Allocazione	
Gestione Separata		_____%	Allocazione massima in Gestione Separata come da condizioni contrattuali.
Linea Multinvest Pro Libera*		_____%	Selezionare soltanto una delle Linee Multinvest Extra
Linee Guidate	Linea Multinvest Pro Active 40	_____%	
	Linea Multinvest Pro Active 50 ESG	_____%	
	Linea Multinvest Pro Active 80	_____%	
	Linea Multinvest Pro Essential 80	_____%	
TOTALE		100%	

* L'allocazione del Premio Unico Iniziale può essere destinata ad un minimo di 2 fino ad un numero massimo di 10 fondi con una percentuale minima d'investimento in ciascun fondo pari al 5%. Non è possibile abbinare ad una Linea Libera una Linea Guidata. Si prega di selezionare i fondi desiderati in apposita "Appendice lista fondi".

Nel caso in cui si scelga la Linea Libera, si prega di scegliere alternativamente la soluzione con o senza ribilanciamento: Ribilanciamento Si ☐ No ☐

F Modalità di pagamento del premio

☐ **BONIFICO BANCARIO a favore del conto corrente intestato a Zurich Investments Life S.p.A.**

Banca _____ Agenzia _____

IBAN

Per i premi successivi al primo è ammesso anche il pagamento tramite autorizzazione permanente di addebito diretto (S.D.D. - Sepa Direct Debit) su conto corrente intestato al Contraente.

☐ **ASSEGNO BANCARIO/CIRCOLARE** non trasferibile all'ordine di Zurich Investments Life S.p.A.

Tipo Assegno	Numero	Banca Emittente/Trassata	Piazza
☐ Banc. ☐ Circ.			
☐ Banc. ☐ Circ.			

☐ **Reimpiego proveniente dalla liquidazione della/e polizza/polizze n.** _____(ove è previsto)

☐ Altro _____

FAC-SIMILE

G Attivazione delle opzioni contrattuali (facoltativo)

Selezionare una delle seguenti opzioni contrattuali. Si ricorda che non è possibile attivare contemporaneamente due o più opzioni su un singolo contratto.

☐ **Piano di erogazione di Prestazioni periodiche**

Il Piano di erogazione di Prestazioni Periodiche si può attivare solo se la parte di premio destinata esclusivamente alla Linea Guidata/Linea Libera è pari ad almeno 30.000 Euro. La percentuale sottoindicata si intende riferita alla parte dei Premi destinata alle Linee Multinvest.

Frequenza della prestazione: ☐ **Semestrale** ☐ **Annuale**

Indicare la percentuale (%): ☐ **1,5% (semestrale) / 3% (annuale)** ☐ **2,5% (semestrale) / 5% (annuale)**

Durata del Piano: ☐ **5 anni** ☐ **10 anni**

Coordinate bancarie per l'accredito della Prestazione periodica:

IBAN

IT																										
	N. Contr.		CIN	ABI					CAB						Numero di c/c											

Banca_____ Agenzia N°_____

☐ **Take profit** Percentuale obiettivo: ☐ 5% ☐ 10% L'Opzione Take Profit è attivabile a condizione che il premio versato sia pari ad almeno 30.000,00 Euro

☐ **Life cycle** L'Opzione Life Cycle è attivabile solo per la Linea Multinvest Pro Active 80 e per Assicurati di età non superiore a 55 anni

H Revoca della proposta e recesso del contratto

Il Contraente può revocare la proposta fino al momento della conclusione del contratto, mediante richiesta scritta inviata a Zurich con lettera raccomandata A.R. o tramite PEC,contenente gli elementi identificativi della proposta. Le somme eventualmente anticipate dal Contraente a Zurich saranno restituite entro trenta giorni dalla ricezione della comunicazione scritta di revoca della proposta.

Entro il termine di trenta giorni dalla conclusione del contratto, il Contraente può esercitare il diritto di recesso, mediante richiesta scritta inviata a Zurich con lettera raccomandata A.R. o mediante PEC, contenente gli elementi identificativi del contratto. Il recesso ha l'effetto di liberare il Contraente e Zurich da qualsiasi obbligazione derivante dal contratto, con decorrenza dalle ore 24.00 del giorno di ricezione della comunicazione scritta di recesso. Zurich rimborsa quindi al Contraente, entro trenta giorni dalla ricezione della richiesta scritta di recesso l'importo dovuto, così come determinato nelle condizioni contrattuali.

I Consenso alla trasmissione della documentazione in formato elettronico

Io sottoscritto/a, presto il mio consenso alla trasmissione in formato elettronico della documentazione e delle comunicazioni relative al presente contratto che progressivamente verranno rese disponibili in tale formato. A tal fine, fornisco un indirizzo e-mail esistente, abilitato alla ricezione di messaggistica e non appartenente all'intermediario, impegnandomi a comunicare tempestivamente e per iscritto ogni eventuale variazione al riguardo. ☐ SI ☐ NO

INDIRIZZO E-MAIL _____

Luogo e Data _____ Firma leggibile del Contraente ➔ _____

L Dichiarazioni del Contraente e dell'Assicurando

Il sottoscritto Contraente:

1. **Prende atto** che il contratto si intende concluso nel momento in cui il Contraente, a seguito della sottoscrizione della proposta, riceve da parte della Società la polizza debitamente sottoscritta o comunicazione scritta di accettazione della proposta stessa. In quest'ultimo caso, la proposta e la comunicazione di accettazione costituiranno ad ogni effetto il documento di polizza. L'assicurazione entra in vigore, a condizione che sia stato pagato il premio di sottoscrizione, dalle ore 24 del giorno di conclusione del contratto o del giorno indicato sulla polizza o sulla comunicazione di accettazione quale data di decorrenza dell'Assicurazione, se successivo.
2. **Dichiara che,** prima della sottoscrizione del modulo di proposta, ha ricevuto e accettato integralmente il set informativo costituito dai seguenti documenti nelle rispettive versioni ed edizioni in vigore alla data di sottoscrizione del modulo di proposta. Per i prodotti di investimento assicurativo il set informativo è composto dal Documento contenente le informazioni chiave, dal Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP), dalle condizioni di assicurazione (comprensive del Glossario dei termini) e dal modulo di proposta.
3. **Dichiara** di aver preso visione delle informazioni sugli obblighi di comportamento e sulle informazioni da rendere al Contraente prima della sottoscrizione della proposta cui gli Intermediari sono tenuti nei confronti dei Contraenti.
4. **Prende atto** che le dichiarazioni non veritiere, inesatte o reticenti rese dal soggetto che fornisce le informazioni richieste per la conclusione del contratto possono compromettere il diritto alla prestazione. È fatto salvo il Diritto all'oblio oncologico.

Luogo e Data _____ Firma leggibile dell'Intermediario ➔ _____ Firma leggibile del Contraente ➔ _____

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 1341 e 1342 del Codice Civile, il Contraente dichiara di approvare specificatamente gli articoli "Prestazioni in caso di decesso", "Sottoscrizione del contratto", "Esclusioni e limitazioni", "Gestione Separata", "Valore della Quota degli OICR", "Costi", "Conclusione e Decorrenza del Contratto", "Revoca della Proposta e Recesso del Contratto", "Diritto di Riscatto", "Tasse e Oneri" e "Modifiche contrattuali".

Luogo e Data _____ Firma leggibile del Contraente ➔ _____

Il sottoscritto Assicurando

1. **Dichiara** di dare il consenso all'assicurazione sulla propria vita ai sensi dell'art. 1919 cod. civ.

Luogo e Data _____ Firma leggibile dell'Assicurando ➔ _____

L'Assicurando autorizza, delega e conferisce mandato alla Società ed ai Beneficiari a richiedere ed ottenere in suo nome e per suo conto, anche nell'interesse della Società e dei Beneficiari stessi, informazioni, certificazioni e documentazione medica, inclusi altresì dati personali e sensibili ai fini della liquidazione della prestazione in caso di decesso prevista dal Contratto. Proscioglie, altresì, dal segreto professionale tutti i medici e il personale sanitario alle cui prestazioni sia ricorso o dovesse ricorrere sia prima che dopo la sottoscrizione del Contratto, nonché gli Ospedali, le Cliniche, le Case di Cura, Enti ed Istituti in genere, pubblici o privati, che siano in possesso di notizie di carattere sanitario che lo riguardino, ai quali, dopo il verificarsi del decesso, la Società, e o i Beneficiari, si rivolga al fine di ottenere informazioni necessarie per la corretta liquidazione della prestazione in caso di decesso.

Luogo e Data _____ Firma leggibile dell'Assicurando ➔ _____

M Consenso al trattamento dei dati

Il/i sottoscritto/i ricevuta e letta l'Informativa, dichiara/no di prendere atto che i propri dati personali – ivi inclusi i dati relativi alla salute - saranno trattati dalla Società per le finalità di cui all'Informativa medesima (finalità contrattuali e di legge). Inoltre, il Contraente, qualora soggetto diverso dal Beneficiario, dal Referente Terzo, dal Soggetto Terzo e dal Titolare effettivo, dichiara di provvedere a rendere noti i contenuti dell'Informativa al Beneficiario/Referente Terzo/Soggetto Terzo/Titolare effettivo alla prima occasione di contatto con quest'ultimo/i.

Data _____ Firma leggibile del Contraente* ➔ _____

Data _____ Firma leggibile dell'Assicurando ➔ _____
(quando non sia lo stesso Contraente)

Inoltre, il Contraente presta il suo specifico, libero e facoltativo consenso, al trattamento dei suoi dati personali:

(b) per finalità di marketing e ricerche di mercato: l'invio da parte della Compagnia, in qualità di titolare del trattamento, di offerte promozionali, iniziative commerciali, inviti a concorsi a premi, materiale pubblicitario e di vendita in relazione a propri prodotti o servizi della Compagnia, di altre società del Gruppo Zurich Insurance Group Ltd, nonché per consentire alla Compagnia di condurre ricerche di mercato, indagini sulla qualità dei servizi e sulla soddisfazione dei clienti. Potremo contattarti, anche nel rispetto degli accordi con gli Agenti Zurich, tramite posta elettronica, sms, smart messaging, messaggi tramite l'Area Riservata Clienti, posta cartacea e telefonate con operatore. ☐ SI ☐ NO

(c) per consentire alla Società di effettuare rilevazioni statistiche, al fine di migliorare i propri prodotti e servizi. ☐ SI ☐ NO

(d) per la comunicazione degli stessi a soggetti terzi come indicato nell'Informativa, i quali potranno a loro volta trattarli per loro proprie finalità di marketing, invio di comunicazioni commerciali e vendita diretta tramite posta, posta elettronica, telefono e qualsiasi altra tecnica di comunicazione a distanza, automatizzata e non automatizzata. ☐ SI ☐ NO

Data _____ Firma leggibile del Contraente* ➔ _____

** in caso di soggetti minori il consenso viene prestato dal soggetto/i che esercita/tano la responsabilità genitoriale*

FAC-SIMILE

Informativa relativa all’accesso all’Area Clienti Riservata

La informiamo che, a seguito della conclusione del contratto, potrà richiedere le credenziali per accedere all’Area Clienti Riservata presente sul sito della Società, ove potrà consultare la sua posizione assicurativa.
Le credenziali d’accesso le verranno rilasciate solo su sua specifica richiesta, per garantirle una consultazione sicura.
Per ottenerle, la invitiamo a collegarsi all’indirizzo https://areaclienti.zurich.it e seguire le istruzioni riportate.
Alla conclusione del processo avrà a disposizione le credenziali per la consultazione dell’area a lei riservata.

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
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

09.2026 - 8.0108



Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C (cod. M122-C)

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:** 20/04/2026

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 e versamenti programmati.
- **Durata:** la durata di Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 MultInvest Pro - Classe C è un prodotto che ti consente di perseguire un obiettivo di investimento tramite l'investimento dei premi alternativamente in una delle quattro Linee Guidate composte da OICR armonizzati appartenenti a segmenti del mercato obbligazionario, azionario, bilanciato e di tipo flessibile con un'allocazione variabile su base trimestrale (tramite un'operazione eventuale di ribilanciamento) oppure in una composizione Libera di OICR a scelta tra quelli disponibili nel prodotto e, per un minimo del 10% e un massimo del 50% di ogni premio, nella Gestione Separata Zurich Trend che investe prevalentemente in titoli obbligazionari. Il valore delle quote degli OICR è soggetto alle fluttuazioni dei mercati finanziari e pertanto, per l'investimento nelle Linee Guidate e nella combinazione Libera 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 MultInvest Pro - Classe C prevede il pagamento ai beneficiari di un capitale caso morte composto dal controvalore delle quote degli OICR posseduti, sommato al capitale rivalutato nella gestione separata, il tutto incrementato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato. Inoltre, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è inferiore o uguale a 70 anni e il decesso è avvenuto entro 5 anni dal versamento di ciascun premio, è prevista una garanzia di restituzione del premio versato. Nell'Allegato 1 puoi trovare il valore della prestazione assicurativa per ciascuna opzione di investimento calcolato per un Assicurato con età pari a 58 anni alla sottoscrizione del contratto. Il costo della prestazione assicurativa non è trattenuto dal premio versato, ma viene dedotto mensilmente dalle quote degli OICR. Considerato un premio complessivo di 10.000 euro, il premio per la prestazione assicurativa è pari a 0 euro. Pertanto l'importo investito tenendo conto dei costi di ingresso è pari a 10.000 euro. L'impatto annuale del costo della prestazione assicurativa sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato è, in media pari a 0,15% del premio complessivo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 anni. Il rischio effettivo può variare significativamente se il prodotto viene disinvestito anticipatamente. Potrebbe essere necessario sostenere notevoli costi supplementari per disinvestire anticipatamente. Potrebbe non essere possibile riscattare tempestivamente le quote degli OICR in situazioni straordinarie di mercato (es. sospensione temporanea del valore delle quote per chiusura o restrizione delle contrattazioni nei mercati, ecc...).

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto in una gamma di classi di rischio comprese tra il livello 1 e 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio compresa tra 1 = molto basso e 6 = 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 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 MultInvest Pro - Classe C 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 investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.
- Il prodotto prevede penali di uscita anticipata, le cui condizioni sono riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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

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

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

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

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance calcolata nello scenario moderato
- EUR 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	Min	€ 480	€ 1.083	€ 1.784
	Max	€ 858	€ 3.468	€ 10.327
Incidenza annuale dei costi (*)	Min	4,8%	2,2% ogni anno	2,0% ogni anno
	Max	8,6%	5,9% ogni anno	6,0% ogni anno

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

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 10 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	1,8% 4,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	Min Max	0,0% 1,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni			
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	Min Max	0,0% 1,8%

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

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Il periodo di detenzione raccomandato di Zurich MultInvest Pro - Classe C è stato individuato considerando il periodo di detenzione raccomandato più comune tra quello individuato per le 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 penali e sulla base dell'ottimizzazione del rapporto tra i costi dell'opzione e i rendimenti attesi.
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 Operations - Ufficio Life Maturity & Surrenders - Via Benigno Crespi 23, 20159 Milano oppure tramite PEC specificando in oggetto "liquidazione delle prestazioni" all'indirizzo Zurich.Investments.Life@pec.zurich.it.
In caso di riscatto prima del termine del periodo di detenzione raccomandato, il profilo di rischio del prodotto potrebbe variare anche per effetto delle penalità applicate. Infatti in caso di riscatto entro i 5 anni dal pagamento di ciascun premio, verranno applicate delle penalità di riscatto che partono dal 3,5% 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 – 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

Ti ricordiamo che è possibile investire nella Gestione Separata da un minimo del 10% fino a un massimo del 50% di ciascun premio.

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

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

- l'opzione *Take Profit* che in caso di performance positiva della Linea MultInvest Pro 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 MultInvest Pro Active 80 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 MultInvest Pro collegata al contratto.

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

Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura delle Condizioni Contrattuali.

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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

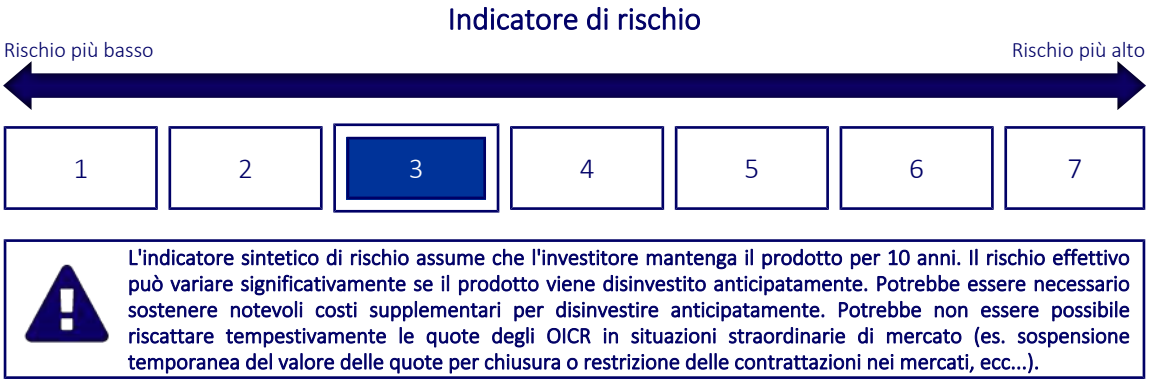
Opzione di investimento: 50% Linea Multinvest Active 40 - 50% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 nella Linea MultInvest Active 40. 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 Active 40 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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000
Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.	€ 4.880	€ 5.000	€ 5.000
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.140	€ 8.030	€ 7.400
	Rendimento medio annuo	-18,56%	-4,28%	-2,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.050	€ 9.650	€ 9.610
	Rendimento medio annuo	-9,55%	-0,70%	-0,40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.010	€ 10.850	€ 12.110
	Rendimento medio annuo	0,06%	1,64%	1,93%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.900	€ 12.530	€ 14.780
	Rendimento medio annuo	8,96%	4,61%	3,98%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.290	€ 11.930	€ 12.720

- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 501	€ 1.266	€ 2.357
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,4% ogni anno	2,2% 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 4,1% 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 10 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.	2,2%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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.

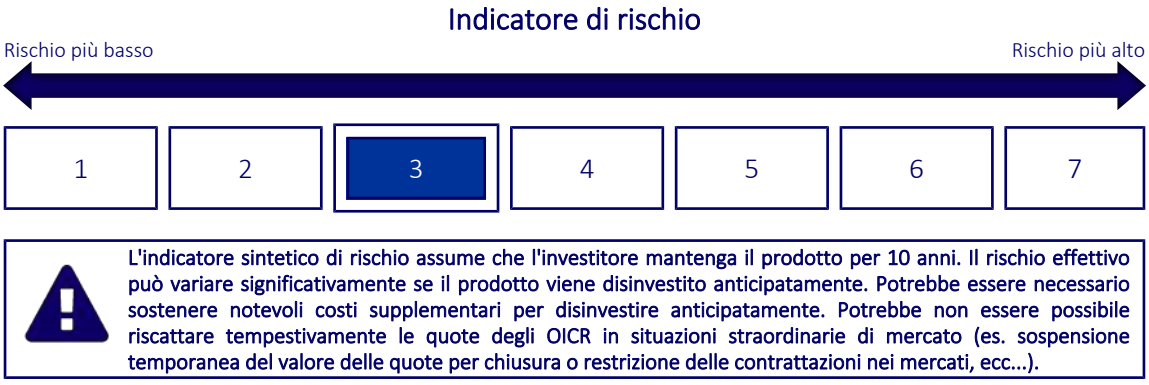
Opzione di investimento: 90% Linea Multinvest Active 40 - 10% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 10% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 90% dell'investimento nella Linea MultInvest Active 40. 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 Active 40 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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.	€ 980	€ 1.000	€ 1.000
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.790	€ 6.370	€ 5.090
	Rendimento medio annuo	-32,12%	-8,63%	-6,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.400	€ 9.090	€ 8.390
	Rendimento medio annuo	-15,97%	-1,89%	-1,74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120	€ 11.130	€ 12.570
	Rendimento medio annuo	1,23%	2,17%	2,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.720	€ 14.000	€ 17.040
	Rendimento medio annuo	17,16%	6,96%	5,48%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.420	€ 12.250	€ 13.200

- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 575	€ 1.679	€ 3.184
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,2% ogni anno	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 5,2% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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

Opzione di investimento: 50% Linea Multinvest Active 50 ESG - 50% Gestione Separata Zurich Trend

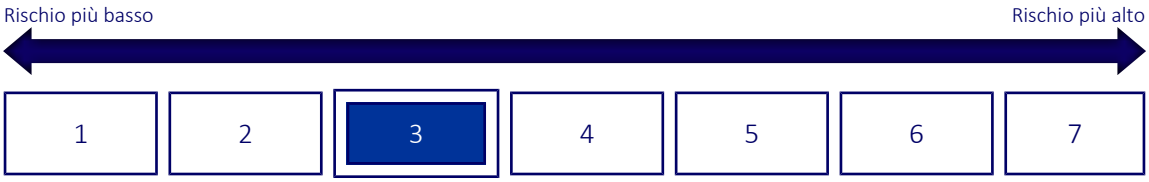
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 nella Linea MultInvest Active 50 ESG. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea MultInvest Active 50 ESG è composta prevalentemente da OICR che promuovono i fattori ESG, 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. La Linea promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito. Inoltre questa opzione di investimento è destinata a investitori che intendono soddisfare preferenze di sostenibilità di livello alto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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: 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	**È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.**	**€ 4.880**	**€ 5.000**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.990	€ 7.240
	Rendimento medio annuo	-20,14%	-3,96%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.900	€ 9.540
	Rendimento medio annuo	-10,95%	-0,59%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.010	€ 12.350
	Rendimento medio annuo	0,07%	2,67%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.280	€ 13.520
	Rendimento medio annuo	12,75%	3,84%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.290	€ 12.960

- 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.
- 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 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 8 anni
Costi totali	€ 510	€ 2.048
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,4% 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 5,1% 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 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.	**2,4%**
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.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 90% Linea Multinvest Active 50 ESG - 10% Gestione Separata Zurich Trend

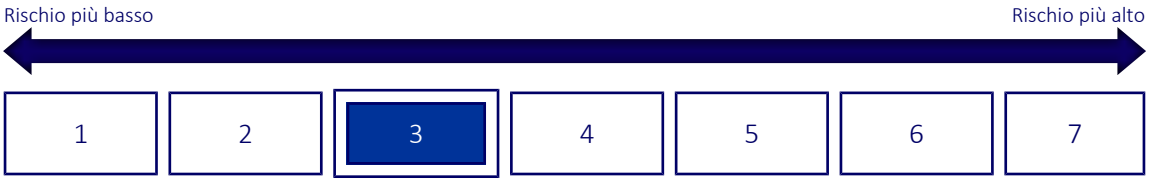
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 10% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 90% dell'investimento nella Linea MultInvest Active 50 ESG. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea MultInvest Active 50 ESG è composta prevalentemente da OICR che promuovono i fattori ESG, 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. La Linea promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 8 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito. Inoltre questa opzione di investimento è destinata a investitori che intendono soddisfare preferenze di sostenibilità di livello alto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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: 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	**È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.**	**€ 980**	**€ 1.000**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 6.500	€ 4.880
	Rendimento medio annuo	-34,98%	-8,57%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.150	€ 8.490
	Rendimento medio annuo	-18,50%	-2,03%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.130	€ 13.320
	Rendimento medio annuo	1,25%	3,65%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 12.400	€ 15.150
	Rendimento medio annuo	23,98%	5,33%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.420	€ 13.990

- 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.
- 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 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 8 anni
Costi totali	€ 592	€ 2.811
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	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 6,8% prima dei costi e al 3,7% 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.	**3,1%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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

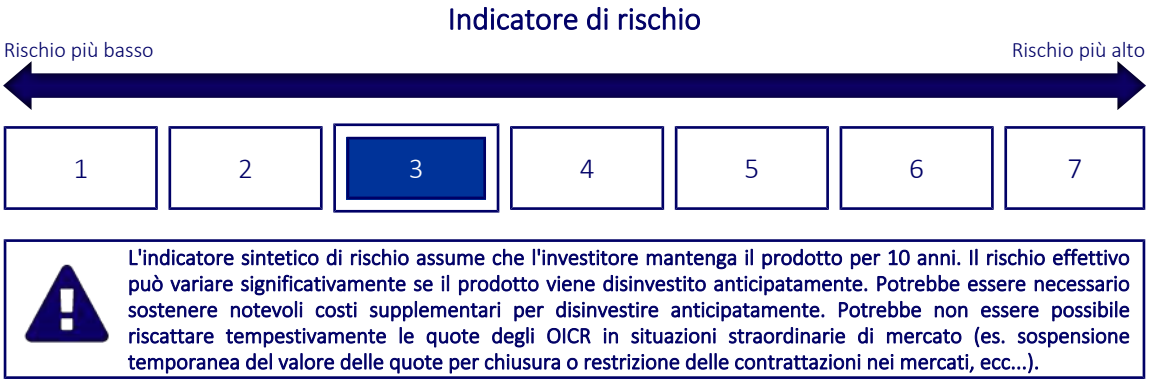
Opzione di investimento: 50% Linea Multinvest Active 80 - 50% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 nella Linea MultInvest Active 80. 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 Active 80 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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.	€ 4.880	€ 5.000	€ 5.000
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.740	€ 7.500	€ 6.820
	Rendimento medio annuo	-22,57%	-5,58%	-3,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.970	€ 9.630	€ 9.570
	Rendimento medio annuo	-10,32%	-0,76%	-0,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.110	€ 11.590	€ 13.880
	Rendimento medio annuo	1,12%	2,99%	3,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.690	€ 13.510	€ 17.520
	Rendimento medio annuo	16,88%	6,20%	5,77%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.410	€ 12.750	€ 14.580

- 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.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 510	€ 1.383	€ 2.715
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,6% ogni anno	2,4% 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 5,7% 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 10 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.	**2,4%**
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.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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.

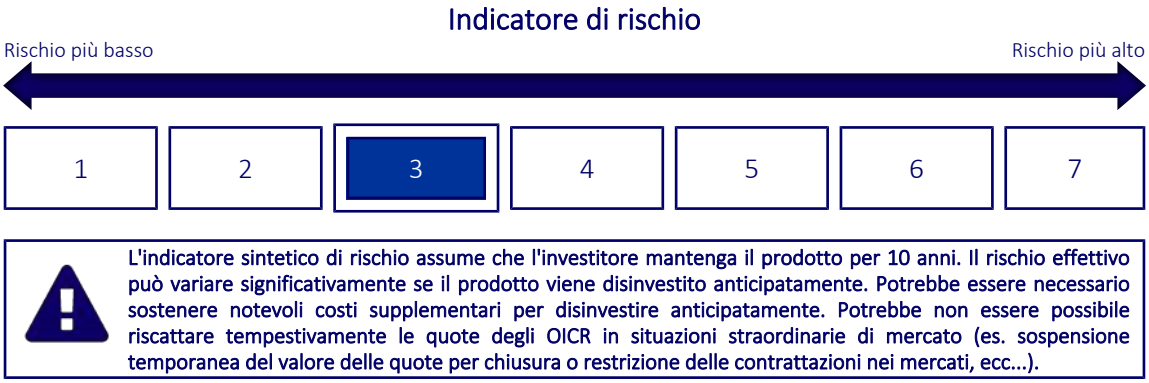
Opzione di investimento: 90% Linea Multinvest Active 80 - 10% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 10% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 90% dell'investimento nella Linea MultInvest Active 80. 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 Active 80 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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000
Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.	€ 980	€ 1.000	€ 1.000
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.070	€ 5.420	€ 4.060
	Rendimento medio annuo	-39,35%	-11,54%	-8,63%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.260	€ 9.040	€ 8.310
	Rendimento medio annuo	-17,36%	-1,99%	-1,83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.310	€ 12.470	€ 15.760
	Rendimento medio annuo	3,14%	4,51%	4,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.140	€ 15.770	€ 21.990
	Rendimento medio annuo	31,42%	9,54%	8,20%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.640	€ 13.720	€ 16.550

- 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.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 592	€ 1.891	€ 3.828
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,5% ogni anno	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 7,9% prima dei costi e al 4,7% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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

Opzione di investimento: 50% Linea Multinvest Essential 80 - 50% Gestione Separata Zurich Trend

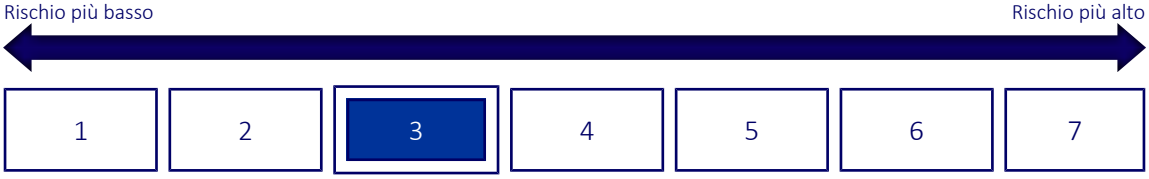
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 nella Linea MultInvest Essential 80. 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 Essential 80 è composta in misura prevalente da fondi indicizzati a specifici indici azionari e obbligazionari con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 9 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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: 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	**È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.**	**€ 4.880**	**€ 5.000**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.260	€ 6.450
	Rendimento medio annuo	-27,35%	-4,75%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.750	€ 10.050
	Rendimento medio annuo	-12,51%	0,06%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.210	€ 14.330
	Rendimento medio annuo	2,06%	4,08%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.720	€ 16.160
	Rendimento medio annuo	17,23%	5,48%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.510	€ 15.040

- 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.
- 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 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 9 anni
Costi totali	€ 480	€ 2.139
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,1% 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 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.	**2,0%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,0%**
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%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 90% Linea Multinvest Essential 80 - 10% Gestione Separata Zurich Trend

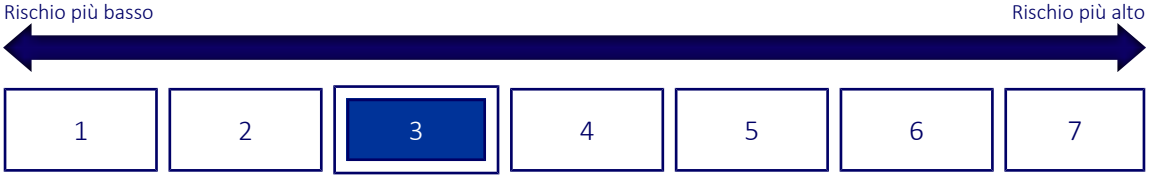
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 10% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 90% dell'investimento nella Linea MultInvest Essential 80. 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 Essential 80 è composta in misura prevalente da fondi indicizzati a specifici indici azionari e obbligazionari con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 9 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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: 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	**È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.**	**€ 980**	**€ 1.000**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 5.200	€ 3.430
	Rendimento medio annuo	-47,95%	-11,22%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.870	€ 9.280
	Rendimento medio annuo	-21,30%	-0,82%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.480	€ 16.710
	Rendimento medio annuo	4,83%	5,87%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.200	€ 19.710
	Rendimento medio annuo	32,04%	7,83%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.830	€ 17.550

- 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.
- 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 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 9 anni
Costi totali	€ 537	€ 2.889
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,6% 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 8,5% prima dei costi e al 5,9% 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.	**2,6%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: AB SICAV I American Growth Ptf. I EUR Hdg

ISIN: LU0511403627

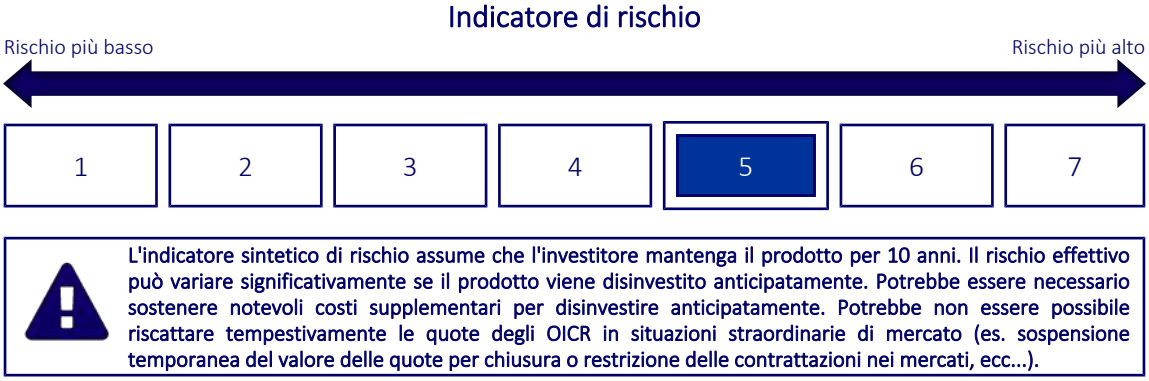
Codice Interno: 840

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il portafoglio mira ad aumentare il valore degli investimenti nel tempo tramite la rivalutazione del capitale. In condizioni di mercato normali, il portafoglio investe tipicamente almeno l'80%, e non meno di due terzi, del proprio patrimonio in titoli azionari di societa' organizzate o che conducono parte sostanziale della propria attivita' negli Stati Uniti. Il Gestore intende costruire un portafoglio di titoli relativamente concentrato e ad alta convinzione di societa' a grande capitalizzazione (tipicamente 40-60 societa') che ritiene presentino qualita' elevata e caratteristiche superiori di crescita nel lungo termine. Il portafoglio potra' essere esposto a qualsiasi valuta. Il portafoglio si avvale di contratti derivati ai fini della copertura (riduzione dei rischi) e dell'efficiente gestione del portafoglio.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.860	€ 1.920	€ 780
	Rendimento medio annuo	-71,39%	-28,12%	-22,50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.540	€ 9.220	€ 8.290
	Rendimento medio annuo	-34,64%	-1,62%	-1,86%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.050	€ 16.440	€ 27.260
	Rendimento medio annuo	10,50%	10,46%	10,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.230	€ 23.910	€ 43.280
	Rendimento medio annuo	42,34%	19,05%	15,78%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.470	€ 18.090	€ 28.630

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 672	€ 2.733	€ 6.585
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,4% ogni anno	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 14,6% prima dei costi e al 10,5% 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 10 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Algebris Financial Credit I EUR

ISIN: IE00B81TMV64

Codice Interno: 223

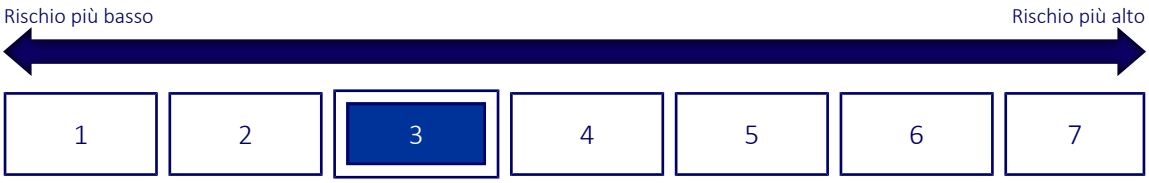
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo Algebris Financial Credit (il Fondo) è raggiungere un reddito elevato e una crescita modesta del proprio investimento. Il Fondo intende investire a livello globale nel settore finanziario, principalmente in titoli di debito con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare rating investment o below investment grade. Il Fondo potrebbe, altresì, investire in titoli convertibili (ad esempio, obbligazioni che possono essere convertite in azioni), titoli ibridi (strumenti che uniscono le caratteristiche di azioni e obbligazioni), azioni privilegiate, strumenti contingenti convertibili (CoCo-Bond) (obbligazioni che possono essere convertiti in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), debito subordinato e exchange traded funds (ETF) (titoli che replicano un indice, una materia prima o un paniere di attivi come un index fund, ma che sono negoziati come un'azione su una borsa valori). In presenza di numerosi movimenti di mercato (volatilità), il Fondo potrebbe investire prevalentemente in depositi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.700	€ 3.640	€ 2.160
	Rendimento medio annuo	-62,97%	-18,30%	-14,19%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.880	€ 9.350	€ 8.880
	Rendimento medio annuo	-21,22%	-1,34%	-1,18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.260	€ 11.800	€ 13.930
	Rendimento medio annuo	2,59%	3,36%	3,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.830	€ 14.130	€ 17.920
	Rendimento medio annuo	18,27%	7,16%	6,01%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.570	€ 12.980	€ 14.620

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 588	€ 1.806	€ 3.527
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,4% ogni anno	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,5% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 10 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.	2,4%
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.	0,5%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Algebris Financial Equity B Cap EUR

ISIN: IE00BTLJYM89

Codice Interno: 837

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è conseguire l'apprezzamento del capitale nel medio e lungo termine principalmente assumendo posizioni lunghe in azioni di società e strumenti finanziari derivati (FDI) su azioni di società del settore dei servizi finanziari globali o collegate a esso e, in misura minore, del settore immobiliare. I titoli in cui il Fondo investe possono essere costituiti da azioni (come azioni ordinarie), titoli legati ad azioni, incluse azioni privilegiate, real estate investment trusts (strutture di investimento che investono in attivita' immobiliari che producono reddito), exchange traded funds (per esempio, titoli che replicano un indice, e sono quotati in borsa), global e american depositary receipt, warrant e diritti. In periodi di considerevoli fluttuazioni sul mercato (volatilita'), il Fondo puo' effettuare investimenti sostanziali in depositi e attivi liquidi che possono includere depositi bancari, certificati di deposito, titoli di stato, effetti a tasso variabile, fondi del mercato monetario e promissory notes liberamente trasferibili. e' possibile acquistare o vendere quotidianamente azioni (eccetto il fine settimana o durante le festivita' nazionali nel Regno Unito o in Irlanda). Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Negoziazione del Fondo" del Supplemento. Pur concentrandosi principalmente sulle posizioni lunghe, in alcuni casi il Fondo puo' adottare posizioni corte sintetiche, per esempio per proteggere il portafoglio da riduzioni del valore nei periodi di volatilita' dei mercati. Si prevede che il Fondo non investira' piu' del 10 per cento del proprio Valore Patrimoniale Netto (NAV) in posizioni corte in condizioni normali dei mercati. Gli FDI sono strumenti correlati a, e il cui valore deriva da, uno strumento finanziario sottostante o un indicatore. Gli FDI includono opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la performance di un attivo con quella di un altro), contratti finanziari differenziali (un titolo che restituisce la differenza tra il valore di un attivo all'inizio e al termine del contratto), future (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata) e contratti a termine in valuta estera (contratti
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 3.630	€ 2.720	€ 1.360
	Rendimento medio annuo	-63,75%	-22,92%	-18,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.820	€ 6.440	€ 10.240
	Rendimento medio annuo	-31,76%	-8,43%	0,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.830	€ 13.050	€ 20.160
	Rendimento medio annuo	8,28%	5,46%	7,26%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.300	€ 35.060	€ 32.270
	Rendimento medio annuo	72,96%	28,51%	12,43%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.220	€ 14.350	€ 21.170

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.
  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 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 gennaio 2016 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 698	€ 2.708	€ 5.600
Incidenza annuale dei costi (*)	7,0%	4,9% ogni anno	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 11,5% prima dei costi e al 7,3% 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 10 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	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.	0,6%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Algebris Financial Income I EUR

ISIN: IE00BCZNWT08

Codice Interno: 529

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo Algebris Financial Income (il Fondo) è massimizzare il reddito e generare una crescita del proprio investimento tenendo conto dei rischi di investimento. Il Fondo intende investire a livello globale nel settore finanziario, principalmente in azioni che pagano dividendi elevati (es. azioni ordinarie, ricevute di deposito e azioni privilegiate) e titoli di debito (es. titoli di Stato e obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare rating investment grade o below investment grade. Il Fondo può investire anche in azioni e altri strumenti finanziari, inclusi titoli convertibili (es. obbligazioni che possono essere convertite in azioni) titoli ibridi (strumenti che combinano le caratteristiche di azioni ed obbligazioni), strumenti contingenti convertibili (CoCo-Bond) (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), debito subordinato, exchange traded notes (ETN) (un tipo di strumento di debito che consente di ottenere un'esposizione a un indice, mercato o classe di attivi consentiti)exchange traded funds
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000
Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.420	€ 4.000	€ 2.480
	Rendimento medio annuo	-55,82%	-16,74%	-13,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.830	€ 7.900	€ 9.190
	Rendimento medio annuo	-21,74%	-4,60%	-0,84%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.300	€ 12.040	€ 15.110
	Rendimento medio annuo	2,99%	3,78%	4,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.480	€ 19.860	€ 20.970
	Rendimento medio annuo	44,83%	14,71%	7,68%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.620	€ 13.240	€ 15.870

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 gennaio 2016 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 676	€ 2.316	€ 4.646
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	4,3% ogni anno	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 8,1% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Algebris Global Credit Opportunities I EUR

ISIN: IE00BYT35D51

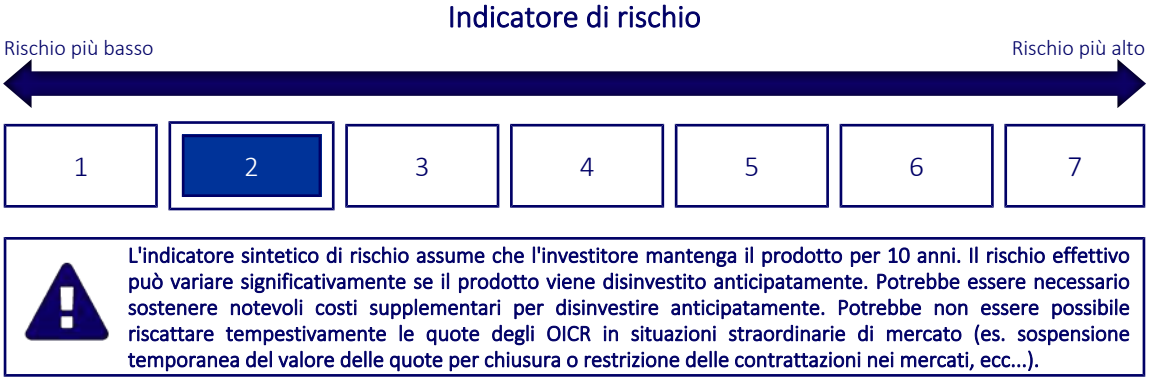
Codice Interno: 838

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo Algebris Macro Credit (il Fondo) è raggiungere un reddito elevato diversificando sui mercati obbligazionari e del credito globali. Il Fondo intende investire principalmente nelle seguenti classi di attivi: titoli di debito, inclusi titoli di Stato e obbligazioni corporate con tassi di interesse fissi e variabili, con rating investment o inferiori a investment grade, titoli garantiti da ipoteca e altri titoli garantiti da attivita', titoli di debito senior e subordinati, titoli convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni), strumenti contingenti convertibili (CoCo.Bond) (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale puo' essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), titoli ibridi (strumenti che uniscono le caratteristiche di azioni e obbligazioni), titoli Tier 1, upper Tier 2 e lower Tier 2 (forme di capitale bancario) e trust preferred securities (un tipo di titolo ibrido).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.320	€ 6.010	€ 4.640
	Rendimento medio annuo	-36,78%	-9,69%	-7,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.260	€ 9.120	€ 8.600
	Rendimento medio annuo	-17,38%	-1,83%	-1,50%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.020	€ 10.690	€ 12.490
	Rendimento medio annuo	0,15%	1,34%	2,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.920	€ 13.130	€ 13.230
	Rendimento medio annuo	19,19%	5,59%	2,84%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.300	€ 11.760	€ 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 676	€ 2.161	€ 4.184
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	4,2% ogni anno	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% 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 10 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	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.	0,4%
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.	0,6%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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.

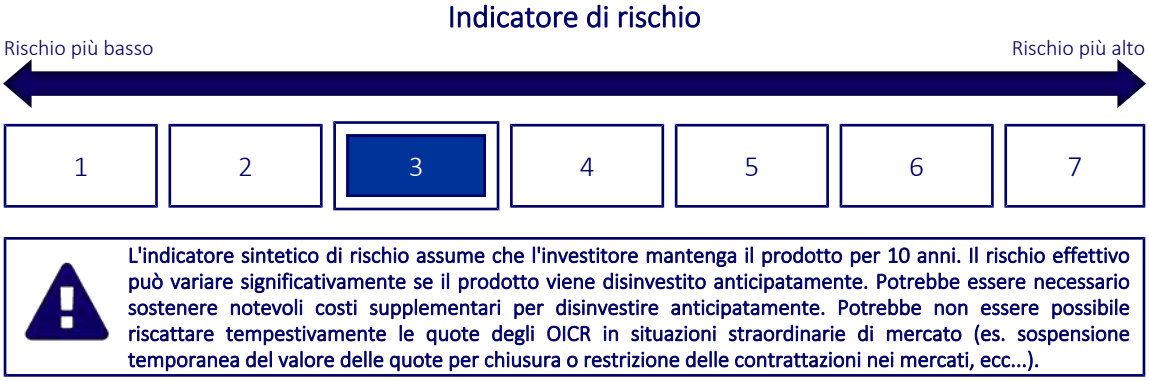
Opzione di investimento: Amundi F. Global Eq. Sust. Income I2 EUR

ISIN: LU1883322932
Codice Interno: 675
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa. il comparto mira ad accrescere il valore degli investimenti nel periodo di detenzione raccomandato. Questo comparto investe principalmente in un'ampia gamma di azioni di societa' di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti, e che offrono prospettive in merito alla distribuzione dei dividendi. Sebbene il gestore degli investimenti intenda investire in titoli con rating ESG, non tutti gli investimenti del comparto avranno un rating ESG e, in ogni caso, tali investimenti non rappresenteranno piu' del 10% del comparto. Il comparto fa uso di derivati per ridurre i vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere un'esposizione (lunga o corta) a diverse attivita', mercati o altre opportunita' d'investimento (compresi i derivati che si concentrano su azioni e operazioni di cambio).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 4.310	€ 2.770
	Rendimento medio annuo	-49,80%	-15,50%	-12,04%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.580	€ 8.550	€ 8.060
	Rendimento medio annuo	-14,15%	-3,08%	-2,14%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.370	€ 13.310	€ 18.550
	Rendimento medio annuo	3,71%	5,88%	6,37%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.190	€ 18.570	€ 21.530
	Rendimento medio annuo	31,89%	13,18%	7,97%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.700	€ 14.640	€ 19.480

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 626	€ 2.178	€ 4.514
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,9% ogni anno	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 9,9% prima dei costi e al 6,4% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 F. Global Eq. Sust. Income M2 EUR

ISIN: LU2002722341

Codice Interno: 753

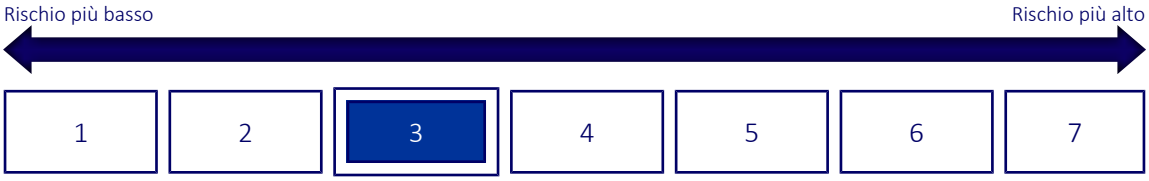
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Si prefigge di aumentare il valore del vostro investimento nel periodo di detenzione raccomandato. Il comparto investe principalmente in un'ampia gamma di azioni di societa' di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti e che offrono prospettive di distribuzione dei dividendi. Sebbene il gestore degli investimenti si prefigga di investire in titoli con rating ESG, non tutti gli investimenti del comparto avranno un rating ESG e, in ogni caso, tali investimenti non saranno superiori al 10% del comparto. Il comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonche' al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attivita', mercati o altre opportunita' di investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni e cambi).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 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 Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 4.310	€ 2.770
	Rendimento medio annuo	-49,80%	-15,50%	-12,04%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.350	€ 7.500	€ 8.050
	Rendimento medio annuo	-16,50%	-5,59%	-2,14%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.860	€ 10.390	€ 13.210
	Rendimento medio annuo	-1,38%	0,76%	2,82%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.170	€ 18.470	€ 17.480
	Rendimento medio annuo	31,71%	13,06%	5,74%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.130	€ 11.430	€ 13.870

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 gennaio 2016 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 636	€ 1.913	€ 3.748
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,8% ogni anno	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 6,1% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 F. Global Multi-Asset M2 EUR

ISIN: LU1883328970

Codice Interno: 469

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Cercare di aumentare il valore del vostro investimento e generare reddito nel corso del periodo di possesso raccomandato. Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in un'ampia gamma di titoli di tutto il mondo. Fra questi si possono annoverare azioni, titoli di Stato e obbligazioni societarie, obbligazioni con warrant annessi, obbligazioni convertibili (comprese le obbligazioni convertibili contingenti, fino a un massimo del 10% del patrimonio) e titoli del mercato monetario e depositi con una durata massima di 12 mesi. Il Comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio in investimenti il cui valore sia legato ai prezzi delle materie prime. Il Comparto fa uso di derivati per ridurre i vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere un'esposizione (lunga o corta) a diverse attività, mercati o altre opportunità d'investimento (compresi i derivati che si concentrano su credito, azioni, tassi d'interesse, operazioni di cambio e inflazione).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 5.530	€ 4.040
	Rendimento medio annuo	-33,90%	-11,17%	-8,66%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.280	€ 8.490	€ 8.870
	Rendimento medio annuo	-17,20%	-3,22%	-1,19%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.950	€ 11.590	€ 13.430
	Rendimento medio annuo	-0,51%	2,99%	2,99%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 12.810	€ 12.810	€ 15.530
	Rendimento medio annuo	28,07%	5,08%	4,50%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.220	€ 12.740	€ 14.100

- 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.
- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 668	€ 2.168	€ 4.256
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,1% ogni anno	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 10 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 F. Income Opportunities M2 EUR

ISIN: LU2002723158

Codice Interno: 841

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si prefigge di aumentare il valore dell'investimento effettuato (principalmente attraverso il reddito) nel periodo di detenzione raccomandato, ottenendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del suo universo d'investimento. Il comparto e' gestito attivamente. Investe in una serie di classi di attivita', quali azioni, obbligazioni societarie, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario. Il comparto puo' investire in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Gli investimenti obbligazionari possono avere un rating inferiore a investment grade. Il comparto puo' coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio a discrezione del gestore degli investimenti. Il comparto utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione piu' efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attivita', mercati o altre opportunita' d'investimento di vario genere tra cui credito, tassi d'interesse e valute estere. Processo di gestione: Nella gestione attiva del comparto, il gestore degli investimenti utilizza l'analisi macroeconomica
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 6.280	€ 5.340	€ 3.830
	Rendimento medio annuo	-37,23%	-11,80%	-9,14%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.750	€ 7.610	€ 8.380
	Rendimento medio annuo	-12,50%	-5,31%	-1,75%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.800	€ 9.890	€ 11.270
	Rendimento medio annuo	-1,97%	-0,21%	1,20%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.790	€ 14.820	€ 13.500
	Rendimento medio annuo	17,95%	8,19%	3,04%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.060	€ 10.880	€ 11.830

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 gennaio 2016 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 656	€ 1.965	€ 3.691
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	3,9% ogni anno	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	**2**	3	4	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 6.260	€ 4.860
	Rendimento medio annuo	-31,54%	-8,94%	-6,97%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.060	€ 8.940	€ 8.880
	Rendimento medio annuo	-9,41%	-2,21%	-1,18%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.880	€ 10.850	€ 11.500
	Rendimento medio annuo	-1,19%	1,64%	1,41%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.960	€ 11.730	€ 13.150
	Rendimento medio annuo	9,58%	3,24%	2,77%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.150	€ 11.930	€ 12.070

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 790	€ 2.720	€ 5.270
Incidenza annuale dei costi (*)	7,9%	5,3% ogni anno	5,0% 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 6,4% 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 10 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	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.	**1,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,6%**

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Candriam Bonds Credit Opp. I EUR

ISIN: LU0151325312

Codice Interno: 254

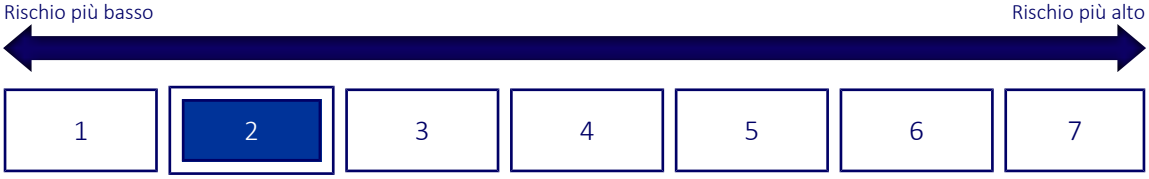
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Sulla durata d'investimento consigliata, il fondo mira a ottenere una crescita del capitale investendo nei principali attivi trattati. Principali attivi trattati: Obbligazioni e altri titoli di credito emessi da società con rating superiore a CCC+/Caa1 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti ritenuti di ad alto rischio). Prodotti derivati di emittenti di analoga qualità.Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento del fondo, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.420	€ 7.640	€ 6.600
	Rendimento medio annuo	-15,80%	-5,24%	-4,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.820	€ 8.670	€ 8.610
	Rendimento medio annuo	-11,76%	-2,81%	-1,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.860	€ 9.930	€ 10.170
	Rendimento medio annuo	-1,38%	-0,14%	0,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.230	€ 12.930	€ 12.810
	Rendimento medio annuo	12,27%	5,28%	2,51%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.130	€ 10.920	€ 10.670

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 625	€ 1.820	€ 3.319
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,7% ogni anno	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 3,5% 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 10 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.	2,3%
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.	0,6%
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.	0,2%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Candriam Bonds Euro High Yield R EUR

ISIN: LU0942153742

Codice Interno: 844

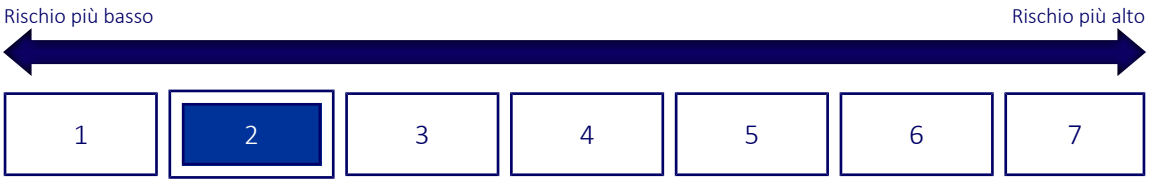
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Principali attivi trattati: obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro il cui rating degli emittenti o delle emissioni sia superiore a B-/B3 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti o emissioni ritenuti di ad alto rischio). Prodotti derivati di emittenti di analoga qualitA . Il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento. Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie. Il fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile. L'analisi degli aspetti ESG (Ambientali, sociali e di governance) A¨ parte integrante della selezione, dell'analisi e della valutazione globale delle aziende. Il fondo mira anche ad escludere gli investimenti in societA che non rispettano talune norme e principi internazionali riconosciuti, o che sono particolarmente esposte a talune attivitA controverse. In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione puA A² essere accompagnato da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le societA .
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.840	€ 6.870	€ 5.660
	Rendimento medio annuo	-21,63%	-7,23%	-5,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.200	€ 8.960	€ 8.760
	Rendimento medio annuo	-17,97%	-2,17%	-1,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.150	€ 11.140	€ 12.410
	Rendimento medio annuo	1,53%	2,18%	2,18%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.650	€ 14.490	€ 16.540
	Rendimento medio annuo	16,50%	7,70%	5,16%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.450	€ 12.250	€ 13.030

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 589	€ 1.745	€ 3.297
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,3% ogni anno	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,2% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Candriam Bonds Global High Yield I Euro

ISIN: LU0170293806

Codice Interno: 763

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

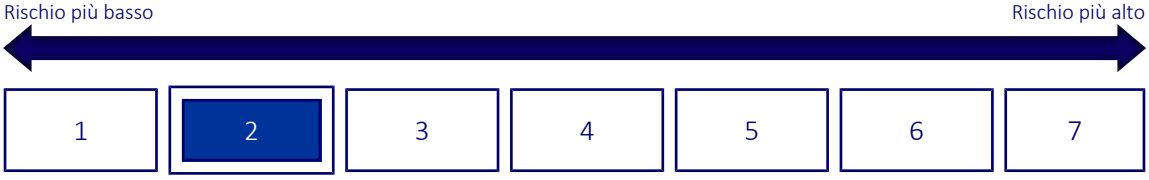
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento. Principali attivi trattati: Obbligazioni e altri titoli di credito il cui rating degli emittenti o delle emissioni sia superiore a B-/B3 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti o emissioni ritenuti di ad alto rischio) Prodotti derivati di emittenti di analoga qualita' .
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.610	€ 6.790	€ 5.560
	Rendimento medio annuo	-23,92%	-7,46%	-5,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.500	€ 9.550	€ 8.860
	Rendimento medio annuo	-15,02%	-0,92%	-1,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.150	€ 11.150	€ 12.580
	Rendimento medio annuo	1,52%	2,21%	2,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.180	€ 13.380	€ 15.690
	Rendimento medio annuo	11,78%	6,00%	4,61%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.450	€ 12.270	€ 13.210

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 648	€ 2.062	€ 4.006
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	3,9% ogni anno	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% 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 10 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.	2,4%
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.	0,4%
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.	0,6%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR

ISIN: LU1613213971

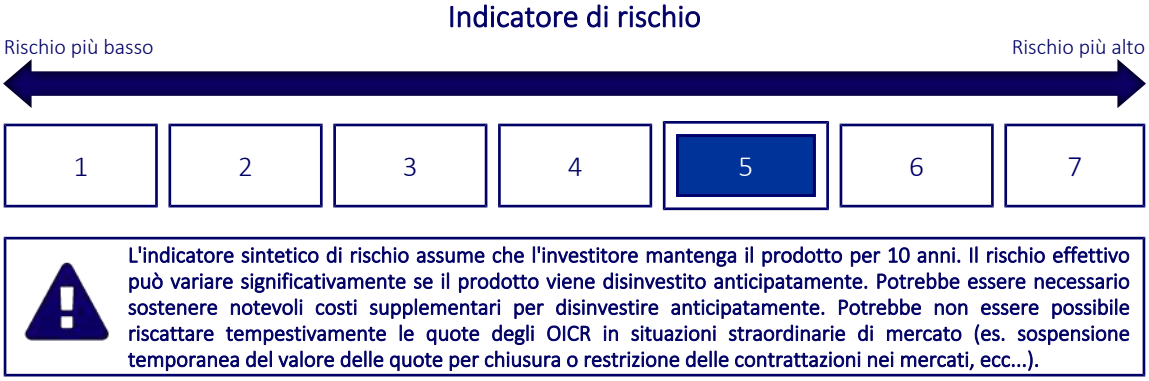
Codice Interno: 236

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Sulla durata d'investimento consigliata, il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati. Principali attivi trattati: Azioni di società ritenute ben posizionate per trarre vantaggio dalle evoluzioni delle innovazioni tecnologiche, con sede e/o attività preponderante in tutto il mondo. Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento del fondo, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati. Questo comparto è un fondo di convinzione: la sua gestione è basata sulla rigorosa selezione di un numero limitato di azioni di tutte le capitalizzazioni.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.500	€ 1.640	€ 610
	Rendimento medio annuo	-75,03%	-30,37%	-24,44%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.900	€ 9.370	€ 8.430
	Rendimento medio annuo	-31,01%	-1,29%	-1,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.180	€ 18.120	€ 33.700
	Rendimento medio annuo	11,81%	12,63%	12,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.950	€ 25.440	€ 48.490
	Rendimento medio annuo	59,49%	20,53%	17,10%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.610	€ 19.930	€ 35.380

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 645	€ 2.688	€ 6.803
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,2% ogni anno	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 16,7% prima dei costi e al 12,9% 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 10 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Candriam Sust. Bond Global High Yield I Cap EUR

ISIN: LU1644441476

Codice Interno: 539

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira a realizzare la crescita del capitale, investendo soprattutto nei principali attivi scambiati, e a sovraperformare l'indice di riferimento. Il team di gestione effettua scelte di investimento discrezionali in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché all'analisi esclusiva Candriam dei fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.Quando un'obbligazione è declassata ad un livello inferiore a B-/B3 da tutte le agenzie di rating indipendenti o non è più considerata di qualità equiparabile dalla Società di gestione, tale attivo sarà venduto entro 6 mesi.Tuttavia, se i titoli che non soddisfano più ai requisiti di rating rappresentano meno del 3% del valore degli attivi del fondo, possono essere tollerati dalla Società di gestione a condizione che gli interessi degli Investitori non siano penalizzati.Gli emittenti societari vengono valutati sulla base di un'analisi delle attività aziendali (il modo in cui le attività delle società affrontano le principali sfide legate alla sostenibilità...) e dei soggetti interessati
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	**2**	3	4	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 7.470	€ 6.760	€ 5.530
	Rendimento medio annuo	-25,31%	-7,53%	-5,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.350	€ 9.000	€ 8.710
	Rendimento medio annuo	-16,52%	-2,08%	-1,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.030	€ 10.360	€ 10.950
	Rendimento medio annuo	0,35%	0,70%	0,91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.320	€ 13.760	€ 15.000
	Rendimento medio annuo	23,23%	6,60%	4,14%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.320	€ 11.390	€ 11.500

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 581	€ 1.641	€ 3.026
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,2% ogni anno	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 3,8% 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 10 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.	2,5%
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.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Candriam Sust. Equity Emerging Markets I EUR

ISIN: LU1434524259

Codice Interno: 538

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Azioni di società con sede legale e/o che svolgono le attività principali nei paesi emergenti. fondo mira a realizzare la crescita del capitale, investendo soprattutto nei principali attivi scambiati, e a sovraperformare l'indice di riferimento. Il team di gestione effettua scelte di investimento discrezionali in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché all'analisi esclusiva Candriam dei fattori ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine. Inoltre, il fondo mira ad escludere le società che (i) hanno significativamente e ripetutamente violato uno dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite; (ii) sono significativamente esposte ad attività controverse (tabacco, carbone termico, armi e produzione di petrolio e gas non convenzionali…) (iii) producono, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a grappolo, sostanze chimiche, biologiche, fosforo bianco, uranio impoverito e armi nucleari; e/o (iv) sono esposte ai paesi considerati regimi altamente oppressivi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.090	€ 2.650	€ 1.310
	Rendimento medio annuo	-69,13%	-23,34%	-18,42%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.900	€ 8.560	€ 7.740
	Rendimento medio annuo	-30,96%	-3,06%	-2,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 11.850	€ 13.870
	Rendimento medio annuo	0,36%	3,46%	3,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.620	€ 18.630	€ 20.690
	Rendimento medio annuo	56,18%	13,25%	7,54%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.320	€ 13.040	€ 14.560

- 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 giugno 2021 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 673	€ 2.234	€ 4.471
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,2% ogni anno	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 7,2% 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 10 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Candriam Sust. Money Market Euro I Cap EUR

ISIN: LU1434529217

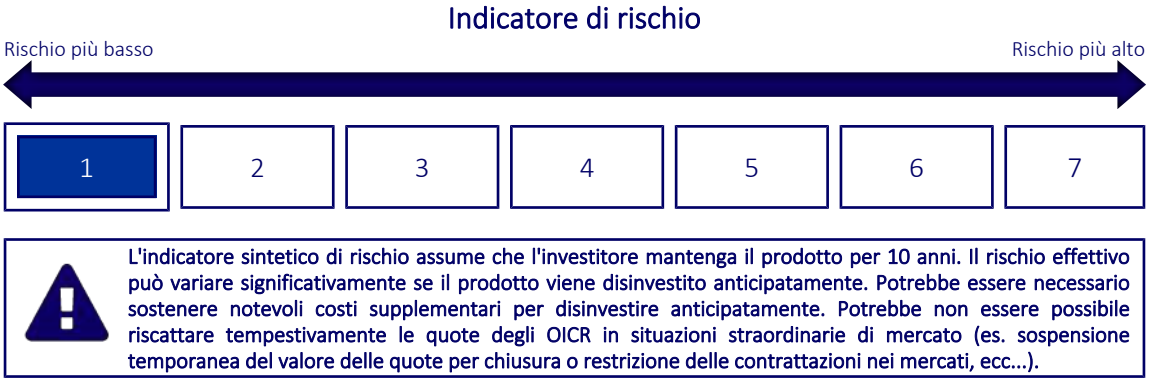
Codice Interno: 600

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira a realizzare la crescita del capitale, associata a un basso livello di rischio, investendo nei principali attivi scambiati, e a sovraperformare l'indice di riferimento. I titoli sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché a esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 1 su 7, che è un il più basso dei livelli di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.480	€ 8.760	€ 8.130
	Rendimento medio annuo	-5,20%	-2,61%	-2,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.480	€ 8.760	€ 8.130
	Rendimento medio annuo	-5,20%	-2,61%	-2,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.540	€ 8.950	€ 8.270
	Rendimento medio annuo	-4,58%	-2,19%	-1,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.930	€ 9.810	€ 8.910
	Rendimento medio annuo	-0,71%	-0,39%	-1,15%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.770	€ 10.000	€ 8.690

- 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 agosto 2012 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 luglio 2013 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 gennaio 2016 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 509	€ 1.164	€ 1.956
Incidenza annuale dei costi (*)	5,1%	2,4% ogni anno	2,1% 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 0,2% 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 10 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.	1,9%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Capital Group Gl. Allocation Z Cap EUR

ISIN: LU1006079997

Codice Interno: 846

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo persegue la realizzazione bilanciata di tre obiettivi: crescita del capitale, conservazione del capitale e reddito corrente nel lungo periodo. Il fondo cerchera' di raggiungere questi obiettivi investendo in tutto il mondo principalmente in azioni e obbligazioni quotate di societa' e governi e altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli garantiti da ipoteca e i titoli garantiti da attivita', denominati in diverse valute. Tali titoli sono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. e' ammesso anche l'investimento in titoli non quotati. Il fondo puo' investire fino al 2% in titoli in sofferenza.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.300	€ 4.600	€ 3.060
	Rendimento medio annuo	-46,99%	-14,39%	-11,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.650	€ 8.480	€ 7.630
	Rendimento medio annuo	-13,52%	-3,24%	-2,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060	€ 12.180	€ 15.540
	Rendimento medio annuo	0,63%	4,03%	4,51%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.420	€ 13.690	€ 18.020
	Rendimento medio annuo	24,16%	6,48%	6,07%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.350	€ 13.400	€ 16.320

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 novembre 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 641	€ 2.111	€ 4.302
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,9% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,1% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Capital Group Gl. Bond Z Cap EUR

ISIN: LU0817825630

Codice Interno: 845

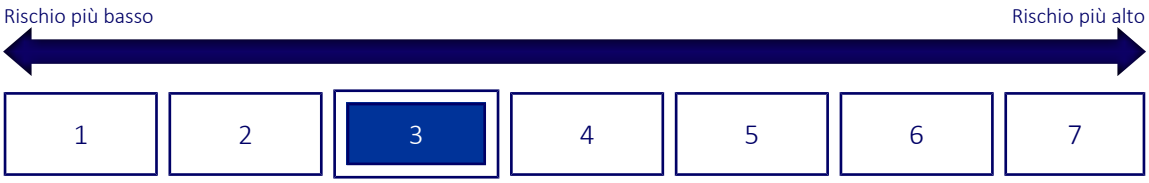
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira a fornire, nel lungo periodo, un livello elevato di rendimento totale compatibilmente con la gestione prudente degli investimenti. Il fondo investe in tutto il mondo, principalmente in obbligazioni con rating investment grade di emittenti governativi, sovranazionali e societari, nonche' in altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli garantiti da ipoteche e i titoli garantiti da attivita', denominati in diverse valute. I tipi di titoli garantiti da ipoteche nei quali il fondo puo' investire sono contratti CMBS, CMO, RMBS e TBA. Queste vengono solitamente quotate o negoziate in altri mercati regolamentati. Si prevede che il livello di leva finanziaria del fondo sara' pari al 200% delle attivita' nette, calcolato sulla base della somma dei valori nozionali, senza tener conto di eventuali compensazioni dei derivati e accordi di copertura che il fondo abbia in atto in un determinato momento. In determinate circostanze (ad es. volatilita' di mercato molto bassa), l'effettivo livello di leva finanziaria del fondo potra' aumentare fino a raggiungere livelli piu' elevati.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
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	€ 6.300	€ 4.980
	Rendimento medio annuo	-28,95%	-8,82%	-6,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.460	€ 8.050	€ 7.490
	Rendimento medio annuo	-15,40%	-4,24%	-2,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.690	€ 9.870	€ 10.030
	Rendimento medio annuo	-3,11%	-0,26%	0,03%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.910	€ 13.100	€ 12.920
	Rendimento medio annuo	19,10%	5,56%	2,59%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.930	€ 10.860	€ 10.530

- 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 novembre 2021 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 566	€ 1.518	€ 2.745
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,1% ogni anno	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 2,8% 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 10 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.	2,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Capital Group Gl. High Inc. Opps Z Cap EUR

ISIN: LU0817815839

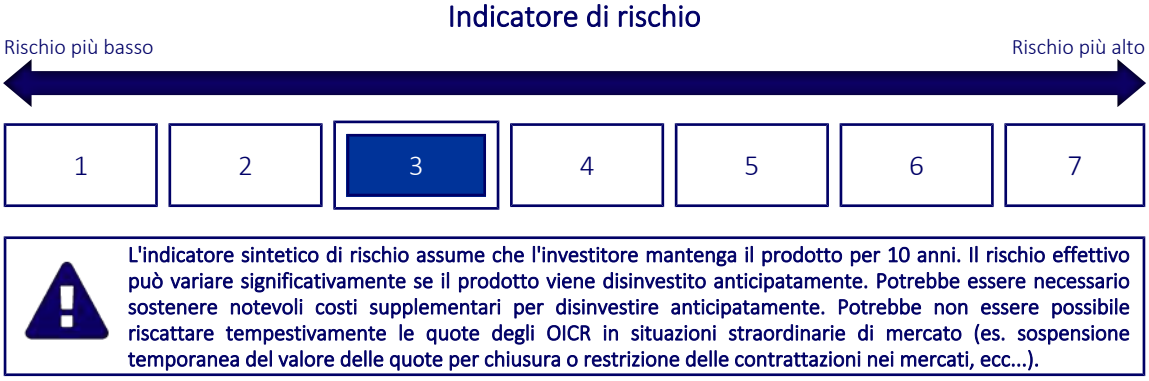
Codice Interno: 847

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fornire, nel lungo periodo, un elevato livello di rendimento totale, di cui un'ampia parte sia reddito corrente. Il fondo investe principalmente in obbligazioni dei mercati emergenti e in obbligazioni societarie ad alto rendimento di tutto il mondo, denominate in USD e in diverse valute nazionali (incluse le valute dei mercati emergenti). Queste vengono solitamente quotate o negoziate in altri mercati regolamentati. e' ammesso anche l'investimento in titoli non quotati.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
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	€ 6.070	€ 4.710
	Rendimento medio annuo	-30,07%	-9,50%	-7,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.610	€ 8.710	€ 8.070
	Rendimento medio annuo	-13,86%	-2,73%	-2,12%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 11.490	€ 13.800
	Rendimento medio annuo	0,43%	2,82%	3,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.950	€ 13.830	€ 16.390
	Rendimento medio annuo	19,52%	6,70%	5,06%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.330	€ 12.640	€ 14.490

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2026.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 576	€ 1.701	€ 3.312
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,2% ogni anno	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 6,2% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Capital Group New Economy Z Cap EUR

ISIN: LU2050928030

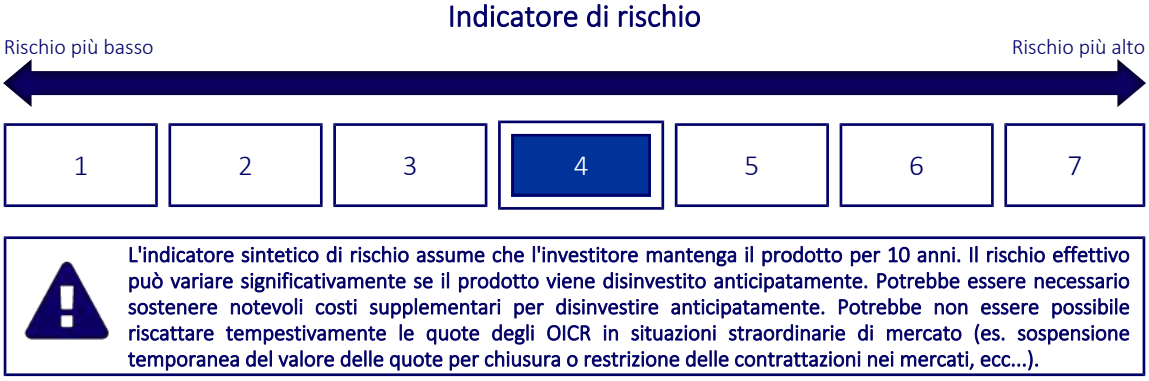
Codice Interno: 722

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del fondo è quello di generare una crescita del capitale nel lungo termine investendo in titoli di società di tutto il mondo con un potenziale di crescita a lungo termine. Nel perseguire il suoi obiettivi di investimento, il Fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie che il Consulente per gli investimenti ritiene abbiano un potenziale di crescita. Il Fondo investe anche in azioni ordinarie che abbiano il potenziale di pagare dividendi in futuro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 2.490	€ 1.860	€ 740
	Rendimento medio annuo	-75,13%	-28,59%	-22,90%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.070	€ 9.520	€ 8.780
	Rendimento medio annuo	-29,32%	-0,98%	-1,30%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.600	€ 13.940	€ 19.450
	Rendimento medio annuo	5,99%	6,86%	6,88%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 14.190	€ 17.220	€ 27.030
	Rendimento medio annuo	41,89%	11,49%	10,46%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.960	€ 15.330	€ 20.420

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 642	€ 2.278	€ 4.935
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	4,0% ogni anno	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 10,6% prima dei costi e al 6,9% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Capital Group New Perspective Z Cap EUR

ISIN: LU1295554833

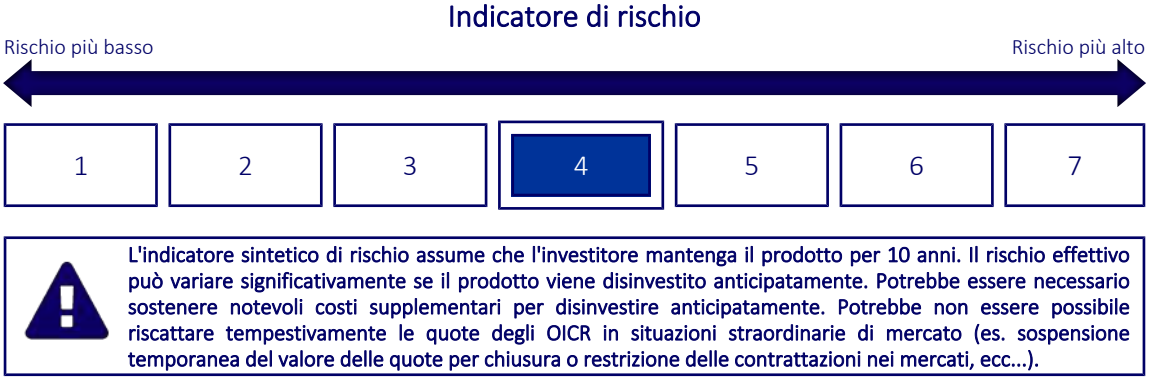
Codice Interno: 247

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento principale del fondo è quello di generare una crescita del capitale nel lungo termine investendo in azioni ordinarie di società distribuite in tutto il mondo. Il reddito futuro è un obiettivo secondario. Nel perseguire del suo obiettivo di investimento principale, il fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie che il Consulente per gli investimenti ritiene abbiano un potenziale di crescita. Nel perseguire del suo obiettivo secondario, il fondo investe in azioni ordinarie di società con il potenziale di pagare dividendi nel futuro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 3.090	€ 2.500	€ 1.190
	Rendimento medio annuo	-69,10%	-24,24%	-19,19%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.460	€ 9.020	€ 8.110
	Rendimento medio annuo	-25,45%	-2,04%	-2,07%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.730	€ 15.080	€ 23.300
	Rendimento medio annuo	7,33%	8,56%	8,83%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 14.800	€ 20.300	€ 31.720
	Rendimento medio annuo	48,05%	15,21%	12,24%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 12.110	€ 16.590	€ 24.470

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 633	€ 2.329	€ 5.310
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,9% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,4% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: CT (Lux) American Smaller Co. IEH EUR

ISIN: LU2720184303

Codice Interno: 850

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo mira a incrementare il valore dell'investimento nel lungo termine. Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di societa' di dimensioni piu' piccole negli Stati Uniti o di societa' che ivi operano in maniera significativa. Queste societa' avranno di norma un valore di mercato compreso tra i 500 milioni e i 10 miliardi di dollari USA al momento dell'acquisto. Il Fondo puo' utilizzare derivati (strumenti d'investimento sofisticati) a fini di copertura e puo' investire in classi di attivita' e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il Fondo e' gestito attivamente in riferimento all'Indice Russell 2500. L'Indice e' ampiamente rappresentativo delle societa' in cui investe il Fondo e fornisce un parametro di riferimento target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verra' misurata e valutata nel tempo. L'indice non e' concepito per tenere specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali. Il gestore del Fondo ha la facolta' di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'indice e non presenti nell'indice. Inoltre, la composizione del Fondo puo' discostarsi significativamente da quella dell'indice. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di misure d'investimento responsabile nel processo d'investimento e si assicura che le societa' in cui investe adottino pratiche di buona governance. Il Fondo punta a ottenere performance migliori rispetto all'indice su periodi consecutivi di 12 mesi, laddove valutato utilizzando il modello di Rating di Materialita' ESG (fattori ambientali, sociali e di governance) di Columbia Threadneedle, che indica illivello di esposizione di una societa' a rischi e opportunita' ESG sostanziali.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.730	€ 2.340	€ 1.070
	Rendimento medio annuo	-72,68%	-25,18%	-19,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.240	€ 9.040	€ 8.450
	Rendimento medio annuo	-27,59%	-2,00%	-1,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.380	€ 12.950	€ 16.170
	Rendimento medio annuo	3,76%	5,30%	4,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.050	€ 16.710	€ 24.030
	Rendimento medio annuo	50,52%	10,81%	9,16%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.710	€ 14.240	€ 16.980

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.
  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 2024.
  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 706	€ 2.517	€ 5.308
Incidenza annuale dei costi (*)	7,1%	4,5% ogni anno	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 9,2% 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 10 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	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.	0,7%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: CT (Lux) Europ. Smaller Companies IE EUR

ISIN: LU2005601328

Codice Interno: 848

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine. Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di societa' di dimensioni piu' piccole in Europa, escluso il Regno Unito, o di societa' che ivi operano in maniera significativa. Per il Fondo le societa' europee a bassa capitalizzazione sono quelle che, al momento dell'acquisto, non sono piu' grandi, in termini di capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante libero, dell'elemento costitutivo maggiore dell'Indice MSCI Europe ex UK Small Cap. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante libero include esclusivamente le azioni disponibili per l'acquisto sui mercati azionari pubblici. Il Fondo puo' utilizzare derivati (strumenti d'investimento sofisticati) a fini di copertura e puo' investire in classi di attivita' e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il Fondo investe a titolo permanente almeno il 75% del proprio patrimonio in titoli azionari nello Spazio economico europeo ed e' pertanto idoneo al PEA (Plan d'Epargne en Actions) in Francia. Il Fondo e' gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI Europe ex UK Small Cap. L'Indice e' ampiamente rappresentativo delle societa' in cui investe il Fondo e fornisce un parametro di riferimento target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verra' misurata e valutata nel tempo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.620	€ 1.280
	Rendimento medio annuo	-61,43%	-23,49%	-18,56%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.330	€ 8.010	€ 7.210
	Rendimento medio annuo	-36,66%	-4,33%	-3,22%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.310	€ 12.750	€ 15.810
	Rendimento medio annuo	3,10%	4,98%	4,68%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.630	€ 17.630	€ 27.840
	Rendimento medio annuo	46,29%	12,01%	10,78%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.630	€ 14.020	€ 16.600

- 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 gennaio 2026.
  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 646	€ 2.206	€ 4.449
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,0% ogni anno	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 8,4% prima dei costi e al 4,7% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: CT (Lux) Gl. Smaller Co. IE EUR

ISIN: LU0570871706

Codice Interno: 849

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di societa' di dimensioni piu' piccole in tutto il mondo. Queste societa' avranno in genere dimensioni non superiori a quelle della societa' piu' grande inclusa nell'Indice MSCI World Small Cap. Il Fondo puo' utilizzare derivati (strumenti d'investimento sofisticati) a fini di copertura e puo' investire in classi di attivita' e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il Fondo e' gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI World Small Cap. L'Indice e' ampiamente rappresentativo delle societa' in cui investe il Fondo e fornisce un parametro di riferimento target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verra' misurata e valutata nel tempo. L'indice non e' concepito per tenere specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali. Il gestore del Fondo ha la facolta' di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'indice e non presenti nell'indice. Inoltre, la composizione del Fondo puo' discostarsi significativamente da quella dell'indice. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di misure d'investimento responsabile nel processo d'investimento e si assicura che le societa' in cui investe adottino pratiche di buona governance.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.720	€ 1.360
	Rendimento medio annuo	-62,64%	-22,93%	-18,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.630	€ 6.950	€ 6.250
	Rendimento medio annuo	-33,72%	-7,03%	-4,60%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.170	€ 14.430	€ 23.450
	Rendimento medio annuo	1,70%	7,61%	8,90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.700	€ 24.590	€ 30.940
	Rendimento medio annuo	56,95%	19,72%	11,96%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.470	€ 15.880	€ 24.630

- 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 ottobre 2021 e gennaio 2026.
  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 2024.
  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 684	€ 2.557	€ 5.918
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	4,4% ogni anno	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del

periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 12,9% prima dei costi e al 8,9% 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 10 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	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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: CT (Lux) Global Technology IE EUR

ISIN: LU2092974778

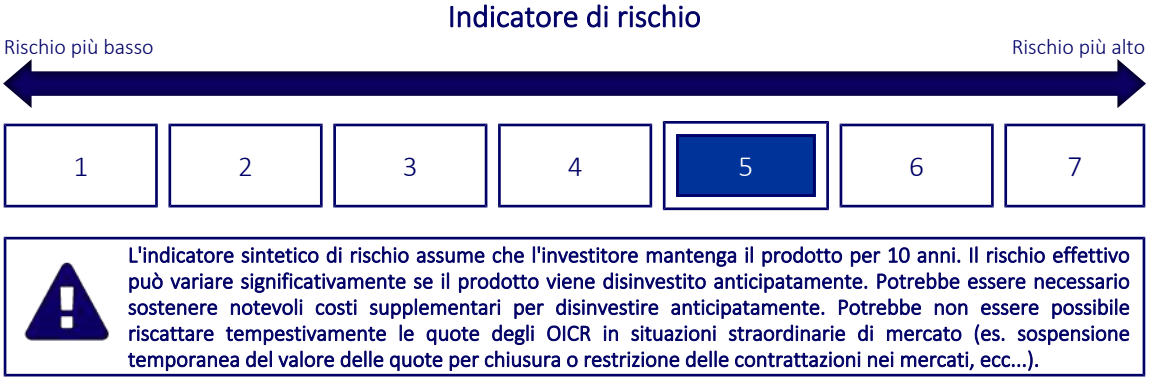
Codice Interno: 823

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di societa' operanti nel settore tecnologico e in settori connessi alla tecnologia in tutto il mondo. Il Fondo puo' utilizzare derivati (ossia strumenti d'investimento sofisticati legati all'aumento e alla diminuzione del valore di altre attivita') a fini di copertura. Il Fondo puo' inoltre investire in classi di attivita' e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il Fondo e' gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI World Information Technology. L'Indice e' ampiamente rappresentativo delle societa' in cui investe il Fondo e fornisce un benchmark target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verra' misurata e valutata nel tempo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.820	€ 1.180	€ 360
	Rendimento medio annuo	-81,85%	-34,80%	-28,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.930	€ 10.760	€ 9.670
	Rendimento medio annuo	-30,69%	1,47%	-0,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.120	€ 19.070	€ 39.280
	Rendimento medio annuo	11,22%	13,79%	14,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.740	€ 27.960	€ 53.720
	Rendimento medio annuo	77,39%	22,83%	18,31%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.550	€ 20.980	€ 41.250

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 657	€ 2.814	€ 7.617
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,3% ogni anno	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 18,6% prima dei costi e al 14,7% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: DNCA Invest Alpha Bonds I Cap EUR

ISIN: LU1694789378

Codice Interno: 888

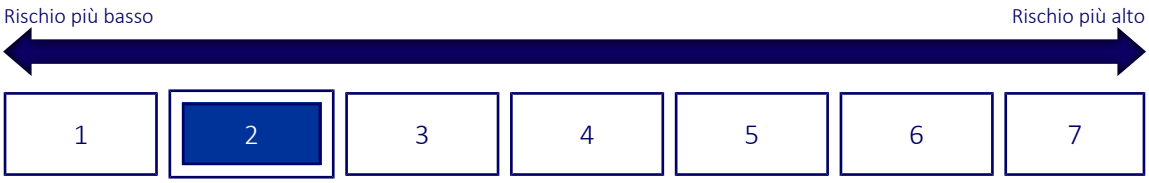
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 1.40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Il Comparto non investira' mai piu' del 25% in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investira' esclusivamente in titoli che abbiano un rating almeno B- (max 10% con un grading inferiore a B-). Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20%; Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% puo' essere esposto al mercato azionario. Il Comparto puo' investire fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.180	€ 7.530	€ 6.470
	Rendimento medio annuo	-18,17%	-5,52%	-4,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.910	€ 8.260	€ 8.750
	Rendimento medio annuo	-10,88%	-3,75%	-1,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 10.080	€ 10.750
	Rendimento medio annuo	-0,36%	0,16%	0,73%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.650	€ 12.420	€ 11.600
	Rendimento medio annuo	6,46%	4,44%	1,50%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.240	€ 11.090	€ 11.290

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 601	€ 1.721	€ 3.154
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,4% ogni anno	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 3,8% 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 10 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.	2,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,4%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Concept Kaldemorgen FC EUR

ISIN: LU0599947271

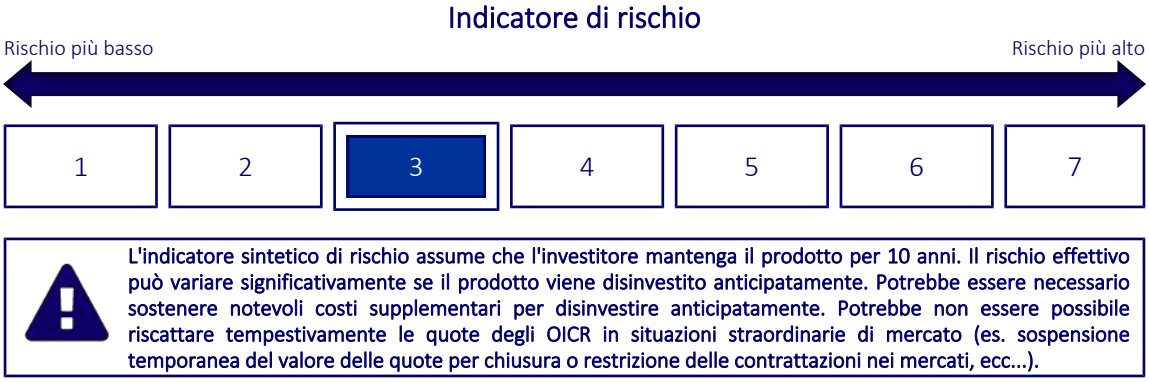
Codice Interno: 177

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. A tale scopo, il fondo investe fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità.Inoltre, per proteggersi dai rischi di mercato, il fondo può investire, tra gli altri, in derivati a fini d'investimento e di copertura. Il fondo investirà in mercati e strumenti diversi secondo il contesto economico generale e le valutazioni della Gestione del fondo. Fino al 20% del patrimonio potrà essere investito in asset backed securities. La scelta dei singoli investimenti è rimessa alla Gestione del fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.930	€ 6.570	€ 5.260
	Rendimento medio annuo	-30,72%	-8,06%	-6,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.060	€ 9.340	€ 8.540
	Rendimento medio annuo	-9,42%	-1,36%	-1,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.030	€ 10.960	€ 12.340
	Rendimento medio annuo	0,31%	1,86%	2,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.940	€ 12.980	€ 14.690
	Rendimento medio annuo	9,44%	5,36%	3,92%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.320	€ 12.060	€ 12.950

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 650	€ 2.036	€ 3.914
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	3,9% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,7% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,5%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Floating Rate Notes TFC Cap EUR

ISIN: LU1673806201

Codice Interno: 771

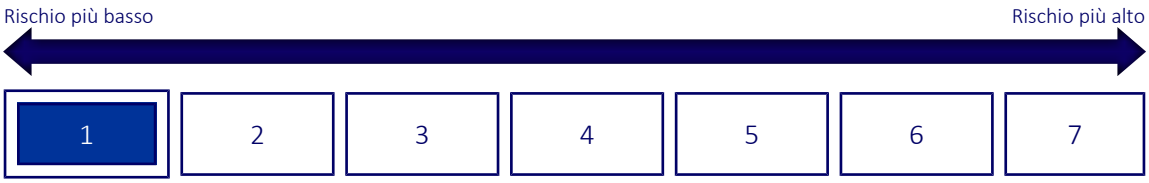
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo è gestito attivamente. Il fondo non è gestito in riferimento a un benchmark. Il fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ed è soggetto agli obblighi di trasparenza di un prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, della Norma (UE) 2019/2088 sulla trasparenza relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto e sul sito web di DWS. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un rendimento in euro. Il fondo investe in obbligazioni statali e societarie denominate in euro o soggette a copertura valutaria nei confronti dell'euro e prevalentemente a tasso variabile. Si potranno inoltre impiegare derivati per la gestione del portafoglio. La selezione dei singoli investimenti e' a discrezione della gestione del fondo. Nella selezione degli investimenti, oltre al successo finanziario vengono considerati anche aspetti ecologici e sociali nonche' i fondamenti di una buona conduzione aziendale (criteri ESG Environmental, Social e Corporate Governance).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 1 su 7, che è un il più basso dei livelli di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 8.600	€ 8.130
	Rendimento medio annuo	-7,68%	-2,98%	-2,05%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.230	€ 8.600	€ 8.570
	Rendimento medio annuo	-7,68%	-2,98%	-1,53%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.720	€ 9.500	€ 9.410
	Rendimento medio annuo	-2,83%	-1,01%	-0,61%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.700	€ 11.330	€ 10.520
	Rendimento medio annuo	7,05%	2,53%	0,51%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.960	€ 10.450	€ 9.880

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 502	€ 1.167	€ 2.002
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,4% ogni anno	2,1% 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 1,5% 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 10 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.	1,9%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Artificial Intelligence TFC Cap EUR

ISIN: LU1863263858

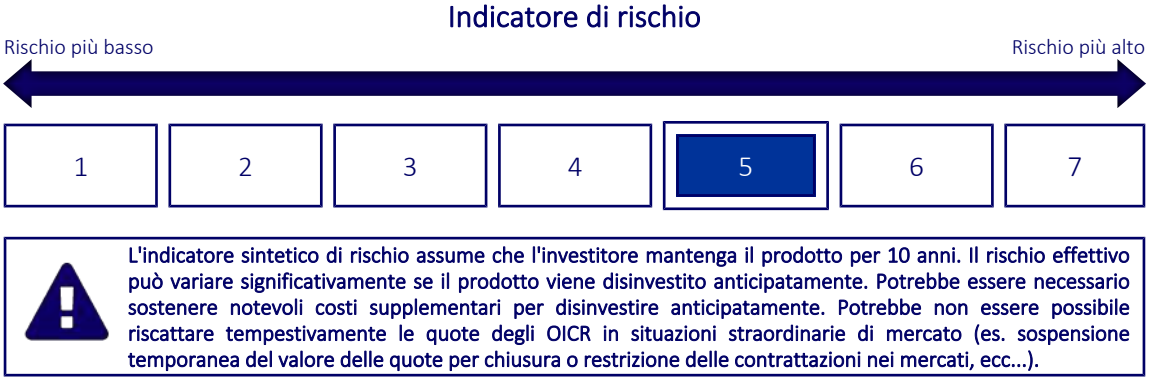
Codice Interno: 723

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un rendimento del capitale a lungo termine. Il fondo investe principalmente in societa' dei mercati azionari globali la cui attivita' trarra' vantaggio da o e' attualmente correlata all'evoluzione dell'intelligenza artificiale. Inoltre, potrebbero essere inclusi azioni di tutte le capitalizzazioni di mercato, certificati azionari, certificati di partecipazione e godimento, obbligazioni convertibili e warrant su azioni emessi da societa' straniere e nazionali. Per la selezione degli investimenti, unitamente alla performance finanziaria vengono considerati gli aspetti ambientali e sociali nonche' i principi della buona corporate governance (aspetti ESG).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 2.990	€ 1.920	€ 780
	Rendimento medio annuo	-70,15%	-28,13%	-22,50%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 6.340	€ 9.010	€ 8.110
	Rendimento medio annuo	-36,56%	-2,05%	-2,08%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.140	€ 17.510	€ 32.190
	Rendimento medio annuo	11,43%	11,86%	12,40%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 15.560	€ 24.630	€ 45.090
	Rendimento medio annuo	55,59%	19,76%	16,25%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 12.570	€ 19.260	€ 33.800

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 648	€ 2.638	€ 6.653
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,2% ogni anno	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 16,2% prima dei costi e al 12,4% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 CROCI Sectors Plus TFC Cap EUR

ISIN: LU1663849583

Codice Interno: 853

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo è gestito attivamente. Il fondo è gestito in riferimento a un benchmark. Il fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ed è soggetto agli obblighi di trasparenza di un prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, della Norma (UE) 2019/2088 sulla trasparenza relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto e sul sito web di DWS. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore maggiore rispetto al benchmark (MSCI World Value). Il fondo investe in azioni emesse da grandi societa' negli Stati Uniti, in Europa e in Giappone secondo il metodo CROCI e la CROCI Sectors Strategy, che seleziona le dieci azioni con il piu' basso Rapporto economico prezzo/utili CROCI ("Rapporto economico P/U CROCI") da ciascuno dei tre settori con i Rapporti economici P/U CROCI medi piu' bassi. I settori idonei alla selezione sono: Servizi di comunicazione, Beni di consumo durevoli, Prodotti principali di consumo, Sanita', IT, Industrie, Materie di base, Servizi di pubblica utilita' ed Energia. Le circa 30 azioni vengono ricostituite periodicamente in conformita' alle regole della strategia d'investimento con l'intento di ottenere un equilibrio. Per la selezione degli investimenti, unitamente alla performance finanziaria vengono considerati gli aspetti ambientali e sociali nonche' i principi della buona corporate governance (aspetti ESG). CROCI e' un marchio registrato di DWS. Il Gruppo CROCI declina ogni responsabilita' per la gestione del fondo o per ogni eventuale errore od omissione nella Strategia. La Strategia e' concessa in licenza dal Gruppo CROCI senza alcuna rappresentazione o garanzia di qualsivoglia natura. Il rendimento del prodotto e' ricavabile dal valore patrimoniale netto per azione calcolato quotidianamente e dall'importo della distribuzione eventualmente applicabile. Si prevede che la maggioranza dei titoli del fondo o dei loro emittenti siano componenti del benchmark.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 4.100	€ 2.740	€ 1.380
	Rendimento medio annuo	-59,03%	-22,82%	-18,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.360	€ 8.960	€ 8.180
	Rendimento medio annuo	-16,44%	-2,17%	-1,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.370	€ 14.850	€ 21.570
	Rendimento medio annuo	3,69%	8,23%	7,99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.750	€ 20.210	€ 28.250
	Rendimento medio annuo	57,45%	15,11%	10,94%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.700	€ 16.340	€ 22.640

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.
  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 2024.
  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 664	€ 2.408	€ 5.425
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,1% ogni anno	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 11,8% prima dei costi e al 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 10 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 ESG Equity Income FC EUR

ISIN: LU1616932601

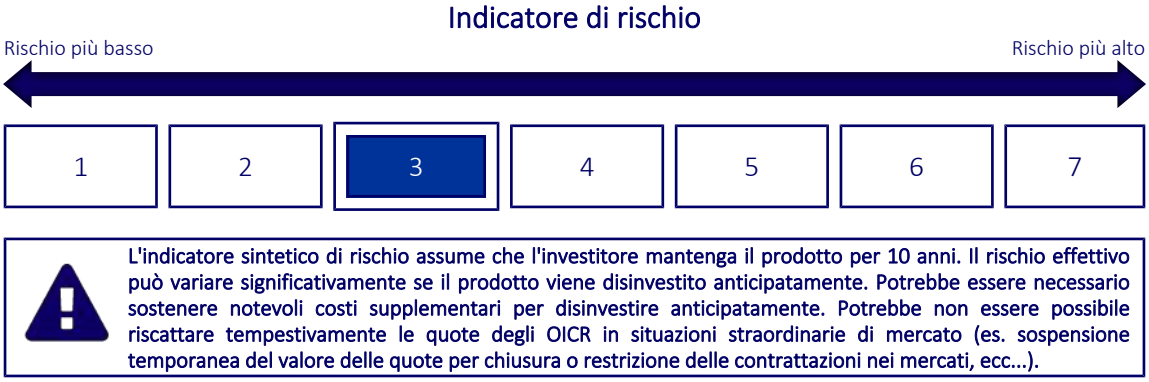
Codice Interno: 264

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo nel medio-lungo termine A tale scopo, il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti globali che, oltre a rendimenti finanziari superiori alla media, presentano l'integrazione di fattori ambientali, sociali e di corporate governance (ESG, Environmental, Social and Corporate Governance). La performance ESG di una società consiste nell'applicazione di fattori riconosciuti che riguardano l'ambiente, gli standard sociali e una buona corporate governance, valutati separatamente rispetto ai rendimenti finanziari. A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è rimessa alla gestione del fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 4.510	€ 4.130	€ 2.600
	Rendimento medio annuo	-54,86%	-16,20%	-12,59%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.020	€ 9.180	€ 8.260
	Rendimento medio annuo	-19,84%	-1,69%	-1,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.370	€ 12.920	€ 16.500
	Rendimento medio annuo	3,65%	5,26%	5,14%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.340	€ 14.970	€ 20.820
	Rendimento medio annuo	23,36%	8,41%	7,61%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.690	€ 14.220	€ 17.330

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 658	€ 2.265	€ 4.730
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,1% ogni anno	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 8,9% prima dei costi e al 5,1% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Euro High Yield Corporates FC Cap EUR

ISIN: LU0616840772

Codice Interno: 482

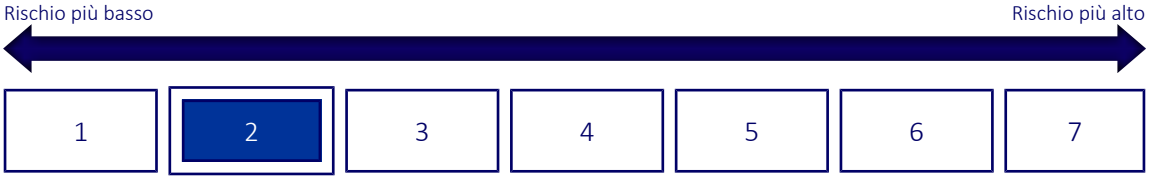
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. Il fondo investe in tutto il mondo in obbligazioni societarie, con particolare attenzione alle cosiddette obbligazioni high yield.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 6.930	€ 5.780
	Rendimento medio annuo	-26,03%	-7,06%	-5,34%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.180	€ 8.860	€ 8.930
	Rendimento medio annuo	-18,20%	-2,40%	-1,13%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.150	€ 11.430	€ 12.700
	Rendimento medio annuo	1,51%	2,71%	2,42%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.800	€ 15.140	€ 17.370
	Rendimento medio annuo	18,01%	8,64%	5,67%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.450	€ 12.580	€ 13.330

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 543	€ 1.519	€ 2.823
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,9% ogni anno	2,6% 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% 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 10 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.	2,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Infrastructure FC EUR

ISIN: LU0329760937

Codice Interno: 204

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo A tale scopo, il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti con fulcro di attività nel settore delle infrastrutture globali. Oltre alle infrastrutture sociali, in questo segmento sono inclusi trasporti, settore energetico, acqua e comunicazioni. A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è rimessa alla gestione del fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
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	€ 3.970	€ 2.460
	Rendimento medio annuo	-55,18%	-16,88%	-13,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.020	€ 8.570	€ 7.840
	Rendimento medio annuo	-19,76%	-3,04%	-2,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.120	€ 12.640	€ 15.910
	Rendimento medio annuo	1,15%	4,80%	4,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.560	€ 16.050	€ 21.450
	Rendimento medio annuo	35,58%	9,92%	7,93%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.410	€ 13.910	€ 16.700

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 608	€ 1.961	€ 3.982
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,6% ogni anno	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 8,1% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Top Dividend FC EUR

ISIN: LU0507266228

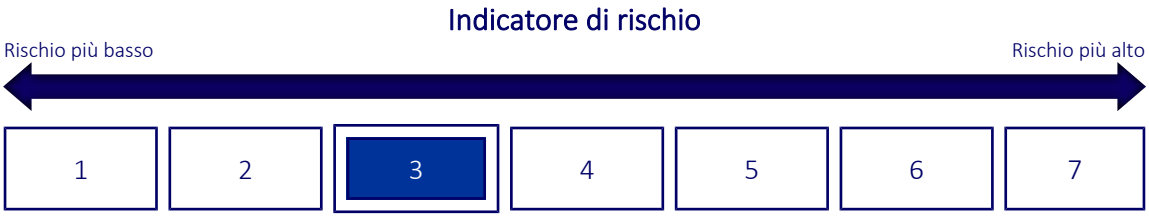
Codice Interno: 125

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo nel medio-lungo termine A tale scopo, il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti nazionali ed esteri che possono presumibilmente ottenere rendimenti da dividendi superiori alla media. Nella scelta dei titoli è un criterio importante la quota del rendimento da dividendi. Tuttavia i rendimenti da dividendi non devono essere superiori alla media del mercato. A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è di responsabilità della gestione del fondo. La valuta del comparto è EUR, la valuta della classe di quote è EUR. Il fondo ha una distribuzione annuale. È possibile richiedere il rimborso delle azioni in ogni giorno di valutazione. Il rimborso può essere sospeso solo in casi eccezionali in considerazione degli interessi dell'investitore.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.840	€ 4.550	€ 3.040
	Rendimento medio annuo	-51,61%	-14,58%	-11,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.300	€ 9.490	€ 9.230
	Rendimento medio annuo	-17,00%	-1,03%	-0,79%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.350	€ 12.360	€ 16.260
	Rendimento medio annuo	3,48%	4,33%	4,98%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.430	€ 16.500	€ 19.430
	Rendimento medio annuo	24,28%	10,54%	6,87%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.680	€ 13.600	€ 17.080

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 601	€ 1.927	€ 3.878
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,5% ogni anno	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 8,2% prima dei costi e al 5% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Qi European Equity TFC Cap EUR

ISIN: DE000DWS2SQ1

Codice Interno: 751

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo della politica d'investimento è conseguire un apprezzamento duraturo del capitale rispetto al benchmark (MSCI Europe TR net). Il fondo investe principalmente in azioni di società europee. La selezione dei singoli nomi avviene in base al principio della diversificazione del rischio (portafoglio ampio). Nella composizione del portafoglio viene enfatizzato un interessante rapporto rischio/rendimento, ottenuto selezionando azioni interessanti e una composizione del portafoglio ben concepita. Le decisioni sugli investimenti azionari si basano su analisi matematiche finanziarie scientificamente valide. In questo contesto il gestore del fondo è responsabile della selezione dei singoli investimenti. Il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali o una combinazione di queste caratteristiche senza perseguire un'esplicita strategia di investimento ESG e/o sostenibile. È previsto che la maggior parte dei titoli del fondo o dei loro emittenti siano componenti del benchmark. Il gestore del fondo utilizzerà la propria discrezione per investire in titoli e settori non inclusi nel benchmark al fine di trarre vantaggio da opportunità di investimento specifiche.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.840	€ 3.260	€ 1.810
	Rendimento medio annuo	-61,62%	-20,08%	-15,72%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.900	€ 8.060	€ 8.940
	Rendimento medio annuo	-21,03%	-4,22%	-1,12%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.400	€ 12.290	€ 15.140
	Rendimento medio annuo	4,04%	4,21%	4,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.490	€ 16.390	€ 19.680
	Rendimento medio annuo	34,93%	10,38%	7,00%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.740	€ 13.520	€ 15.900

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 644	€ 2.144	€ 4.304
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,9% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,8% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 American Growth Y EUR

ISIN: LU1338166587

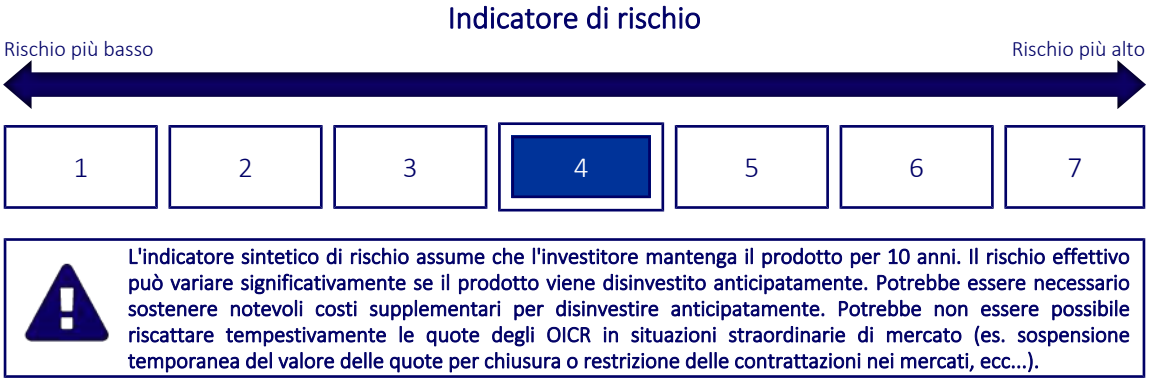
Codice Interno: 859

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di societa' che hanno la sede centrale o svolgono la maggior parte della loro attivita' negli USA. In via accessoria, il comparto puo' anche investire in strumenti del mercato monetario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 3.840	€ 3.250	€ 1.800
	Rendimento medio annuo	-61,58%	-20,14%	-15,78%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.480	€ 7.800	€ 7.010
	Rendimento medio annuo	-15,17%	-4,85%	-3,49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.570	€ 16.010	€ 26.330
	Rendimento medio annuo	5,73%	9,87%	10,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.540	€ 19.510	€ 35.040
	Rendimento medio annuo	45,35%	14,30%	13,36%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.930	€ 17.610	€ 27.640

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 700	€ 2.816	€ 6.687
Incidenza annuale dei costi (*)	7,0%	4,6% ogni anno	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 14,5% prima dei costi e al 10,2% 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 10 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	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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 China Focus Y Cap EUR

ISIN: LU0936575868

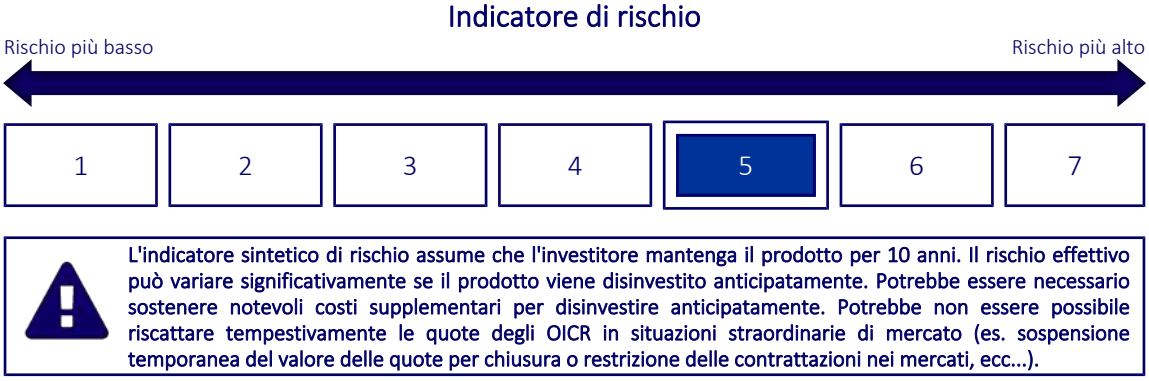
Codice Interno: 735

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere crescita del capitale nel tempo. Il comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni di societa' quotate in Cina e Hong Kong, oltre che in azioni di societa' non cinesi che svolgono la maggior parte della loro attivita' in Cina. La Cina e' considerata un mercato emergente. In via accessoria, il comparto puo' anche investire in strumenti del mercato monetario. Il comparto puo' investire fino al 60% del suo patrimonio (direttamente e/o indirettamente) in Azioni cinesi di classe A e B (complessivamente).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 2.610	€ 1.890	€ 760
	Rendimento medio annuo	-73,92%	-28,32%	-22,67%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 6.970	€ 7.690	€ 8.820
	Rendimento medio annuo	-30,29%	-5,12%	-1,25%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.140	€ 11.760	€ 17.020
	Rendimento medio annuo	1,44%	3,30%	5,46%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 18.560	€ 20.120	€ 22.930
	Rendimento medio annuo	85,59%	15,01%	8,65%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.440	€ 12.940	€ 17.870

- 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 gennaio 2023 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 675	€ 2.235	€ 4.840
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,2% ogni anno	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 9,3% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 European Dividend Y Cap EUR

ISIN: LU0353648032

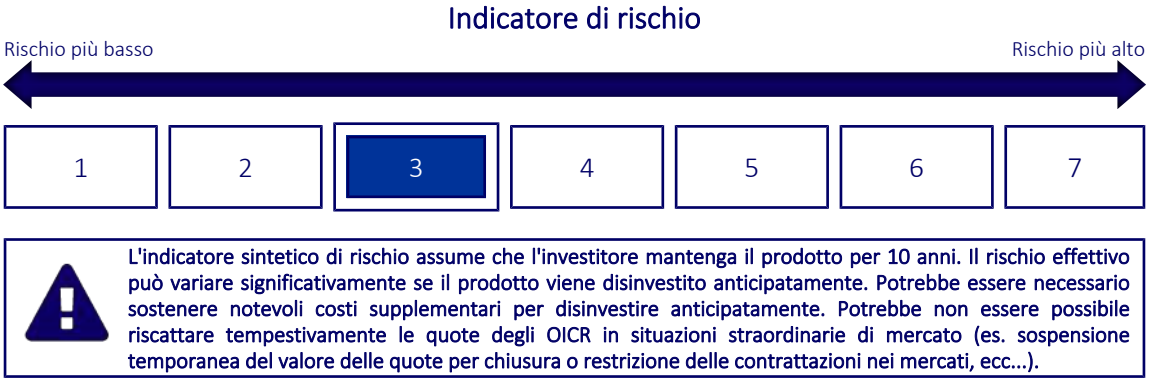
Codice Interno: 860

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira ad ottenere reddito e crescita del capitale a lungo termine. Il comparto investe in azioni produttive di reddito di societa' che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attivita' in Europa. La scelta delle attivita' avverra' in base ai rendimenti da dividendi piu' interessanti oltre che al potenziale di crescita del capitale.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 4.200	€ 3.880	€ 2.360
	Rendimento medio annuo	-58,05%	-17,27%	-13,45%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.150	€ 8.240	€ 8.420
	Rendimento medio annuo	-18,47%	-3,79%	-1,70%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.520	€ 12.300	€ 15.620
	Rendimento medio annuo	5,22%	4,22%	4,56%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.040	€ 17.260	€ 18.780
	Rendimento medio annuo	30,41%	11,53%	6,50%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.870	€ 13.530	€ 16.400

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 670	€ 2.314	€ 4.693
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,3% ogni anno	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 8,5% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 European High Yield Y EUR

ISIN: LU0346390270

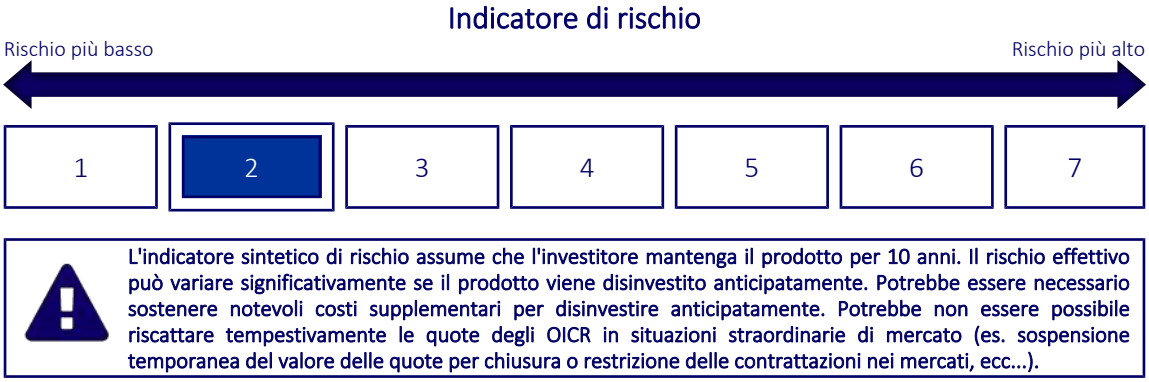
Codice Interno: 687

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira a fornire un reddito corrente elevato e la crescita del capitale. Il comparto investe in obbligazioni ad alto rendimento sub investment grade di emittenti che abbiano la sede legale o svolgano la maggior parte delle loro attivita' in Europa occidentale, centrale e orientale (Russia compresa).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.470	€ 6.840	€ 5.620
	Rendimento medio annuo	-25,29%	-7,32%	-5,60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.970	€ 8.620	€ 8.740
	Rendimento medio annuo	-20,29%	-2,93%	-1,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.160	€ 10.950	€ 11.960
	Rendimento medio annuo	1,60%	1,83%	1,81%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.760	€ 14.090	€ 16.110
	Rendimento medio annuo	17,58%	7,10%	4,89%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.460	€ 12.040	€ 12.560

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 583	€ 1.695	€ 3.175
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,3% ogni anno	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,8% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 FAST Global Y PF Cap EUR

ISIN: LU0966156712

Codice Interno: 861

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira ad ottenere la crescita a lungo termine. Il Comparto investe almeno il 70% investito in azioni e strumenti correlati con esposizioni a societa' situate in varie parti del mondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 3.270	€ 1.810
	Rendimento medio annuo	-61,83%	-20,06%	-15,71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.210	€ 8.170	€ 7.350
	Rendimento medio annuo	-27,92%	-3,95%	-3,03%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.580	€ 15.940	€ 26.240
	Rendimento medio annuo	5,79%	9,77%	10,13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.500	€ 24.490	€ 29.360
	Rendimento medio annuo	65,00%	19,62%	11,37%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.940	€ 17.530	€ 27.550

- 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 maggio 2024 e gennaio 2026.

  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 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 2014 e maggio 2024.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 709	€ 2.824	€ 6.685
Incidenza annuale dei costi (*)	7,1%	4,6% ogni anno	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 14,4% prima dei costi e al 10,1% 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 10 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	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.	0,6%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Dividend Y Cap EUR

ISIN: LU1731833056

Codice Interno: 862

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere crescita del capitale a lungo termine e produrre reddito. Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni produttive di reddito di societa' di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il comparto investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli di societa' con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) favorevoli. In via accessoria, il comparto puo' anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Gestore degli investimenti intende ottenere reddito in misura superiore a quella del benchmark.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 4.740	€ 3.210
	Rendimento medio annuo	-52,73%	-13,86%	-10,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.440	€ 9.270	€ 8.340
	Rendimento medio annuo	-15,57%	-1,50%	-1,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.550	€ 13.400	€ 18.310
	Rendimento medio annuo	5,50%	6,02%	6,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.080	€ 15.810	€ 22.250
	Rendimento medio annuo	20,82%	9,59%	8,32%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.900	€ 14.740	€ 19.230

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 663	€ 2.363	€ 5.053
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,2% ogni anno	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 10,1% prima dei costi e al 6,2% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Equity Income Y Cap EUR

ISIN: LU2813190274

Codice Interno: 856

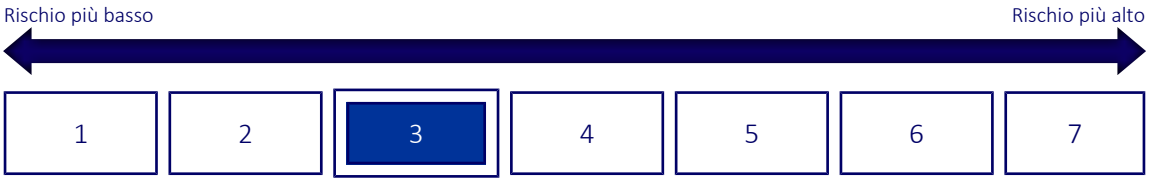
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto mira ad ottenere reddito e crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto investe almeno il 70% in titoli azionari di societa' produttive di reddito a livello globale. La scelta delle attivita' avverra' in base ai rendimenti da dividendi piu' interessanti oltre che al potenziale di crescita del capitale. Le azioni del comparto possono essere soltanto gestite per conto di e disponibili per gli investitori istituzionali.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 4.540	€ 4.380	€ 2.850
	Rendimento medio annuo	-54,59%	-15,20%	-11,80%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.250	€ 8.200	€ 7.860
	Rendimento medio annuo	-17,51%	-3,89%	-2,38%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.290	€ 12.340	€ 15.410
	Rendimento medio annuo	2,88%	4,30%	4,42%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 12.910	€ 16.600	€ 18.860
	Rendimento medio annuo	29,12%	10,67%	6,55%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.610	€ 13.580	€ 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 653	€ 2.208	€ 4.480
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,1% ogni anno	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 8,1% 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 10 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Financial Services Y EUR

ISIN: LU0346388704

Codice Interno: 724

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Il comparto investe almeno il 70% in azioni di societa' di tutto il mondo impegnate nella prestazione di servizi finanziari ai consumatori e alle imprese.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.340	€ 2.750	€ 1.390
	Rendimento medio annuo	-66,56%	-22,74%	-17,93%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.100	€ 8.680	€ 7.870
	Rendimento medio annuo	-18,98%	-2,80%	-2,36%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.660	€ 14.490	€ 21.420
	Rendimento medio annuo	6,59%	7,71%	7,91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.380	€ 21.460	€ 30.130
	Rendimento medio annuo	53,82%	16,50%	11,66%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.030	€ 15.940	€ 22.490

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 693	€ 2.664	€ 5.867
Incidenza annuale dei costi (*)	6,9%	4,6% ogni anno	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 12,1% prima dei costi e al 7,9% 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 10 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	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.	**0,5%**
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Industrials Y EUR

ISIN: LU0346389181

Codice Interno: 858

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di societa' attive nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione, nella distribuzione, nella fornitura e nella vendita di materiali, prodotti o servizi relativi ai settori ciclici e delle risorse naturali. Questi investimenti possono essere effettuati in ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti. In via accessoria, il comparto puo' anche investire in strumenti del mercato monetario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.640	€ 3.150	€ 1.710
	Rendimento medio annuo	-63,56%	-20,63%	-16,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.170	€ 7.920	€ 8.360
	Rendimento medio annuo	-28,31%	-4,56%	-1,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.320	€ 13.450	€ 19.170
	Rendimento medio annuo	3,23%	6,10%	6,72%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.240	€ 23.050	€ 26.240
	Rendimento medio annuo	52,37%	18,18%	10,13%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.650	€ 14.790	€ 20.120

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 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 gennaio 2016 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 683	€ 2.460	€ 5.302
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	4,4% ogni anno	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,7% prima dei costi e al 6,7% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Short Duration Income Y Cap EUR

ISIN: LU0766124803

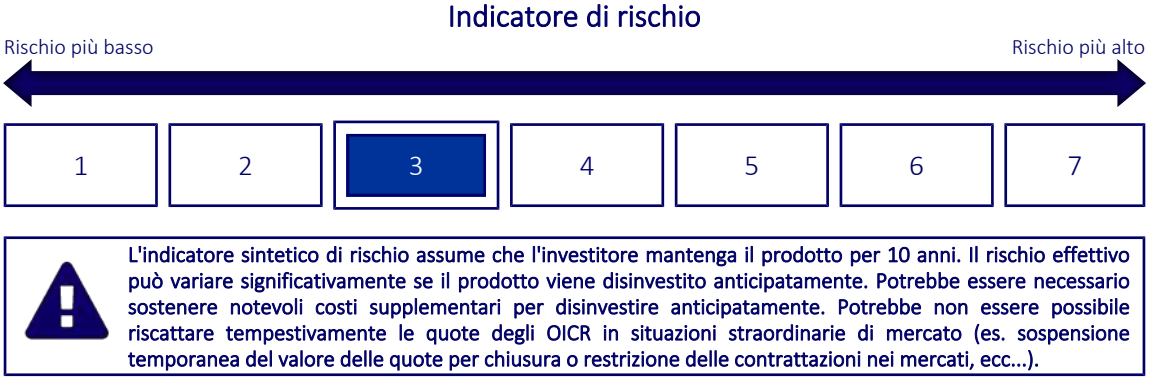
Codice Interno: 737

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira a fornire un reddito corrente attraente. Il comparto investe almeno il 70% in un portafoglio diversificato a livello mondiale di obbligazioni a breve termine e di qualita' elevata, emesse e denominate in circa 10 mercati/valute scelti. Sono considerate di qualita' elevata obbligazioni emesse da governi e assimilati e da organismi sovranazionali con rating di credito investment grade (attribuito da Standard Poor's o da altra agenzia di rating del credito di grado equivalente).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 5.980	€ 4.610
	Rendimento medio annuo	-30,59%	-9,78%	-7,46%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.570	€ 8.130	€ 7.820
	Rendimento medio annuo	-14,33%	-4,05%	-2,43%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.800	€ 9.950	€ 10.270
	Rendimento medio annuo	-2,05%	-0,10%	0,26%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.110	€ 11.780	€ 11.630
	Rendimento medio annuo	11,10%	3,32%	1,52%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.050	€ 10.950	€ 10.780

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 dicembre 2014 e dicembre 2024.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 575	€ 1.569	€ 2.835
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,1% ogni anno	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 3,1% 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 10 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.	2,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Technology Y EUR

ISIN: LU0346389348

Codice Interno: 725

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Il comparto investira' almeno il 70% in azioni di societa' di ogni parte del mondo che forniscono, o traggono significativo vantaggio da progressi e miglioramenti tecnologici relativi a prodotti, processi o servizi. Il comparto ha la facolta' di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza. Dal momento che puo' investire su scala globale, il comparto puo' investire in paesi considerati mercati emergenti. Il comparto puo' investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto puo' utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 3.330	€ 2.690	€ 1.330
	Rendimento medio annuo	-66,68%	-23,12%	-18,25%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.780	€ 9.510	€ 8.550
	Rendimento medio annuo	-22,23%	-1,00%	-1,55%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.430	€ 23.250	€ 54.870
	Rendimento medio annuo	14,26%	18,38%	18,56%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 16.590	€ 32.320	€ 72.120
	Rendimento medio annuo	65,95%	26,44%	21,84%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 12.890	€ 25.580	€ 57.610

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 697	€ 3.468	€ 10.327
Incidenza annuale dei costi (*)	7,0%	4,8% ogni anno	4,5% 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 23,1% prima dei costi e al 18,6% 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 10 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	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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Italy Y EUR

ISIN: LU0318940342

Codice Interno: 165

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% investito in azioni emesse da società italiane non operanti nel settore immobiliare, residenti in Italia o in un altro Stato membro dell'UE o dell'AEE, con una organizzazione permanente in Italia. Le Azioni rientrano tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232. Almeno il 21% investito in azioni emesse da società non quotate all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.990	€ 2.520	€ 1.210
	Rendimento medio annuo	-70,11%	-24,09%	-19,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.840	€ 6.690	€ 10.140
	Rendimento medio annuo	-31,57%	-7,72%	0,14%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.730	€ 13.070	€ 16.850
	Rendimento medio annuo	7,31%	5,50%	5,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.860	€ 23.080	€ 23.220
	Rendimento medio annuo	48,60%	18,21%	8,79%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.110	€ 14.380	€ 17.690

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 dicembre 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 666	€ 2.381	€ 4.808
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,3% ogni anno	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 9,3% prima dei costi e al 5,4% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 5.600	€ 4.820	€ 3.290
	Rendimento medio annuo	-44,00%	-13,58%	-10,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.460	€ 8.840	€ 8.700
	Rendimento medio annuo	-15,41%	-2,44%	-1,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.260	€ 12.570	€ 16.460
	Rendimento medio annuo	2,58%	4,67%	5,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.370	€ 15.900	€ 18.140
	Rendimento medio annuo	23,68%	9,71%	6,14%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.570	€ 13.820	€ 17.280

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 694	€ 2.460	€ 5.076
Incidenza annuale dei costi (*)	6,9%	4,5% ogni anno	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 9,2% prima dei costi e al 5,1% 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 10 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	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.	0,4%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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

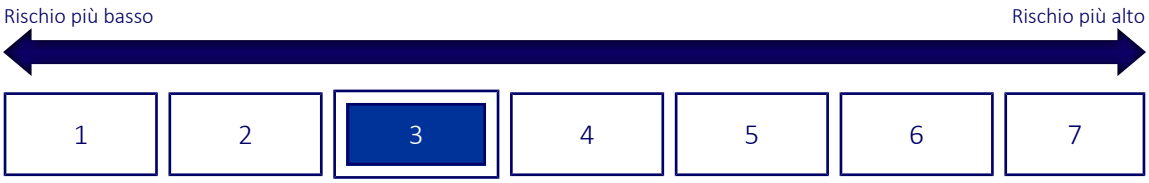
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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, liquidita' 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 sara' costantemente investito in partecipazioni al capitale. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto puo' essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non puo' superare il 10% del patrimonio del comparto. Il comparto puo' 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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.710	€ 4.280	€ 2.750
	Rendimento medio annuo	-42,95%	-15,61%	-12,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.310	€ 8.740	€ 7.860
	Rendimento medio annuo	-16,86%	-2,66%	-2,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 11.600	€ 13.790
	Rendimento medio annuo	-0,37%	3,01%	3,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.470	€ 12.750	€ 15.350
	Rendimento medio annuo	14,71%	4,98%	4,38%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.240	€ 12.760	€ 14.480

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 novembre 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 698	€ 2.341	€ 4.665
Incidenza annuale dei costi (*)	7,0%	4,4% ogni anno	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 7,4% 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 10 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	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.	0,6%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 4.480	€ 2.940
	Rendimento medio annuo	-49,03%	-14,83%	-11,51%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.190	€ 8.650	€ 7.780
	Rendimento medio annuo	-18,12%	-2,85%	-2,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.170	€ 11.780	€ 14.410
	Rendimento medio annuo	1,74%	3,33%	3,72%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.310	€ 13.710	€ 15.840
	Rendimento medio annuo	23,12%	6,51%	4,71%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.480	€ 12.960	€ 15.130

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 634	€ 2.037	€ 4.023
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,8% ogni anno	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 7,2% prima dei costi e al 3,7% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Technology I EUR

ISIN: LU0366762994

Codice Interno: 866

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio-lungo termine. Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in: azioni emesse da societa' tecnologiche di qualsiasi dimensione, situate in qualsiasi paese del mondo Il Fondo puo' investire in misura minore in: obbligazioni di emittenti societari titoli emessi da societa' private e investimenti privati in public equity (limitatamente al 10% delle attivita') e societa' di acquisizione per scopi speciali (limitatamente al 5% delle attivita') Le societa' in cui il Fondo investe possono operare in svariati settori come ad esempio quelli relativi a computer, hardware, telecomunicazioni, elettronica, media e servizi di informazione nonche' strumenti di precisione destinati a beneficiare dello sviluppo, del progresso e dell'utilizzo di servizi e dispositivi di comunicazione e tecnologici. Il team d'investimento valuta ogni societa', analizzando fattori come la qualita' della gestione e le prospettive di crescita.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 1.680	€ 920	€ 240
	Rendimento medio annuo	-83,21%	-37,90%	-31,16%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.660	€ 8.960	€ 8.050
	Rendimento medio annuo	-43,40%	-2,18%	-2,14%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.450	€ 21.090	€ 46.700
	Rendimento medio annuo	14,46%	16,10%	16,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.410	€ 34.130	€ 73.370
	Rendimento medio annuo	64,10%	27,83%	22,05%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.910	€ 23.200	€ 49.040

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 629	€ 2.839	€ 7.901
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	4,1% ogni anno	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 20,5% prima dei costi e al 16,7% 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 10 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 U.S. Opportunities I EUR

ISIN: LU0260870075

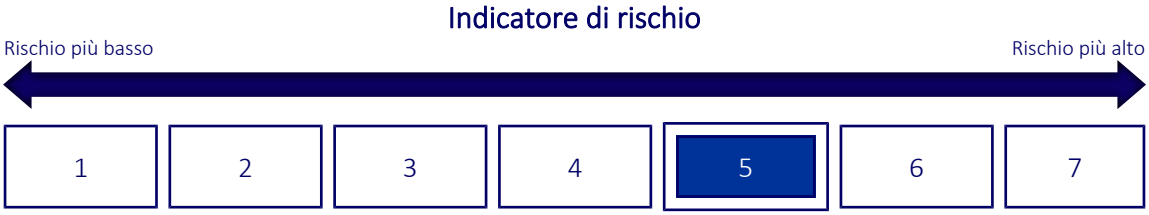
Codice Interno: 865

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio-lungo termine. Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in: azioni emesse da societa' di qualunque dimensione situate, o che conducono attivita' significative, negli Stati Uniti Il Fondo puo' investire in misura minore in: titoli emessi da societa' private e investimenti privati in public equity e societa' di acquisizione per scopi speciali (limitatamente al 5% delle attivita') Il team d'investimento si concentra su societa' di alta qualita' che a suo giudizio hanno un eccezionale potenziale di crescita rapida e sostenibile. I parametro di riferimento sono utilizzati a scopo di raffronto della performance. L'indice Russell 3000 Growth e' considerato il benchmark principale del Fondo in quanto e' costituito da titoli "growth", in linea con l'enfasi che il gestore degli investimenti pone sui titoli orientati alla crescita nella gestione del Fondo. e' possibile che venga indicata anche la performance dell'indice S&P 500, che e' considerato rappresentativo del mercato azionario statunitense. Benche' il Gestore degli investimenti non sia soggetto a vincoli nella gestione attiva del Fondo e possa investire a sua assoluta discrezione in societa' non incluse nei benchmark, la performance del Fondo puo', di volta in volta, presentare strette analogie con questi indici di riferimento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.100	€ 1.510	€ 530
	Rendimento medio annuo	-78,96%	-31,47%	-25,41%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.400	€ 7.830	€ 7.050
	Rendimento medio annuo	-36,01%	-4,76%	-3,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.020	€ 17.360	€ 29.920
	Rendimento medio annuo	10,23%	11,67%	11,58%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.390	€ 24.450	€ 48.130
	Rendimento medio annuo	43,87%	19,58%	17,02%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.440	€ 19.100	€ 31.420

- 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 2025 e gennaio 2026.
  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 2024.
  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 670	€ 2.782	€ 6.869
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,4% ogni anno	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 15,7% prima dei costi e al 11,6% 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 10 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: FTGF Brand. Global Inc Optim Pr EUR Hdg

ISIN: IE00B7VSG479

Codice Interno: 784

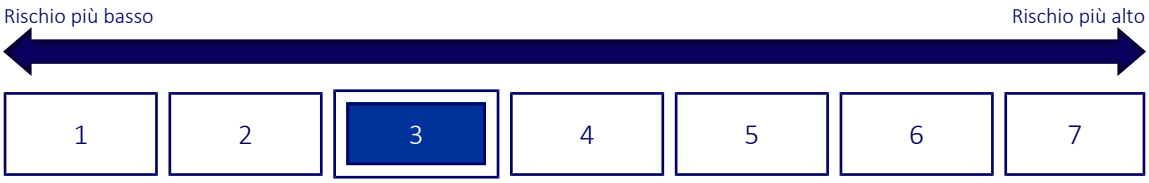
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del fondo consiste nel massimizzare il reddito in tutte le condizioni di mercato, perseguendo al contempo la protezione del capitale. Il fondo investe in titoli di debito e titoli convertibili quotati o negoziati in mercati regolamentati situati in qualsiasi parte del mondo, in quote o azioni di alcuni organismi d'investimento collettivo e in strumenti derivati. Il fondo investe almeno il 70% del suo Valore patrimoniale netto in titoli di debito e strumenti derivati che forniscono un'esposizione a titoli di debito. Il fondo investe almeno l'85% del suo valore patrimoniale netto in dollari statunitensi. Il gestore del portafoglio mira a conseguire l'obiettivo d'investimento allocando il patrimonio del fondo nei settori piu' interessanti che offrono un elevato rendimento reale su base corretta per il rischio nell'arco del ciclo economico. Il fondo puo' acquistare partecipazioni non cartolarizzate in, o cessioni di, mutui ipotecari a tasso variabile o altri prestiti commerciali di tipo liquido.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.430	€ 6.280	€ 4.960
	Rendimento medio annuo	-25,73%	-8,88%	-6,78%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.750	€ 8.520	€ 7.900
	Rendimento medio annuo	-22,50%	-3,14%	-2,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.760	€ 9.870	€ 9.660
	Rendimento medio annuo	-2,42%	-0,27%	-0,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.100	€ 12.050	€ 11.630
	Rendimento medio annuo	11,02%	3,79%	1,52%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.010	€ 10.850	€ 10.140

- 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 luglio 2021 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 621	€ 1.791	€ 3.256
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,6% ogni anno	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 3% 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 10 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.	**2,3%**
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.	**0,9%**
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: FTGF ClearBridge Infr. Value X EUR

ISIN: IE00BD4GTY16

Codice Interno: 863

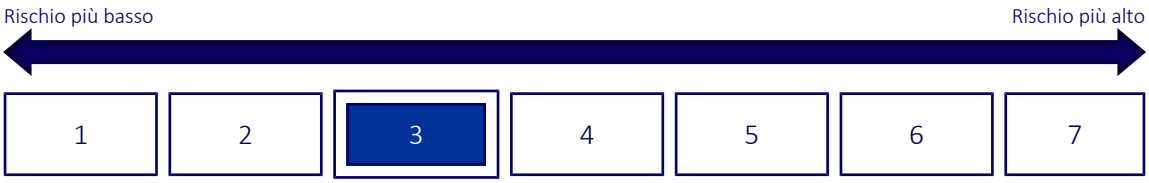
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del fondo è conseguire una crescita stabile nel lungo periodo che comprenda reddito regolare e consistente proveniente dai dividendi e interessi e dalla crescita del capitale di titoli di infrastruttura globali. Il fondo investe almeno l'80% del suo valore patrimoniale netto in societa' di infrastrutture tramite azioni e titoli legati ad azioni quotati o negoziati nei mercati regolamentati di Stati Uniti, Regno Unito, Giappone, Germania, Francia, Italia e Canada, e titoli azionari e titoli correlati ad azioni quotati o negoziati nei mercati regolamentati di altri paesi sviluppati e paesi emergenti, compresa l'India ('G7 dell'OCSE). Il fondo investe in una serie di settori infrastrutturali come le utility, i trasporti, le infrastrutture comunitarie e sociali e le comunicazioni. Il fondo investira' solitamente in 30-60 societa'. Il fondo puo' anche investire in determinate Azioni A cinesi idonee tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il fondo puo' investire in derivati (strumenti finanziari il cui valore e' derivato da quello di altre attivita') per contribuire a conseguire il suo obiettivo oltre che per ridurre il rischio o il costo, oppure per generare un'ulteriore crescita o reddito per il fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
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	€ 4.300	€ 2.760
	Rendimento medio annuo	-47,69%	-15,55%	-12,08%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.500	€ 8.750	€ 8.440
	Rendimento medio annuo	-15,02%	-2,64%	-1,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.210	€ 12.290	€ 15.520
	Rendimento medio annuo	2,14%	4,21%	4,50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.180	€ 15.050	€ 18.560
	Rendimento medio annuo	21,78%	8,52%	6,38%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.520	€ 13.520	€ 16.300

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 693	€ 2.424	€ 4.952
Incidenza annuale dei costi (*)	6,9%	4,5% ogni anno	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 8,6% 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 10 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: FTGF Royce US Small Cap Opp. Pr EUR

ISIN: IE00B23Z8T07

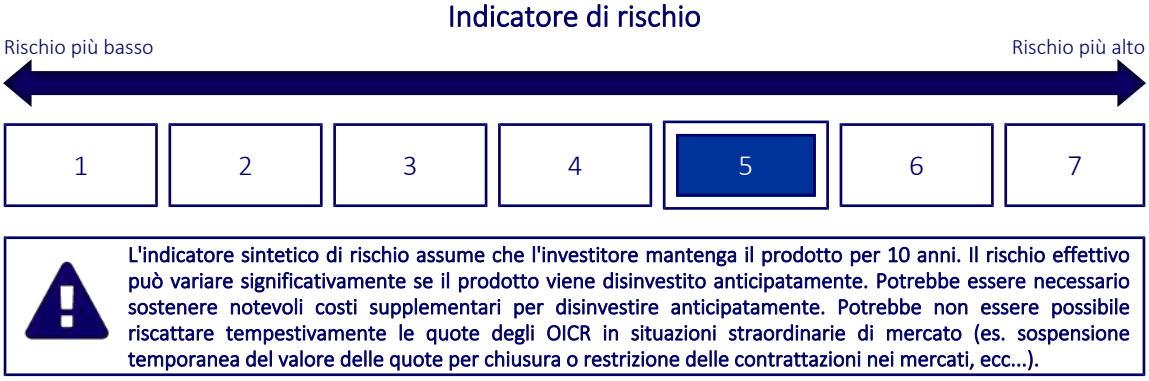
Codice Interno: 864

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire la crescita del proprio valore a lungo termine. Il fondo investira' in azioni di societa' statunitensi di dimensioni piccole e molto piccole. Il fondo investira' in azioni di societa' ritenute sottovalutate dai gestori di portafoglio. Il fondo investira' generalmente in 250-300 titoli azionari. Il fondo investira' in societa' che a giudizio dei gestori di portafoglio hanno il potenziale per un miglioramento finanziario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 1.810	€ 1.530	€ 540
	Rendimento medio annuo	-81,88%	-31,32%	-25,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.730	€ 7.350	€ 8.100
	Rendimento medio annuo	-32,71%	-5,96%	-2,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.520	€ 16.130	€ 24.400
	Rendimento medio annuo	5,22%	10,03%	9,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 22.550	€ 22.520	€ 40.660
	Rendimento medio annuo	125,52%	17,63%	15,06%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.870	€ 17.740	€ 25.620

- 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 2024 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 646	€ 2.490	€ 5.639
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,1% ogni anno	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 13,1% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Em. Markets CORE Equity Ptf I Close Cap EUR

ISIN: LU1731866494

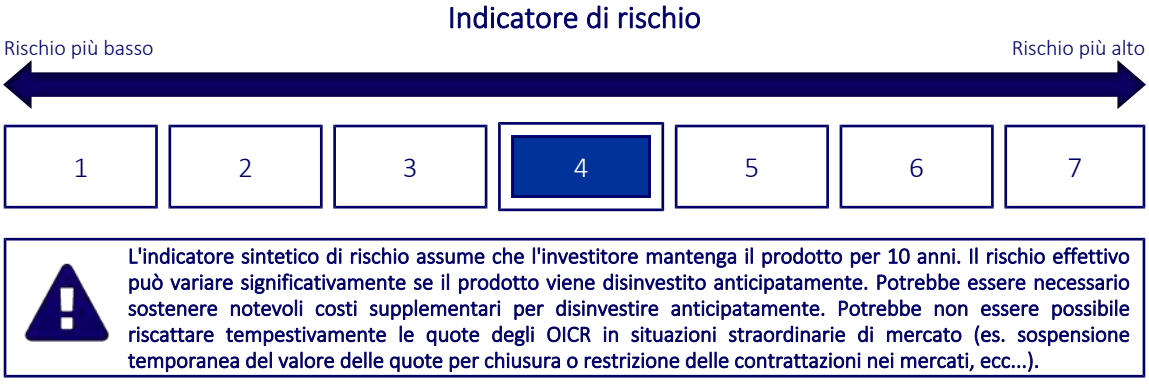
Codice Interno: 868

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto intende fornire una crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto deterra' principalmente azioni o strumenti simili relativi a societa' dei mercati emergenti. Tali societa' hanno sede o generano una quota predominante dei loro utili o ricavi nei mercati emergenti. Il Comparto puo' anche investire in societa' con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto utilizza la strategia CORE, un modello proprietario multi-fattoriale sviluppato da Goldman Sachs che mira a prevedere i rendimenti sui titoli. Il Comparto non investira' piu' del 33% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da enti societari o governativi, in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati alle azioni. Il Comparto puo' investire, fino al 30%, in titoli azionari della Cina continentale direttamente tramite il programma Stock Connect o il programma per gli investitori istituzionali esteri qualificati in renminbi, o indirettamente attraverso prodotti con accesso alle azioni. Il Comparto puo' utilizzare strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente, per aiutare a gestire i rischi e a scopo d'investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato e' un contratto stipulato tra due o piu' parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attivita' sottostanti. Il termine 'CORE' e' un marchio di servizio registrato di Goldman Sachs & Co.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 3.110	€ 1.680
	Rendimento medio annuo	-62,08%	-20,82%	-16,33%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.610	€ 7.720	€ 9.740
	Rendimento medio annuo	-23,94%	-5,04%	-0,26%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 11.330	€ 12.700
	Rendimento medio annuo	-0,50%	2,53%	2,42%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.720	€ 14.960	€ 18.180
	Rendimento medio annuo	47,24%	8,38%	6,16%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.230	€ 12.470	€ 13.330

- 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 giugno 2021 e gennaio 2026.
  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 2024.
  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 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 725	€ 2.420	€ 4.791
Incidenza annuale dei costi (*)	7,3%	4,6% ogni anno	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 6,7% 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 10 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	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.	1,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Europe CORE Equity Ptf I Cap EUR Hdg

ISIN: LU1856271447

Codice Interno: 756

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto intende fornire una crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto deterra' principalmente azioni o strumenti simili relativi a societa' europee. Tali titoli sono azioni di societa' che hanno sede in Europa o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto puo' anche investire in societa' con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto utilizza la strategia CORE, un modello proprietario multi-fattoriale sviluppato da Goldman Sachs che mira a prevedere i rendimenti sui titoli. Il Comparto non investira' piu' del 33% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da enti societari o governativi, in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati alle azioni. Il Comparto puo' utilizzare strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente, per aiutare a gestire i rischi e a scopo d'investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato e' un contratto stipulato tra due o piu' parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attivita' sottostanti. Il termine 'CORE' e' un marchio di servizio registrato di Goldman Sachs & Co.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.230	€ 3.430	€ 1.960
	Rendimento medio annuo	-57,66%	-19,26%	-15,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.840	€ 8.250	€ 9.790
	Rendimento medio annuo	-21,59%	-3,77%	-0,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 11.890	€ 14.560
	Rendimento medio annuo	3,63%	3,53%	3,83%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.410	€ 18.030	€ 21.910
	Rendimento medio annuo	34,09%	12,51%	8,16%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.690	€ 13.080	€ 15.290

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 658	€ 2.194	€ 4.353
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,1% ogni anno	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 7,5% 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 10 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	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.	0,6%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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

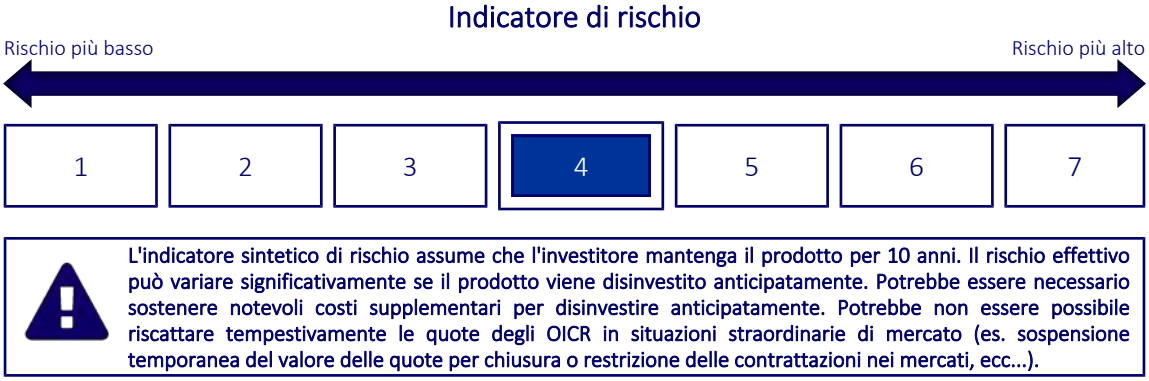
Codice Interno: 267

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 3.380	€ 2.740	€ 1.370
	Rendimento medio annuo	-66,19%	-22,84%	-18,01%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.040	€ 9.320	€ 8.380
	Rendimento medio annuo	-19,61%	-1,41%	-1,75%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.760	€ 15.760	€ 24.490
	Rendimento medio annuo	7,57%	9,53%	9,37%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.990	€ 20.480	€ 33.680
	Rendimento medio annuo	39,87%	15,42%	12,91%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 12.140	€ 17.340	€ 25.710

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 650	€ 2.482	€ 5.628
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,1% ogni anno	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 13,2% 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 10 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	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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 III US Equity Income N Cap EUR

ISIN: LU0851123769
Codice Interno: 867
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo investe prevalentemente in società situate, quotate o negoziate negli Stati Uniti d'America, che presentano un rendimento da dividendo attraente (in percentuale del prezzo). Il portafoglio e' diversificato tra settori aziendali. Il fondo adotta una gestione attiva per investire in societa' che pagano dividendi attraenti, con limiti di deviazione per titolo e settore mantenuti rispetto al benchmark. La composizione a livello di titoli sara' pertanto sostanzialmente diversa dal benchmark. L'obiettivo e' battere a lungo termine la performance del benchmark S&P 500 (NR). Il benchmark e' un'ampia rappresentazione del nostro universo d'investimento. Il fondo puo' altresi' investire in titoli che non fanno parte dell'universo del benchmark. Sulla base di un'analisi approfondita individuiamo le azioni piu' promettenti. Ci focalizziamo sulle aziende che versano dividendi stabili e relativamente elevati. Infine, selezioniamo le azioni che secondo le nostre previsioni offriranno un rendimento da dividendo sostenibile grazie alla solidita' del loro bilancio e delle loro attivita'.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
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	€ 3.060	€ 1.630
	Rendimento medio annuo	-67,08%	-21,10%	-16,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.430	€ 8.210	€ 7.390
	Rendimento medio annuo	-15,66%	-3,86%	-2,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.680	€ 14.940	€ 23.890
	Rendimento medio annuo	6,85%	8,36%	9,10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.970	€ 19.860	€ 27.370
	Rendimento medio annuo	29,67%	14,71%	10,59%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.050	€ 16.430	€ 25.080

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 597	€ 2.126	€ 4.729
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,6% ogni anno	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 12,3% prima dei costi e al 9,1% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 India Equity Ptf I Cap EUR

ISIN: LU1242773882

Codice Interno: 749

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto intende fornire una crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto deterra' principalmente azioni o strumenti simili relativi a societa' indiane. Tali titoli sono azioni di societa' che hanno sede in India o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto puo' anche investire in societa' con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto non investira' piu' del 33% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da enti societari o governativi, in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati alle azioni. Il Comparto puo' utilizzare strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente, per aiutare a gestire i rischi e a scopo d'investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato e' un contratto stipulato tra due o piu' parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attivita' sottostanti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 4.800	€ 3.470	€ 1.990
	Rendimento medio annuo	-51,98%	-19,09%	-14,92%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 6.870	€ 6.790	€ 6.110
	Rendimento medio annuo	-31,32%	-7,44%	-4,81%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.100	€ 15.500	€ 23.740
	Rendimento medio annuo	1,03%	9,16%	9,03%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 16.910	€ 24.240	€ 32.030
	Rendimento medio annuo	69,05%	19,37%	12,34%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.400	€ 17.050	€ 24.930

- 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 2024 e gennaio 2026.

  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 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 gennaio 2014 e gennaio 2024.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 684	€ 2.639	€ 5.962
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	4,4% ogni anno	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 13% prima dei costi e al 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 10 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	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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Invesco Pan European High Income A Cap. EUR

ISIN: LU0243957239

Codice Interno: 152

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

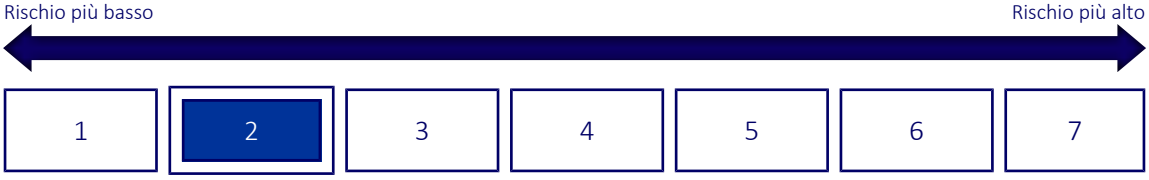
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è generare un livello elevato di reddito, unitamente a una crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo intende investire principalmente in strumenti di debito (compresi i titoli convertibili contingenti) e azioni di società in Europa. Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo farà un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.540	€ 6.920	€ 5.730
	Rendimento medio annuo	-24,60%	-7,09%	-5,41%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.200	€ 8.680	€ 8.840
	Rendimento medio annuo	-18,03%	-2,78%	-1,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060	€ 10.590	€ 11.590
	Rendimento medio annuo	0,57%	1,15%	1,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.390	€ 15.350	€ 17.230
	Rendimento medio annuo	23,90%	8,95%	5,59%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.350	€ 11.640	€ 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 644	€ 1.985	€ 3.754
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,9% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,1% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 America Equity I EUR

ISIN: LU1734444273

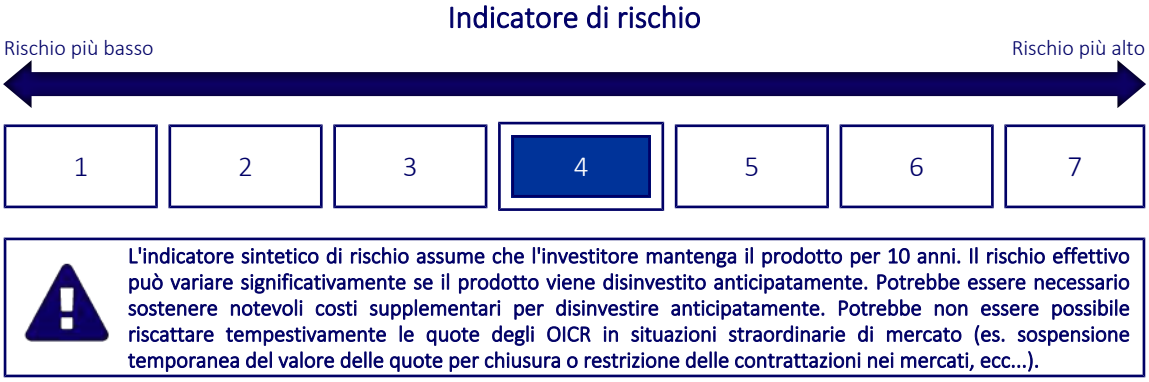
Codice Interno: 875

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio concentrato di società statunitensi. Almeno il 67% del patrimonio e' investito in azioni di societa' aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attivita' economica negli Stati Uniti d'America. Il Comparto investira' in circa 20-40 societa'. Almeno il 51% del patrimonio e' investito in societa' che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 2.950	€ 2.560	€ 1.240
	Rendimento medio annuo	-70,53%	-23,84%	-18,85%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.210	€ 8.280	€ 7.450
	Rendimento medio annuo	-17,88%	-3,70%	-2,90%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.600	€ 16.070	€ 27.010
	Rendimento medio annuo	6,04%	9,95%	10,45%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 14.770	€ 22.170	€ 31.140
	Rendimento medio annuo	47,69%	17,26%	12,03%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.960	€ 17.670	€ 28.360

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 651	€ 2.520	€ 5.907
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,1% ogni anno	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 14,1% prima dei costi e al 10,4% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 ASEAN Equity I EUR

ISIN: LU0441853693

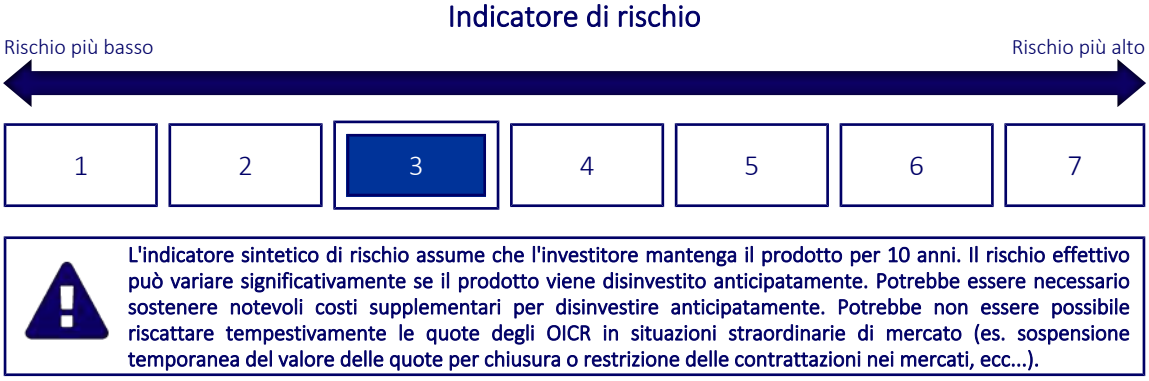
Codice Interno: 872

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Mira ad offrire la crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in società di paesi appartenenti all'Association of South East Asian Nations (ASEAN). Il comparto investe almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) in azioni e titoli legati ad azioni di societa' costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, in un paese membro dell'ASEAN, o con la parte preponderante delle proprie attivita' economiche in paesi dell'ASEAN, anche se sono quotate altrove.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.470	€ 4.090	€ 2.560
	Rendimento medio annuo	-55,26%	-16,37%	-12,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.810	€ 8.170	€ 8.040
	Rendimento medio annuo	-21,91%	-3,96%	-2,16%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 11.990	€ 14.590
	Rendimento medio annuo	-0,54%	3,70%	3,85%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.000	€ 14.090	€ 17.150
	Rendimento medio annuo	29,97%	7,09%	5,54%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.220	€ 13.190	€ 15.320

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 706	€ 2.401	€ 4.875
Incidenza annuale dei costi (*)	7,1%	4,5% ogni anno	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 8,1% 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 10 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	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.	0,7%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Emerging Markets Corporate Bond I EUR Hdg

ISIN: LU1306423655

Codice Interno: 870

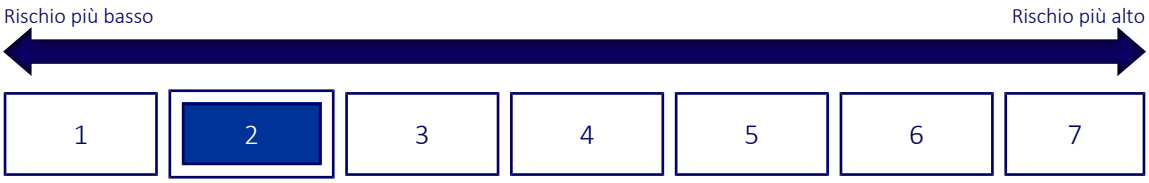
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento superiore a quello delle obbligazioni societarie dei mercati emergenti investendo principalmente in titoli di debito societari dei mercati emergenti, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Almeno il 67% del patrimonio e' investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito di societa' aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attivita' economica in un paese emergente. Non vi sono restrizioni in termini di merito di credito o scadenze applicabili ai titoli di debito e il Comparto puo' essere concentrato in un ridotto numero di emittenti societari dei mercati emergenti. Il Comparto puo' investire anche in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi emergenti. Almeno il 51% del patrimonio e' investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 7.420	€ 6.980	€ 5.790
	Rendimento medio annuo	-25,79%	-6,95%	-5,32%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.420	€ 7.540	€ 8.000
	Rendimento medio annuo	-25,79%	-5,49%	-2,21%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.970	€ 9.790	€ 9.310
	Rendimento medio annuo	-0,31%	-0,42%	-0,71%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.420	€ 11.850	€ 12.430
	Rendimento medio annuo	14,16%	3,45%	2,20%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.250	€ 10.770	€ 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 ottobre 2012 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 maggio 2015 e maggio 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 592	€ 1.654	€ 2.941
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,3% ogni anno	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,4% 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 10 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.	2,4%
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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Emerging Markets Dividend C Acc EUR

ISIN: LU0862450359

Codice Interno: 873

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Generare reddito investendo principalmente in titoli azionari ad elevato dividend yield di società dei mercati emergenti, partecipando al contempo alla crescita del capitale nel lungo periodo. Almeno il 67% del patrimonio e' investito in azioni che corrispondono un dividendo emesse da societa' aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attivita' economica in un paese emergente. Il Comparto puo' investire in societa' di minori dimensioni.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.310	€ 3.700	€ 2.200
	Rendimento medio annuo	-56,88%	-18,04%	-14,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.280	€ 7.880	€ 9.800
	Rendimento medio annuo	-27,24%	-4,65%	-0,20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.170	€ 11.770	€ 14.180
	Rendimento medio annuo	1,65%	3,31%	3,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.360	€ 15.930	€ 21.640
	Rendimento medio annuo	43,62%	9,76%	8,02%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.470	€ 12.950	€ 14.890

- 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 dicembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 666	€ 2.190	€ 4.432
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,1% ogni anno	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 7,4% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Europe Dynamic Technologies I Cap EUR

ISIN: LU0248050006

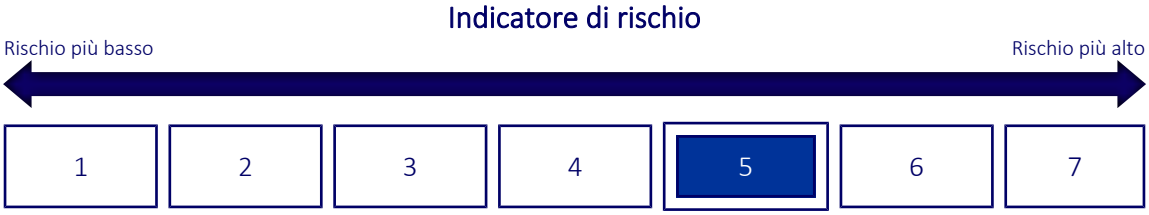
Codice Interno: 828

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto mirerà ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società europee operanti nei settori della tecnologia (inclusi, senza limitazioni, i media e le telecomunicazioni). Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidita' e di strumenti equivalenti) sara' investito in titoli azionari emessi da societa' operanti nei settori della tecnologia (inclusi, senza limitazioni, i media e le telecomunicazioni) aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attivita' economica in un paese europeo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.570	€ 2.150	€ 940
	Rendimento medio annuo	-64,31%	-26,46%	-21,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.840	€ 8.290	€ 7.460
	Rendimento medio annuo	-31,55%	-3,67%	-2,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.690	€ 16.880	€ 32.150
	Rendimento medio annuo	6,85%	11,04%	12,39%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.550	€ 25.160	€ 54.210
	Rendimento medio annuo	65,54%	20,27%	18,42%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.060	€ 18.570	€ 33.760

- 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 gennaio 2026.

  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 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 dicembre 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 726	€ 3.112	€ 7.733
Incidenza annuale dei costi (*)	7,3%	5,0% ogni anno	4,5% 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 16,9% prima dei costi e al 12,4% 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 10 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	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.	0,9%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Flexible Credit C Cap EUR Hdg

ISIN: LU0492668636

Codice Interno: 871

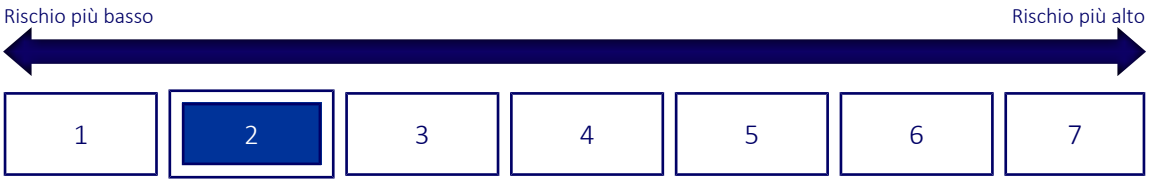
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento totale sfruttando le opportunità di investimento nei mercati creditizi su scala globale tramite strumenti derivati, ove appropriato. La maggior parte del patrimonio e' investita in titoli di debito societari a livello globale. Il Comparto puo' anche investire in altri attivi quali titoli convertibili, obbligazioni contingent convertible (fino al 20%), titoli di debito emessi da enti pubblici, covered bond e credit linked note. Il Comparto puo' investire fino al 10% del proprio patrimonio in MBS/ABS e, in misura limitata, in titoli di debito in sofferenza e titoli insolventi. Non vi sono restrizioni in termini di merito creditizio e gli emittenti possono essere ubicati ovunque nel mondo, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto puo' detenere posizioni lunghe e corte (tramite derivati) per variare l'esposizione a paesi, settori, valute e rating creditizio, che di volta in volta puo' anche essere concentrata. Questa Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto (USD) e la Valuta di Riferimento di questa Classe di Azioni (EUR).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.120	€ 7.540	€ 6.480
	Rendimento medio annuo	-18,83%	-5,49%	-4,25%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.350	€ 8.770	€ 8.850
	Rendimento medio annuo	-16,50%	-2,60%	-1,22%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.920	€ 10.120	€ 10.280
	Rendimento medio annuo	-0,79%	0,23%	0,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.010	€ 11.520	€ 12.370
	Rendimento medio annuo	10,09%	2,87%	2,15%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.190	€ 11.130	€ 10.790

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 563	€ 1.528	€ 2.769
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,0% ogni anno	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 3,1% 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 10 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.	2,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Dividend I Acc EUR

ISIN: LU0329203813

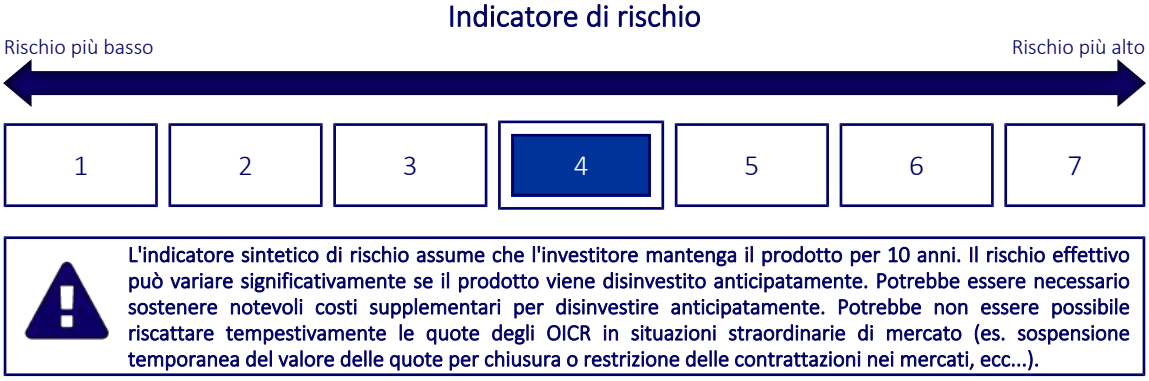
Codice Interno: 677

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento. Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidita' e di strumenti equivalenti) in titoli azionari di societa' che generano reddito elevato e in aumento. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il portafoglio del Comparto e' concentrato su circa 40-70 societa'.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 3.320	€ 1.850
	Rendimento medio annuo	-63,10%	-19,81%	-15,50%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.390	€ 8.820	€ 7.930
	Rendimento medio annuo	-16,07%	-2,49%	-2,29%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.370	€ 14.320	€ 20.440
	Rendimento medio annuo	3,69%	7,45%	7,41%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.700	€ 18.350	€ 23.290
	Rendimento medio annuo	37,05%	12,91%	8,82%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.700	€ 15.760	€ 21.460

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 659	€ 2.384	€ 5.207
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,1% ogni anno	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 11,2% prima dei costi e al 7,4% 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 10 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Focus I Acc EUR

ISIN: LU0248053109

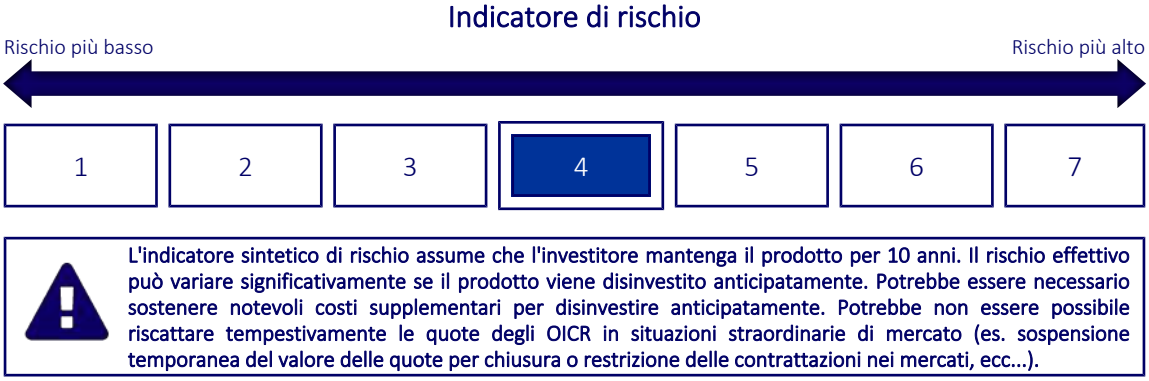
Codice Interno: 876

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Offrire un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo investendo prevalentemente in un portafoglio gestito con un approccio aggressivo composto da società di piccole, medie e grandi dimensioni a livello globale che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. Almeno il 67% del patrimonio e' investito in azioni emesse da societa' di piccole, medie e grandi dimensioni che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. Le societa' possono avere sede in qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti, e il Comparto puo' essere di volta in volta concentrato su un ridotto numero di titoli, settori o paesi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.400	€ 3.020	€ 1.600
	Rendimento medio annuo	-65,95%	-21,29%	-16,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.190	€ 8.540	€ 7.680
	Rendimento medio annuo	-18,11%	-3,11%	-2,61%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.510	€ 15.550	€ 24.450
	Rendimento medio annuo	5,14%	9,23%	9,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.700	€ 20.270	€ 30.010
	Rendimento medio annuo	47,02%	15,18%	11,61%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.860	€ 17.110	€ 25.670

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2015 e gennaio 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 686	€ 2.685	€ 6.168
Incidenza annuale dei costi (*)	6,9%	4,5% ogni anno	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 13,5% 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 10 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	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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Healthcare C Acc EUR

ISIN: LU1048171810

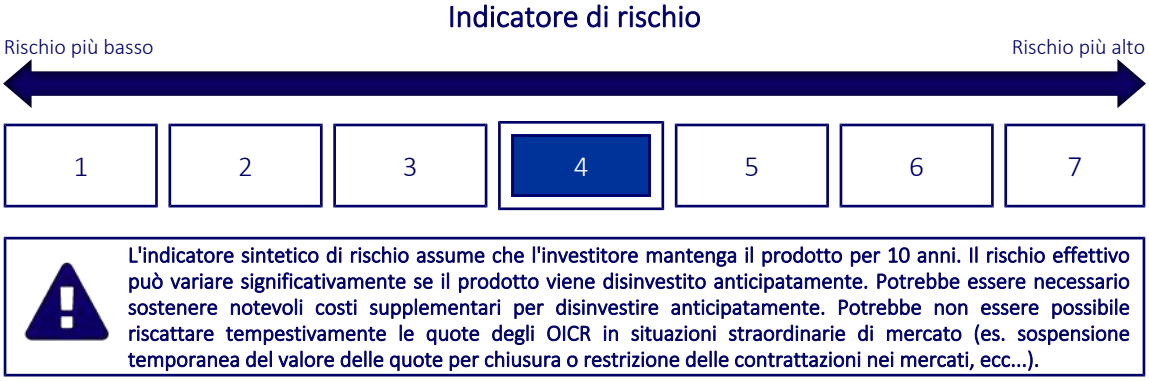
Codice Interno: 284

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento investendo principalmente in società operanti nel settore farmaceutico, biotecnologico, dei servizi sanitari, delle tecnologie medicali e delle scienze biologiche (Società Healthcare) a livello mondiale. almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di Società Healthcare. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.590	€ 3.110	€ 1.680
	Rendimento medio annuo	-64,08%	-20,83%	-16,35%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.510	€ 7.910	€ 7.120
	Rendimento medio annuo	-24,88%	-4,57%	-3,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.630	€ 14.850	€ 22.150
	Rendimento medio annuo	6,30%	8,23%	8,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.400	€ 19.120	€ 32.290
	Rendimento medio annuo	53,95%	13,84%	12,44%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.990	€ 16.330	€ 23.260

- 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 agosto 2024 e gennaio 2026.
  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 649	€ 2.412	€ 5.395
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,1% ogni anno	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 12,1% prima dei costi e al 8,3% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Select Equity I Cap EUR

ISIN: LU2552654589

Codice Interno: 877

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati azionari globali investendo principalmente in società a livello internazionale. Almeno il 67% del patrimonio e' investito in azioni di societa' di tutto il mondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.440	€ 3.080	€ 1.650
	Rendimento medio annuo	-65,59%	-21,01%	-16,50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.340	€ 8.520	€ 7.660
	Rendimento medio annuo	-16,62%	-3,16%	-2,63%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.340	€ 13.410	€ 18.480
	Rendimento medio annuo	3,43%	6,04%	6,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.470	€ 17.300	€ 22.270
	Rendimento medio annuo	34,73%	11,59%	8,34%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.670	€ 14.750	€ 19.410

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 660	€ 2.338	€ 4.989
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,1% ogni anno	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 10,1% 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 10 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	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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.350	€ 1.080
	Rendimento medio annuo	-72,26%	-25,12%	-19,92%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.100	€ 8.460	€ 7.610
	Rendimento medio annuo	-19,01%	-3,28%	-2,69%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.640	€ 16.110	€ 26.990
	Rendimento medio annuo	6,39%	10,00%	10,44%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 14.250	€ 22.020	€ 32.010
	Rendimento medio annuo	42,48%	17,10%	12,34%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 12.000	€ 17.720	€ 28.340

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 novembre 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 698	€ 2.830	€ 6.716
Incidenza annuale dei costi (*)	7,0%	4,6% ogni anno	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 14,6% prima dei costi e al 10,4% 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 10 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	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.	0,7%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Man High Yield Opportunities I Cap EUR

ISIN: IE00BDTYYL24

Codice Interno: 878

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo punta a offrire reddito e crescita del capitale attraverso l'investimento diretto o indiretto in titoli a tasso fisso e variabile di tutto il mondo. Il Fondo investira' in titoli a reddito fisso con rating inferiore a investment grade e che puntano alla generazione di reddito e crescita del capitale, avvalendosi principalmente di un approccio di tipo bottom-up (ossia valutando ogni singolo emittente anziche' osservare le oscillazioni dei prezzi di un mercato o segmento di mercato particolare). Il Fondo puo' inoltre essere esposto ad altri valori mobiliari, tra cui titoli garantiti da ipoteche, attivita' e investimenti legati a titoli azionari. Il Gestore degli Investimenti seleziona gli investimenti prendendo in considerazione fattori come leva finanziaria, rapporto tra debito e costo del capitale proprio dell'azienda (il c.d. 'Enterprise value"), flussi di cassa e utili di un dato emittente (l'enterprise value e' calcolato sommando la capitalizzazione di mercato, il debito e il valore delle partecipazioni di minoranza e delle azioni privilegiate e sottraendo il totale delle liquidita' e dei valori assimilati). Cosi' facendo, il Gestore degli Investimenti considerera' in modo particolare le informazioni di bilancio di un investimento target.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	**2**	3	4	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 7.880	€ 7.170	€ 6.030
	Rendimento medio annuo	-21,16%	-6,43%	-4,94%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.880	€ 7.560	€ 8.870
	Rendimento medio annuo	-21,16%	-5,43%	-1,19%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.210	€ 11.760	€ 13.840
	Rendimento medio annuo	2,09%	3,30%	3,30%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 14.510	€ 16.410	€ 16.240
	Rendimento medio annuo	45,15%	10,41%	4,97%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.520	€ 12.940	€ 14.530

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 594	€ 1.787	€ 3.468
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,3% ogni anno	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,3% 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 10 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.	2,5%
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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Merian Gold and Silver I Cap EUR

ISIN: IE00BYVJRF70

Codice Interno: 528

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo è il rendimento totale composto da crescita del capitale e reddito investendo prevalentemente in azioni quotate (ossia titoli azionari) di società esposte all'oro e all'argento. Nel cercare di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il fondo mira a generare un rendimento, al netto delle commissioni, maggiore di quello del parametro di riferimento composito comprendente 50% Gold Price (XAU) e 50% FTSE Gold Mines, reinvestendo i dividendi netti nell'arco di periodi rinnovabili di 3 mesi. Il Fondo investirà almeno il 70% in azioni e titoli analoghi di società quotate in ogni parte del mondo. Le società possono essere di qualsiasi dimensione e le loro operazioni e attività si concentreranno sulle miniere d'oro e d'argento o sulla detenzione di lingotti con modalità sicure per gli azionisti. Il Fondo investirà anche in ETF (Exchange Traded Funds, Fondi negoziati in borsa) e titoli analoghi di società quotate in ogni parte del mondo. Saranno impiegati per fornire al Fondo un'esposizione ai movimenti di prezzo dell'oro e dell'argento. Il Fondo investirà generalmente nelle azioni di meno di 60 società. Il Fondo è gestito attivamente. La costruzione del portafoglio è determinata dalla ricerca allo scopo di individuare opportunità d'investimento dai prezzi interessanti e il rapporto tra investimenti in oro e in argento detenuti dal Fondo è stabilito mediante l'analisi di fattori macroeconomici come la politica monetaria e l'inflazione. Il Fondo cercherà di aggiustare il rapporto tra investimenti in oro e in argento al fine di creare l'equilibrio ideale nel portafoglio. Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i costi e/o rischi complessivi del Fondo. Si prevede che il parametro di riferimento composito non includerà l'esposizione all'argento per cui, benché gran parte degli investimenti del fondo possa far parte del parametro di riferimento composito, il Fondo si potrà discostare notevolmente dal parametro di riferimento composito, ad esempio a causa dell'esposizione del fondo all'argento. I costi di transazione del portafoglio sono a carico del patrimonio del Fondo, oltre alle spese di seguito indicate, e possono influire sulla performance del Fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 6 su 7, che è un il secondo più alto dei livelli di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
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	€ 1.320	€ 430
	Rendimento medio annuo	-76,99%	-33,32%	-27,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.750	€ 2.970	€ 5.260
	Rendimento medio annuo	-52,51%	-21,58%	-6,22%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.120	€ 11.390	€ 10.220
	Rendimento medio annuo	-8,75%	2,63%	0,22%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 25.270	€ 28.910	€ 62.710
	Rendimento medio annuo	152,74%	23,66%	20,15%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.290	€ 12.530	€ 10.730

- 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 settembre 2012 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 maggio 2013 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 gennaio 2016 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 643	€ 1.958	€ 3.797
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,7% ogni anno	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% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Contrarian Value I1 EUR

ISIN: LU1985812830

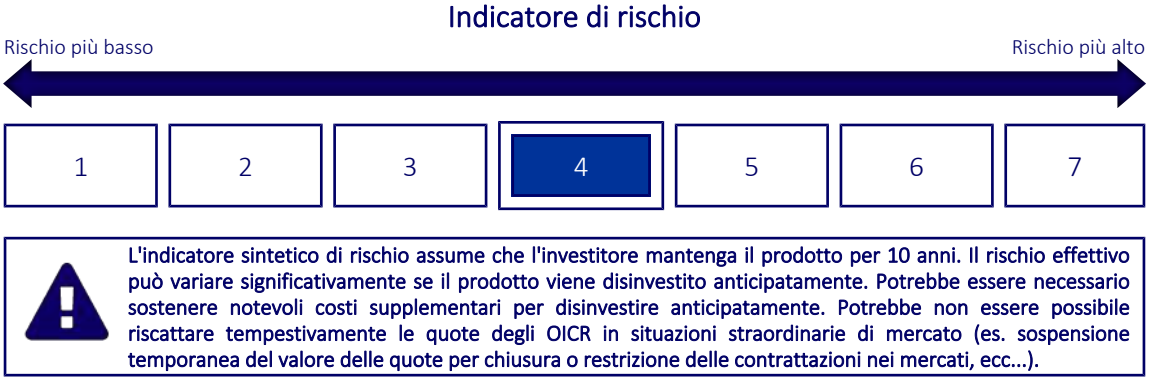
Codice Interno: 880

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è la rivalutazione del capitale, misurata in dollari USA. Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari di societa' con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. Generalmente il fondo investe in non piu' di 50 societa'. Il fondo generalmente concentra i propri investimenti in societa' le cui azioni sono ritenute dal Gestore degli investimenti come aventi un prezzo scontato rispetto al loro valore intrinseco (societa' di valore). Il fondo puo' anche investire in strumenti di debito, compreso un massimo del 10% in strumenti di debito con rating inferiore a investment grade, e un massimo del 10% in strumenti equivalenti alla liquidita' (definiti come depositi bancari, strumenti del mercato monetario, quote di fondi del mercato monetario e operazioni di riacquisto inverso).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 4.330	€ 3.380	€ 1.910
	Rendimento medio annuo	-56,70%	-19,52%	-15,28%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.630	€ 7.570	€ 9.340
	Rendimento medio annuo	-23,66%	-5,42%	-0,68%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.470	€ 13.820	€ 19.960
	Rendimento medio annuo	4,65%	6,69%	7,16%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 15.890	€ 23.490	€ 25.370
	Rendimento medio annuo	58,86%	18,63%	9,75%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.810	€ 15.210	€ 20.960

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 680	€ 2.517	€ 5.412
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	4,4% ogni anno	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11,2% 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 10 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	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.	0,6%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Research Focused I1 Cap EUR

ISIN: LU0648599602

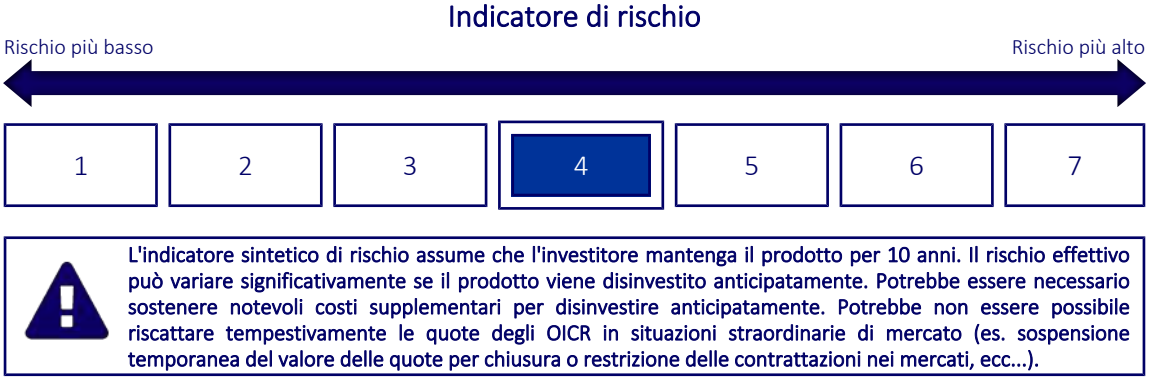
Codice Interno: 910

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale espresso in dollari Usa. Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari di societa' con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti.Il fondo puo' investire una percentuale relativamente alta delle proprie attivita' in un numero ristretto di societa'.Il fondo puo' fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzera' principalmente prodotti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 3.130	€ 2.580	€ 1.250
	Rendimento medio annuo	-68,66%	-23,75%	-18,78%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.290	€ 8.840	€ 7.950
	Rendimento medio annuo	-17,13%	-2,43%	-2,26%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.540	€ 14.160	€ 20.580
	Rendimento medio annuo	5,44%	7,20%	7,48%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 12.980	€ 17.160	€ 27.260
	Rendimento medio annuo	29,83%	11,40%	10,55%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.900	€ 15.570	€ 21.610

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2011 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 620	€ 2.197	€ 4.760
Incidenza annuale dei costi (*)	6,2%	3,8% ogni anno	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 11% prima dei costi e al 7,5% 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 10 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 5.620	€ 5.100	€ 3.670
	Rendimento medio annuo	-43,83%	-12,59%	-9,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.980	€ 9.310	€ 8.810
	Rendimento medio annuo	-10,17%	-1,43%	-1,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.240	€ 12.030	€ 15.530
	Rendimento medio annuo	2,36%	3,77%	4,50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.470	€ 15.920	€ 19.450
	Rendimento medio annuo	24,65%	9,75%	6,88%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.550	€ 13.230	€ 16.310

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2014 e febbraio 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 634	€ 2.064	€ 4.182
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,8% ogni anno	3,5% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Prudent Capital I1 EUR

ISIN: LU1442550114

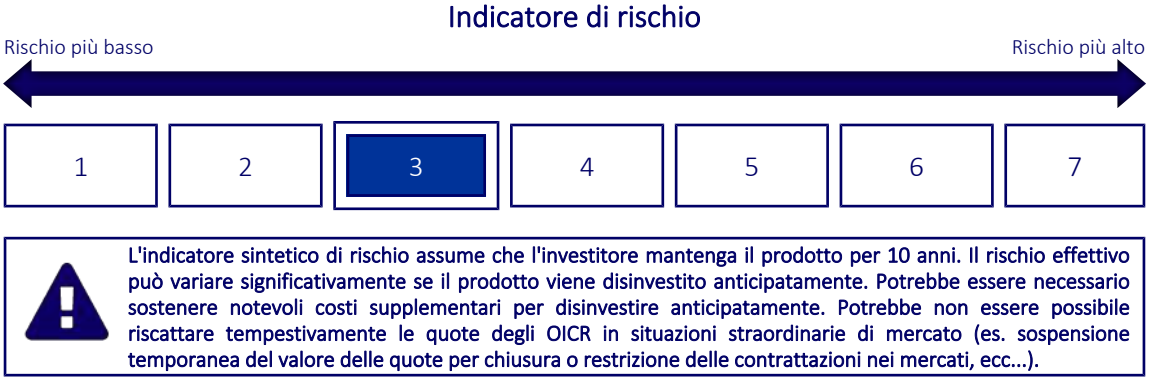
Codice Interno: 881

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale espresso in dollari USA. Il Gestore degli investimenti investe normalmente le attivita' del fondo in diverse classi di attivita', comprese le allocazioni in titoli azionari e in strumenti di debito e strumenti equivalenti alla liquidita' (definiti come depositi bancari, strumenti del mercato monetario, quote di fondi del mercato monetario e operazioni di riacquisto inverso), in base alla sua visione del valore relativo dei diversi tipi di titoli e/o delle condizioni di mercato. Il Gestore si aspetta che le allocazioni del fondo tra le categorie di attivita' si classifichino di norma come segue: dal 50% al 90% in titoli azionari e dal 10% al 50% in strumenti di debito e strumenti equivalenti alla liquidita'.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 5.050	€ 3.530
	Rendimento medio annuo	-41,26%	-12,77%	-9,90%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.730	€ 8.530	€ 7.670
	Rendimento medio annuo	-12,68%	-3,13%	-2,62%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.840	€ 10.980	€ 11.970
	Rendimento medio annuo	-1,58%	1,90%	1,82%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.080	€ 12.290	€ 13.290
	Rendimento medio annuo	10,80%	4,22%	2,89%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.100	€ 12.080	€ 12.570

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 2015 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 635	€ 1.925	€ 3.694
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,7% ogni anno	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 5,2% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: MSIF Asia Opportunity ZH EUR

ISIN: LU1378879081

Codice Interno: 886

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Crescita a lungo termine dell'investimento. almeno il 70% degli investimenti del Comparto sara' in azioni societarie, incluse le ricevute di deposito e le azioni A cinesi tramite Stock Connect investire in societa' situate in Asia (Giappone escluso) e che, secondo il Consulente, presentano vantaggi competitivi sostenibili e sono sottovalutate al momento dell'investimento. Quale parte essenziale e integrata del processo d'investimento, il Consulente valuta i fattori rilevanti per la sostenibilita' nel ungo termine dei rendimenti, compresi i fattori ESG, anche tramite interazioni dirette con i dirigenti delle societa' interessate. Il Comparto prevede esclusioni relative al tabacco, al clima e agli armamenti, i cui dettagli sono riportati nella Politica relativa allo screening delle esclusioni del Comparto sul sito web della Societa' (www.morganstanleyinvestmentfunds.com e su www.morganstanley.com/im). La performance del Comparto sara' misurata rispetto all'indice MSCI All Country Asia ex-Japan Net (il 'Benchmark). Il Comparto e' a gestione attiva e non e' concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non e' vincolata dalla composizione del Benchmark.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.040	€ 1.210	€ 370
	Rendimento medio annuo	-79,56%	-34,47%	-28,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.180	€ 5.500	€ 4.950
	Rendimento medio annuo	-48,19%	-11,25%	-6,79%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.080	€ 11.690	€ 13.820
	Rendimento medio annuo	0,79%	3,17%	3,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.710	€ 28.570	€ 24.800
	Rendimento medio annuo	67,12%	23,36%	9,51%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.370	€ 12.860	€ 14.510

- 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 febbraio 2021 e gennaio 2026.

  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 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 febbraio 2011 e febbraio 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 660	€ 2.138	€ 4.453
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,0% ogni anno	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 7,2% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: MSIF Europe Opportunity Z EUR

ISIN: LU1387591727

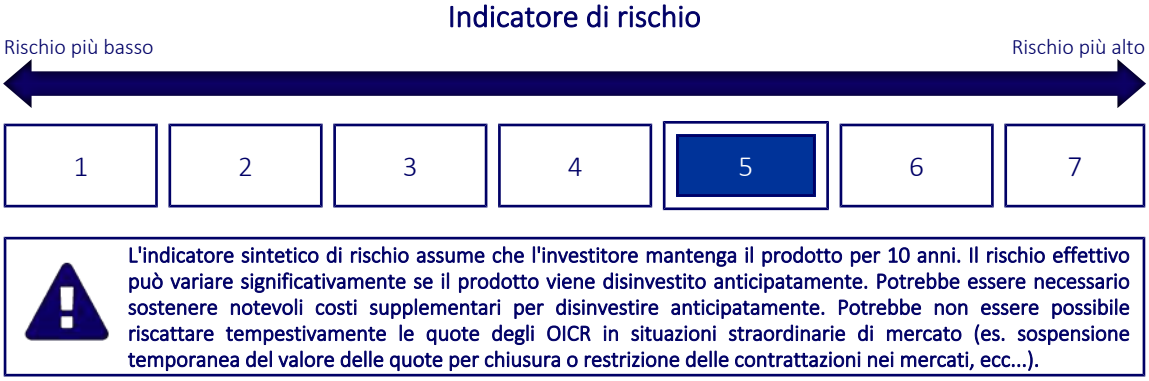
Codice Interno: 884

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Crescita a lungo termine dell'investimento. almeno il 70% degli investimenti del Comparto sara' in azioni societarie, incluse le ricevute di deposito.investire in un numero relativamente basso di societa' con sede in Europa che il Consulente ritiene abbiano posizioni leader nel rispettivo settore. Quale parte essenziale e integrata del processo d'investimento, il Consulente valuta i fattori rilevanti per la sostenibilita' nel ungo termine dei rendimenti, compresi i fattori ESG, anche tramite interazioni dirette con i dirigenti delle societa' interessate. Il Comparto prevede esclusioni relative al tabacco, al clima e agli armamenti, i cui dettagli sono riportati nella Politica relativa allo screening delle esclusioni del Comparto sul sito web della Societa' (www.morganstanleyinvestmentfunds.com e su www.morganstanley.com/im).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 3.370	€ 1.750	€ 670
	Rendimento medio annuo	-66,34%	-29,45%	-23,64%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.560	€ 7.150	€ 6.430
	Rendimento medio annuo	-44,44%	-6,50%	-4,32%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.400	€ 12.820	€ 16.380
	Rendimento medio annuo	3,96%	5,10%	5,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.090	€ 21.170	€ 28.200
	Rendimento medio annuo	60,87%	16,18%	10,93%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.730	€ 14.110	€ 17.200

- 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 gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 638	€ 2.131	€ 4.432
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	3,9% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,7% prima dei costi e al 5,1% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: MSIF European High Yield Bond Z EUR

ISIN: LU0360481153

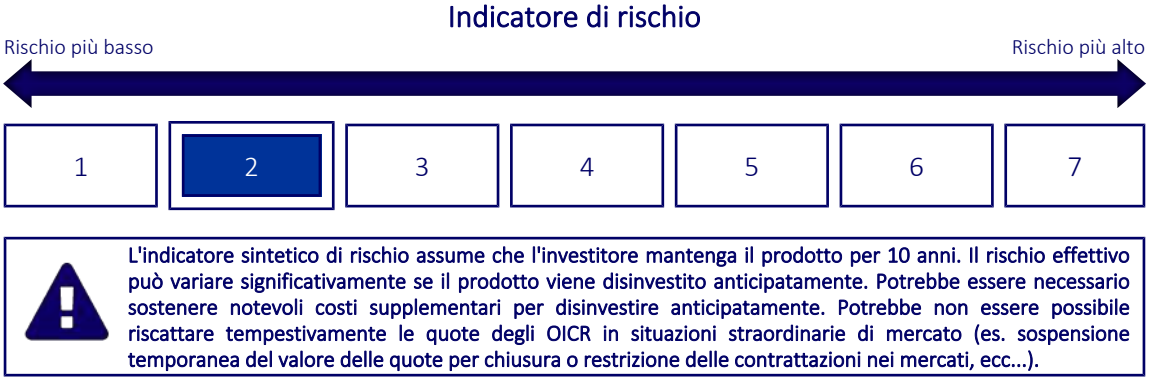
Codice Interno: 294

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento Almeno il 70% degli investimenti del comparto sarà in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni). Obbligazioni di qualità inferiore emesse in valute europee. Solitamente queste obbligazioni offrono un rendimento superiore rispetto alle obbligazioni di qualità elevata. Le obbligazioni si intendono di qualità inferiore se ad esse è stato attribuito un rating inferiore a BBB- da S&P o Baa3 da Moody's. Altri titoli a reddito fisso che non soddisfano i criteri suddetti, ad esempio obbligazioni emesse in valute non europee. Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Si affidano ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.770	€ 6.630	€ 5.370
	Rendimento medio annuo	-22,34%	-7,88%	-6,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.040	€ 8.530	€ 8.710
	Rendimento medio annuo	-19,64%	-3,14%	-1,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.100	€ 10.860	€ 11.850
	Rendimento medio annuo	1,03%	1,67%	1,71%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.200	€ 15.050	€ 16.930
	Rendimento medio annuo	22,02%	8,53%	5,41%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.400	€ 11.950	€ 12.440

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 600	€ 1.777	€ 3.329
Incidenza annuale dei costi (*)	6,0%	3,4% ogni anno	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,8% 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 10 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.	2,4%
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.	0,6%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: MSIF Global Balanced Risk Control FoF Z EUR

ISIN: LU0706093803

Codice Interno: 232

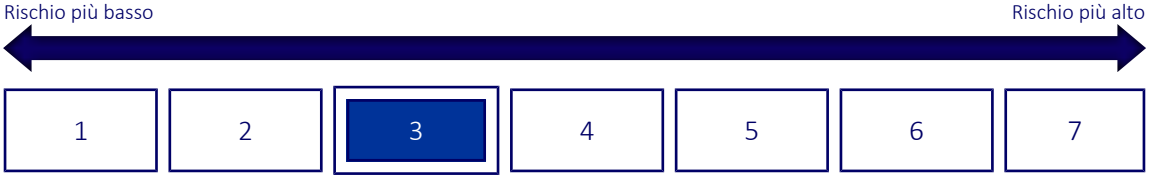
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento Almeno il 70% degli investimenti del comparto sarà in fondi d'investimento (inclusi altri fondi gestiti da Morgan Stanley Investment Management). In base al punto in cui scorge il potenziale di rendimento maggiore, il fondo ripartisce l'investimento tra classi di asset, regioni e paesi, servendosi di criteri tattici. Il fondo può investire nei mercati emergenti e in obbligazioni di qualità inferiore. L'investitore sosterrà anche i costi correnti dei fondi di investimento sottostanti in cui investe il fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 5.920	€ 5.500	€ 4.010
	Rendimento medio annuo	-40,80%	-11,27%	-8,73%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.170	€ 8.690	€ 7.930
	Rendimento medio annuo	-18,32%	-2,76%	-2,30%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.070	€ 10.770	€ 11.520
	Rendimento medio annuo	0,69%	1,49%	1,42%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.550	€ 13.910	€ 15.640
	Rendimento medio annuo	15,53%	6,82%	4,57%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.360	€ 11.850	€ 12.090

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 677	€ 2.164	€ 4.102
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	4,2% ogni anno	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 5,3% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: MSIF Global Brands IH Cap EUR

ISIN: LU0346800435

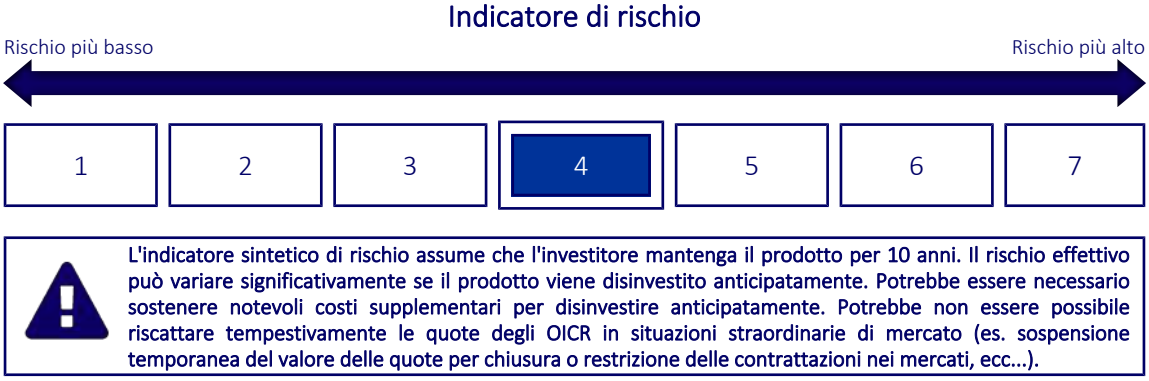
Codice Interno: 727

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Crescita a lungo termine del Suo investimento Almeno il 70% degli investimenti del Comparto sara' in azioni societarie Investire in societa' domiciliate nei Paesi Sviluppati, il cui successo si basa su attivita' immateriali (ad es. nomi di marchi, copyright, metodi di distribuzione). La performance del Comparto sara' misurata rispetto al MSCI World Net Index (il "Benchmark"). Il Comparto e' a gestione attiva e non e' concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non e' vincolata dalla composizione del Benchmark
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.990	€ 3.140	€ 1.700
	Rendimento medio annuo	-60,07%	-20,67%	-16,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.590	€ 7.820	€ 7.040
	Rendimento medio annuo	-24,05%	-4,79%	-3,45%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.310	€ 11.990	€ 14.840
	Rendimento medio annuo	3,14%	3,69%	4,03%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.290	€ 17.160	€ 20.680
	Rendimento medio annuo	22,90%	11,40%	7,54%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.640	€ 13.190	€ 15.580

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2014 e febbraio 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 653	€ 2.157	€ 4.436
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,0% ogni anno	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 7,7% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: MSIF Global Opportunity AH EUR

ISIN: LU0552385618

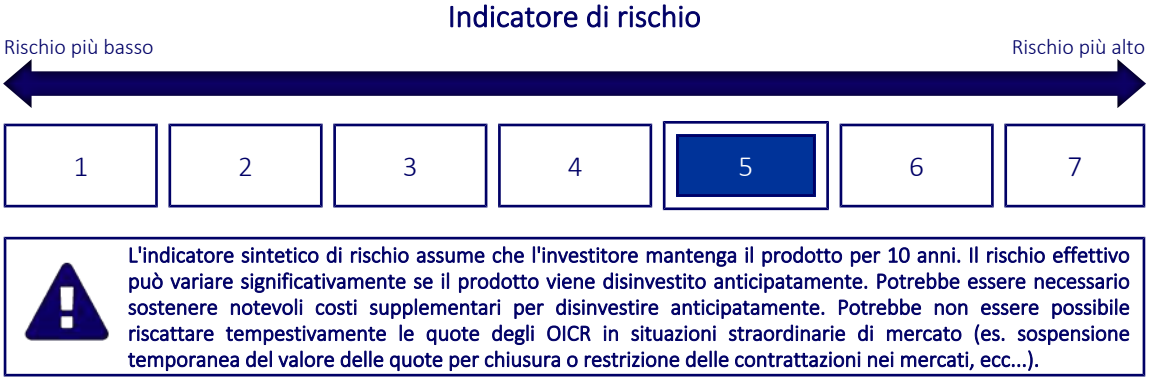
Codice Interno: 887

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Crescita a lungo termine del Suo investimento Almeno il 70% degli investimenti del comparto sara' in azioni societarie.Societa' situate in qualunque parte del mondo e che, secondo il consulente d'investimento, presentano vantaggi competitivi sostenibili e sono sottovalutate al momento dell'investimento. Il processo di investimento del fondo tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance.Il comparto puo' investire parte del suo patrimonio in societa' che non soddisfano i criteri summenzionati. Il Comparto puo' investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Si affidano ad altre societa' ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione “Utilizzo dei derivati").
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.610	€ 1.090	€ 320
	Rendimento medio annuo	-73,93%	-35,79%	-29,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.950	€ 8.780	€ 8.540
	Rendimento medio annuo	-50,47%	-2,57%	-1,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.160	€ 16.300	€ 24.360
	Rendimento medio annuo	11,59%	10,27%	9,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.030	€ 25.700	€ 42.420
	Rendimento medio annuo	60,25%	20,78%	15,55%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.590	€ 17.930	€ 25.580

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 664	€ 2.694	€ 6.202
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,4% ogni anno	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 13,4% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: New Millennium Euro Equities I Cap EUR

ISIN: LU0373792398

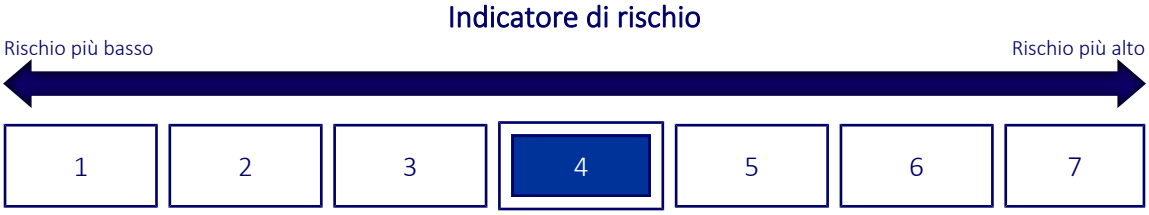
Codice Interno: 497

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si propone la crescita reale del capitale collegata alla dinamica economica dei Paesi in cui è diversificato il portafoglio Il comparto, tramite scelte discrezionali, investe prevalentemente in valori mobiliari quali azioni, obbligazioni convertibili e warrant su valori mobiliari emessi prevalentemente da società a larga capitalizzazione, denominate in Euro ed appartenenti ai maggiori indici europei. I warrant sono strumenti finanziari che conferiscono la facoltà di sottoscrivere l'acquisto o la vendita di una certa attività finanziaria ad un prezzo e ad una scadenza stabilita; Il processo di investimento prevede una esposizione settoriale che ricalca quella del benchmark ed ulteriori regole finalizzate al contenimento dei rischi; E' consentito un ampio grado di discrezionalità rispetto al benchmark che risulta così composto: 95% MSCI EMU TOP TR 5% Bloomberg Barclays 3M Euribor TR (LS01TREU)
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 3.500	€ 2.700	€ 1.340
	Rendimento medio annuo	-65,00%	-23,04%	-18,19%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.500	€ 7.670	€ 9.170
	Rendimento medio annuo	-24,98%	-5,17%	-0,87%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.510	€ 11.910	€ 14.050
	Rendimento medio annuo	5,06%	3,57%	3,46%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.210	€ 16.460	€ 18.310
	Rendimento medio annuo	32,12%	10,48%	6,23%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.850	€ 13.110	€ 14.750

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 762	€ 2.764	€ 5.538
Incidenza annuale dei costi (*)	7,6%	5,2% ogni anno	4,8% 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 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 10 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	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.	0,9%
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.	0,4%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: New Millennium Global Equities I Cap EUR Hedged

ISIN: LU0373792042

Codice Interno: 498

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si propone la crescita reale del capitale collegata alla dinamica economica dei Paesi in cui è diversificato il portafoglio Il comparto, tramite scelte discrezionali, investe prevalentemente in titoli azionari emessi da emittenti di qualsiasi nazionalità al di fuori dell'area Euro. Comunque, l'eventuale esposizione in titoli denominati in Euro e nei mercati dei Paesi emergenti, potrà avere solo un peso residuale nell'ambito del portafoglio del comparto; L'uso di strumenti finanziari derivati, ossia di particolari contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento , a fini di investimento, è consentito a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 50% del valore del patrimonio netto del comparto; Per mitigare eventuali rischi di cambio, è prevista la prevalente copertura delle posizioni valutarie nei confronti dell'Euro;
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000
Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.610	€ 2.900	€ 1.510
	Rendimento medio annuo	-63,87%	-21,91%	-17,25%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.550	€ 9.270	€ 9.000
	Rendimento medio annuo	-24,52%	-1,50%	-1,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.460	€ 12.760	€ 15.710
	Rendimento medio annuo	4,58%	5,00%	4,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.420	€ 15.420	€ 20.990
	Rendimento medio annuo	34,18%	9,05%	7,70%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.800	€ 14.040	€ 16.490

- 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 2025 e gennaio 2026.
  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 2024.
  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 678	€ 2.357	€ 4.893
Incidenza annuale dei costi (*)	6,8%	4,3% ogni anno	4,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 8,6% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,1%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 EURop. High Yield Stars Bond BI EUR

ISIN: LU1927799012

Codice Interno: 557

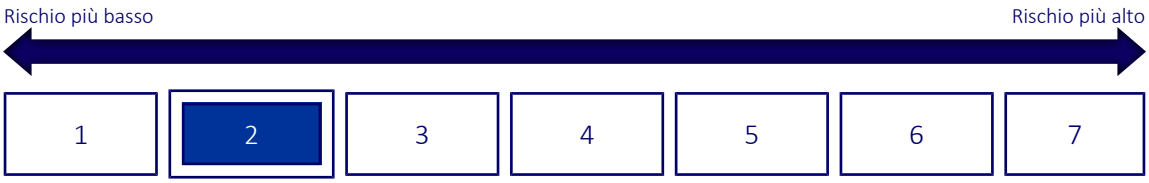
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine, conseguendo al contempo una performance superiore a quella del mercato. Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di loro capacità di rispettare gli standard internazionali ambientali, sociali e di governance e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. Inoltre, il fondo applica uno screening negativo aggiuntivo per escludere determinati settori o società in base a criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Il fondo investe principalmente in credit default swap e in obbligazioni ad alto rendimento. Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito ad alto rendimento, in credit default swap e in altri titoli di debito, inclusi i contingent convertible bond (CoCo bond), denominati in EUR o GBP ovvero emessi da società (o dalla loro casa madre) con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.650	€ 6.770	€ 5.540
	Rendimento medio annuo	-23,55%	-7,51%	-5,74%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.910	€ 8.620	€ 8.650
	Rendimento medio annuo	-20,88%	-2,93%	-1,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.070	€ 10.890	€ 12.050
	Rendimento medio annuo	0,70%	1,72%	1,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.720	€ 13.690	€ 15.480
	Rendimento medio annuo	17,22%	6,48%	4,47%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.360	€ 11.980	€ 12.650

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 564	€ 1.593	€ 2.979
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,1% ogni anno	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 4,7% 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 10 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.	2,4%
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.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Covered Bond Opport. BI EUR

ISIN: LU1915690835

Codice Interno: 891

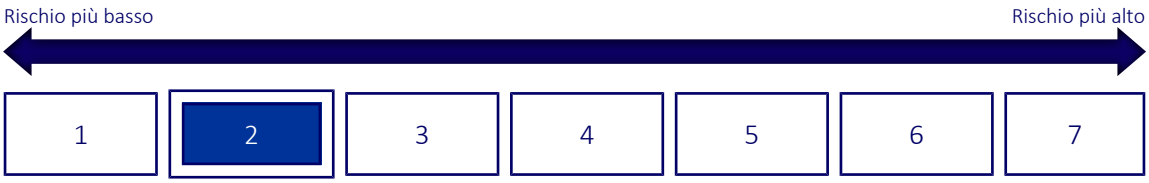
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine Il fondo investe principalmente, direttamente o mediante derivati, in obbligazioni europee. Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito emessi o garantiti da enti sovranazionali, sovrani, sub-sovrani, di proprieta' dello Stato o di agenzie garantite dallo Stato in Europa o denominati in valute europee, ovvero in covered bond europei o denominati in valute europee. Inoltre, il fondo investe almeno un terzo del patrimonio complessivo in titoli di debito con rating pari o inferiore ad AAA/Aaa, ma non inferiore ad A-/A3, o equivalente. La duration modificata del fondo e' compresa tra -0,5 e +4. Il fondo puo' investire fino al 25% in titoli di debito con rating BB+/Ba1 o inferiore, inclusi i titoli sprovvisti di rating, o avere un'esposizione massima del 25% a tali titoli. La maggior parte dell'esposizione valutaria e' coperta nella valuta di base, ma il fondo puo' avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidita') anche ad altre valute.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.190	€ 7.530	€ 6.470
	Rendimento medio annuo	-18,11%	-5,52%	-4,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.210	€ 9.340	€ 8.820
	Rendimento medio annuo	-7,90%	-1,35%	-1,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.850	€ 10.080	€ 10.410
	Rendimento medio annuo	-1,53%	0,15%	0,41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.910	€ 11.460	€ 11.730
	Rendimento medio annuo	9,06%	2,77%	1,61%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.110	€ 11.080	€ 10.940

- 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 2024 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 628	€ 1.845	€ 3.406
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,7% ogni anno	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 10 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.	2,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	1,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Financial Debt BI EUR

ISIN: LU0772943501

Codice Interno: 893

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

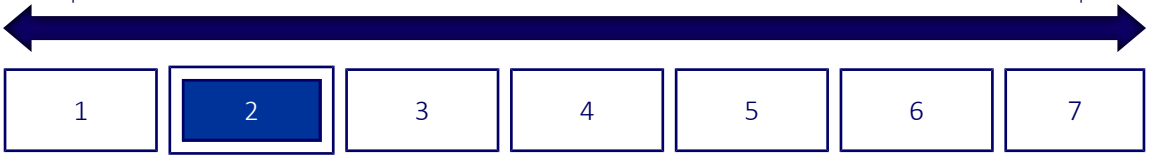
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine Il fondo investe principalmente in obbligazioni e credit default swap del settore finanziario europeo. Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito e credit default swap emessi da istituzioni finanziarie (o dalla loro casa madre) con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attivita' in Europa. Il fondo puo' investire fino al 20% del patrimonio complessivo in contingent convertible bond (CoCo bond) o avere un'esposizione massima del 20% a tali titoli. La maggior parte dell'esposizione valutaria e' coperta nella valuta di base, ma il fondo puo' avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidita') anche ad altre valute. Derivati: Il fondo puo' utilizzare derivati con finalita' di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Il fondo puo' fare ampio ricorso a strumenti finanziari derivati per attuare la politica di investimento e conseguire il suo profilo di rischio target. Utilizzo di total return swap Non atteso Tecniche e strumenti Utilizzo: Non atteso
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 6.230	€ 6.040	€ 4.700
	Rendimento medio annuo	-37,73%	-9,59%	-7,28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.900	€ 8.810	€ 8.790
	Rendimento medio annuo	-21,01%	-2,50%	-1,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.230	€ 11.520	€ 13.020
	Rendimento medio annuo	2,28%	2,87%	2,68%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.030	€ 15.460	€ 18.450
	Rendimento medio annuo	20,32%	9,11%	6,32%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.540	€ 12.670	€ 13.670

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 556	€ 1.605	€ 3.023
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,0% ogni anno	2,7% 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 5,4% 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 10 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.	2,4%
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.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	**2**	3	4	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.490	€ 6.710	€ 5.460
	Rendimento medio annuo	-25,09%	-7,68%	-5,87%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.020	€ 8.550	€ 8.840
	Rendimento medio annuo	-19,83%	-3,09%	-1,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.140	€ 11.080	€ 12.080
	Rendimento medio annuo	1,37%	2,07%	1,91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.170	€ 15.260	€ 17.340
	Rendimento medio annuo	21,75%	8,83%	5,66%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.440	€ 12.190	€ 12.690

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 568	€ 1.634	€ 3.032
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,1% ogni anno	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 4,7% 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 10 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.	2,5%
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.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Climate and Environment BI EUR

ISIN: LU0348927095

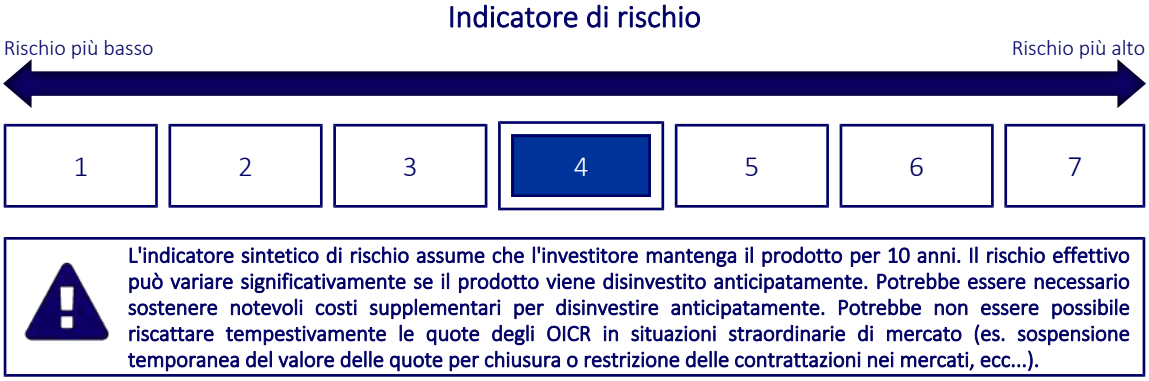
Codice Interno: 235

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si propone di conseguire un apprezzamento del capitale degli azionisti nel lungo periodo. Il comparto investe a livello globale almeno tre quarti del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in titoli collegati ad azioni emessi da società attive nelle aree dell'energia alternativa, dell'efficienza delle risorse e della tutela dell'ambiente. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in Azioni Cina A tramite Stock Connect. Il comparto sarà esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
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	€ 3.080	€ 1.650
	Rendimento medio annuo	-62,21%	-20,99%	-16,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.090	€ 8.850	€ 7.960
	Rendimento medio annuo	-19,06%	-2,41%	-2,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.690	€ 15.840	€ 25.850
	Rendimento medio annuo	6,89%	9,64%	9,96%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.750	€ 21.040	€ 40.510
	Rendimento medio annuo	57,49%	16,04%	15,01%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.060	€ 17.430	€ 27.150

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 648	€ 2.509	€ 5.851
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,1% ogni anno	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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Opportunity BI EUR

ISIN: LU0975280396

Codice Interno: 892

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine Il fondo investe principalmente in azioni di societa' di tutto il mondo. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni. Il fondo sara' esposto (attraverso investimenti o liquidita') a valute diverse dalla valuta di base. Utilizzo di total return swap Non atteso Tecniche e strumenti Utilizzo: Non atteso
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.120	€ 2.490	€ 1.180
	Rendimento medio annuo	-68,75%	-24,27%	-19,22%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.280	€ 8.410	€ 7.560
	Rendimento medio annuo	-27,22%	-3,40%	-2,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.760	€ 15.860	€ 25.060
	Rendimento medio annuo	7,57%	9,67%	9,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.680	€ 20.140	€ 34.700
	Rendimento medio annuo	36,76%	15,03%	13,25%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.140	€ 17.450	€ 26.310

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 novembre 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 660	€ 2.568	€ 5.992
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,2% ogni anno	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 13,5% prima dei costi e al 9,6% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Stable Equity BI EUR

ISIN: LU0097890064

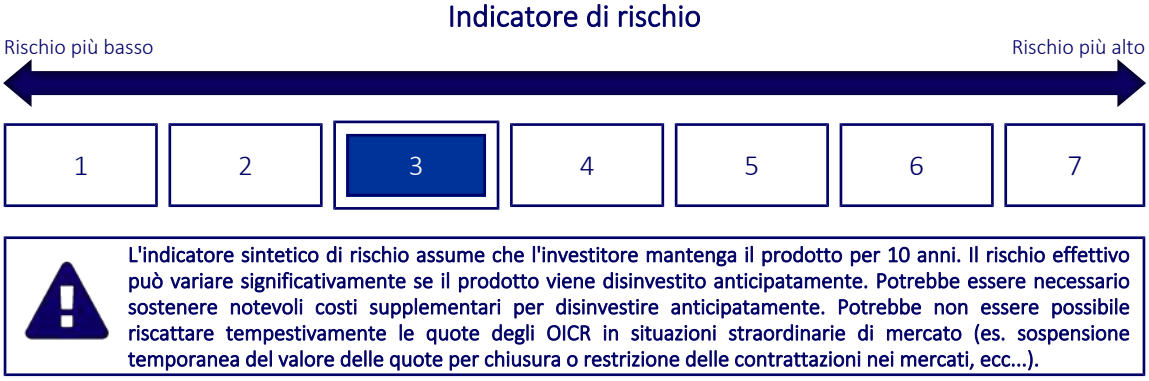
Codice Interno: 894

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine Il fondo investe principalmente in azioni di societa' di tutto il mondo. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni. Il fondo sara' esposto (attraverso investimenti o liquidita') a valute diverse dalla valuta di base. Utilizzo di total return swap Non atteso Tecniche e strumenti Utilizzo: Non atteso
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 4.280	€ 3.600	€ 2.110
	Rendimento medio annuo	-57,20%	-18,47%	-14,42%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.250	€ 8.340	€ 7.500
	Rendimento medio annuo	-17,53%	-3,57%	-2,84%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.370	€ 13.340	€ 19.660
	Rendimento medio annuo	3,68%	5,93%	6,99%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.240	€ 19.500	€ 25.110
	Rendimento medio annuo	32,40%	14,28%	9,64%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.700	€ 14.670	€ 20.640

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 661	€ 2.346	€ 5.014
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,2% ogni anno	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 10,7% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Stable Equity EUR Hdg BI EUR

ISIN: LU0351545669

Codice Interno: 890

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si propone di conseguire un apprezzamento del capitale degli azionisti nel lungo periodo Il gestore degli investimenti si concentrerà, nell'ambito delle limitazioni agli investimenti indicate più avanti, su azioni che possano generare rendimenti stabili nell'arco di diversi anni. Saranno privilegiate le azioni che in passato hanno dato prova di stabilità finanziaria e che offrono multipli di valutazione inferiori o pari al valore del titolo. Il comparto investe a livello globale almeno tre quarti del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in titoli collegati ad azioni. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in Azioni Cina A tramite Stock Connect. Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Nell'ambito di questo comparto, almeno il 90% dell'esposizione valutaria del portafoglio sarà coperto nei confronti della valuta di base del comparto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.580	€ 3.960	€ 2.440
	Rendimento medio annuo	-54,16%	-16,91%	-13,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 9.030	€ 8.220
	Rendimento medio annuo	-16,71%	-2,01%	-1,94%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.170	€ 12.090	€ 15.720
	Rendimento medio annuo	1,74%	3,88%	4,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.860	€ 16.670	€ 20.730
	Rendimento medio annuo	28,64%	10,76%	7,56%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.480	€ 13.300	€ 16.500

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 661	€ 2.226	€ 4.467
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,1% ogni anno	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 8,3% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Stable Return BI EUR

ISIN: LU0351545230

Codice Interno: 168

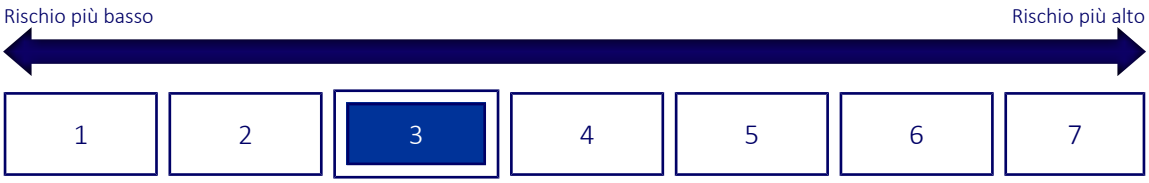
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto punta a preservare il capitale degli Azionisti offrendo loro una crescita stabile. Gli investimenti sono effettuati a livello globale in azioni, obbligazioni (incluse obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario denominati in varie valute, in previsione di variazioni al rialzo e al ribasso. Il fondo investirà di norma in Titoli collegati ad azioni e in Strumenti di debito. 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. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati principalmente per: a) proteggersi dal deprezzamento delle valute estere in portafoglio b) attenuare gli effetti negativi di un'insolvenza dell'emittente/degli emittenti di strumenti di debito in portafoglio c) assumere rischi di credito aggiuntivi a fronte del ricevimento regolare di un premio da parte della controparte che beneficia della protezione d) incrementare o ridurre la propria duration o e) sostituire un investimento diretto in titoli.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.280	€ 5.500	€ 4.010
	Rendimento medio annuo	-37,23%	-11,26%	-8,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.720	€ 8.480	€ 7.630
	Rendimento medio annuo	-12,78%	-3,23%	-2,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.840	€ 9.830	€ 10.770
	Rendimento medio annuo	-1,57%	-0,35%	0,74%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.910	€ 13.020	€ 13.290
	Rendimento medio annuo	9,10%	5,41%	2,88%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.110	€ 10.810	€ 11.310

- 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 gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 669	€ 2.026	€ 3.787
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,1% ogni anno	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 4,4% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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-Digital-I EUR

ISIN: LU0340554673

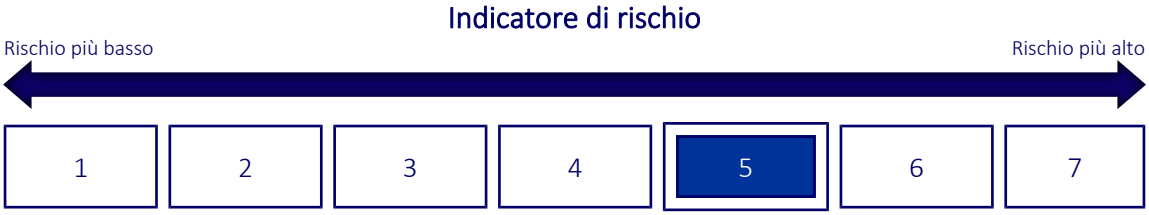
Codice Interno: 830

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento. Il Comparto investe almeno i due terzi delle sue attivita' in azioni di societa' che offrono prodotti o servizi digitali, inclusi i servizi che consentono l'interattivita' digitale. Il Comparto puo' investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.Il Comparto puo' utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre puo' utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della societa' e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilita' e/o ridurre il peso di quelli con rischi di sostenibilita' elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attivita' che influiscono negativamente sulla societa' o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e puo' esservi un coinvolgimento con societa' mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 1.940	€ 800
	Rendimento medio annuo	-72,33%	-27,97%	-22,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.430	€ 8.250	€ 7.420
	Rendimento medio annuo	-35,70%	-3,77%	-2,94%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.070	€ 16.970	€ 26.810
	Rendimento medio annuo	10,70%	11,15%	10,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.630	€ 23.710	€ 42.030
	Rendimento medio annuo	46,30%	18,84%	15,44%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.490	€ 18.660	€ 28.150

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.
  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 673	€ 2.817	€ 6.603
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,5% ogni anno	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 14,6% prima dei costi e al 10,4% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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-EUR Short Term High Yield I EUR

ISIN: LU0726357444

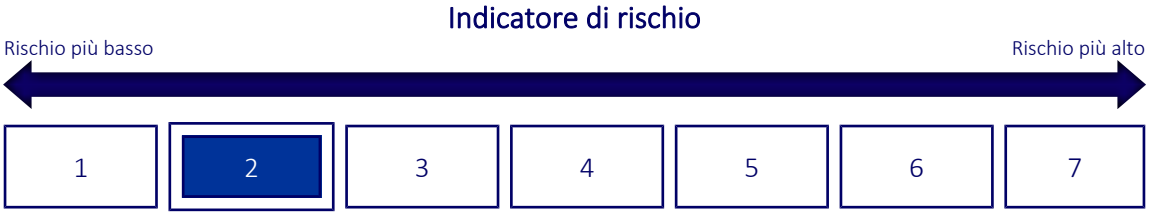
Codice Interno: 900

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 obbligazioni high yield a breve e medio termine (i cui prezzi sono meno sensibili a variazioni dei tassi d'interesse), incluse le obbligazioni convertibili, denominate in euro (EUR) o abitualmente coperte su questa valuta (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario). Il Comparto investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e puo' investire in qualsiasi settore.Il Comparto puo' utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre puo' utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della societa' e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilita' e/o ridurre il peso di quelli con rischi di sostenibilita' elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attivita' che influiscono negativamente sulla societa' o sull'ambiente. Puo' esservi un coinvolgimento con societa' mirato a influire positivamente sulle prassi ESG.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 7.640	€ 6.970	€ 5.780
	Rendimento medio annuo	-23,60%	-6,97%	-5,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.430	€ 8.550	€ 8.720
	Rendimento medio annuo	-15,67%	-3,09%	-1,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.830	€ 9.830	€ 10.290
	Rendimento medio annuo	-1,68%	-0,33%	0,28%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.020	€ 11.980	€ 11.840
	Rendimento medio annuo	10,20%	3,68%	1,70%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.090	€ 10.820	€ 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.
  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 2015 e maggio 2025.
  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 550	€ 1.438	€ 2.567
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	2,9% ogni anno	2,6% 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 2,9% 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 10 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.	2,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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

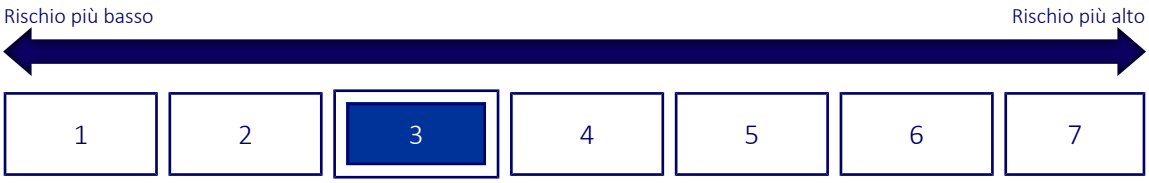
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000
Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.660	€ 5.080	€ 3.610
	Rendimento medio annuo	-43,41%	-12,66%	-9,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.540	€ 9.100	€ 8.430
	Rendimento medio annuo	-14,60%	-1,88%	-1,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.900	€ 10.590	€ 12.700
	Rendimento medio annuo	-1,02%	1,16%	2,42%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.930	€ 13.680	€ 14.310
	Rendimento medio annuo	29,34%	6,46%	3,65%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.170	€ 11.650	€ 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 613	€ 1.823	€ 3.538
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,6% ogni anno	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 5,6% 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 10 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.	2,5%
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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Environmental Opportunities-I EUR

ISIN: LU0503631631

Codice Interno: 231

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale Il comparto investe principalmente le proprie attività in azioni e in qualsiasi altro titolo legato ad azioni emessi da società operanti su tutta la catena del valore ecologico. Il comparto predilige società operanti in servizi, infrastrutture, tecnologie e risorse legate alla sostenibilità ecologica. Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 4.060	€ 2.850	€ 1.470
	Rendimento medio annuo	-59,40%	-22,18%	-17,46%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.590	€ 8.210	€ 7.380
	Rendimento medio annuo	-24,14%	-3,87%	-2,99%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.610	€ 15.190	€ 23.690
	Rendimento medio annuo	6,12%	8,73%	9,01%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 14.440	€ 19.830	€ 32.930
	Rendimento medio annuo	44,38%	14,67%	12,66%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.970	€ 16.710	€ 24.880

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 663	€ 2.520	€ 5.718
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,2% ogni anno	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 12,9% prima dei costi e al 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Megatrend Selection-I EUR

ISIN: LU0386875149

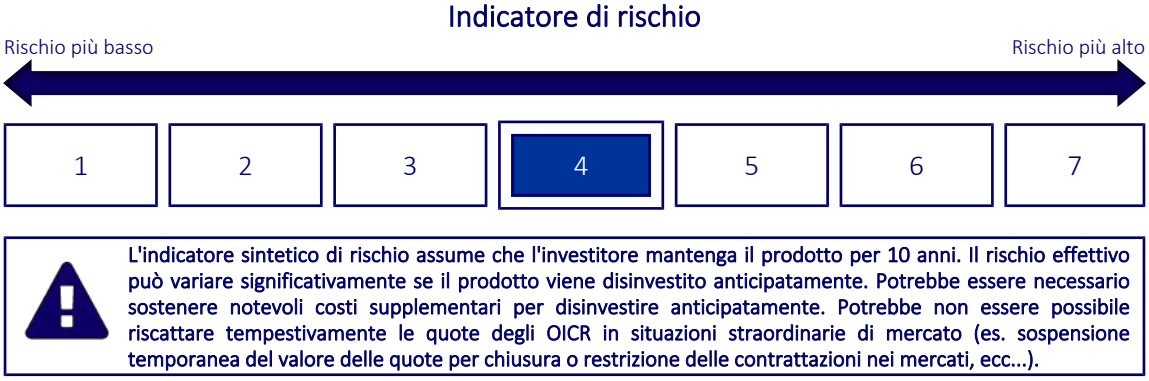
Codice Interno: 157

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale Il comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività in azioni e titoli simili emessi da società operanti in tutto il mondo. Il Comparto investirà principalmente in titoli che possono trarre vantaggio da megatrend globali, ossia trend di mercato risultanti da cambiamenti sostenibili e secolari di fattori economici e sociali, quali andamento demografico, stile di vita, normative e ambiente. Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.460	€ 2.740	€ 1.380
	Rendimento medio annuo	-65,38%	-22,81%	-17,99%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.480	€ 8.010	€ 7.210
	Rendimento medio annuo	-25,18%	-4,34%	-3,22%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.640	€ 14.100	€ 20.280
	Rendimento medio annuo	6,35%	7,11%	7,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.230	€ 18.440	€ 31.370
	Rendimento medio annuo	42,32%	13,02%	12,11%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.000	€ 15.510	€ 21.290

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 662	€ 2.440	€ 5.305
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,2% ogni anno	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 11,2% prima dei costi e al 7,3% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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-Robotics-I EUR

ISIN: LU1279334053

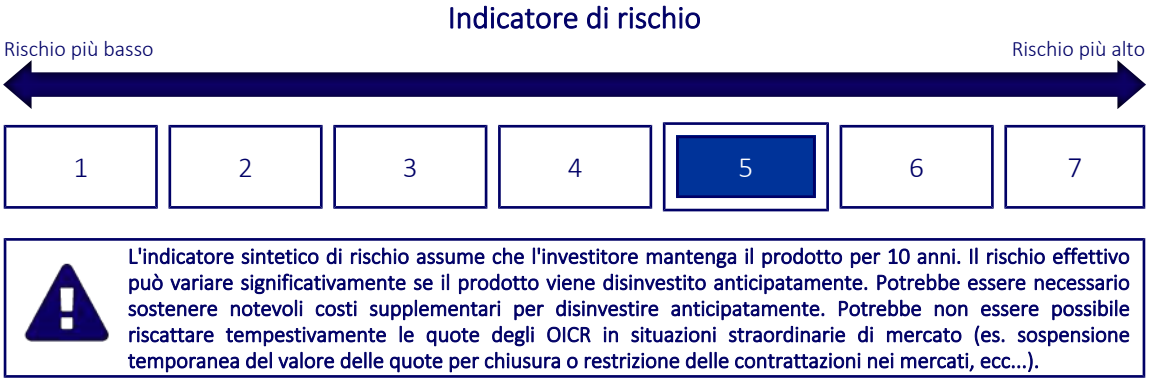
Codice Interno: 829

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Il Comparto investe principalmente in azioni di societa' che contribuiscono a, o beneficiano di, sviluppi nella robotica e nelle tecnologie. Le aziende selezionate saranno principalmente, ma non esclusivamente, attive nei seguenti settori: prodotti e servizi che contribuiscono alla crescita economica sostenibile migliorando l'uso delle risorse da parte delle aziende, migliorando la qualita' dei loro beni e servizi, riducendo l'impatto ambientale e aiutando le aziende a compensare la perdita di produttivita' dovuta all'invecchiamento della popolazione. Il fondo puo' investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.Il Comparto puo' utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre puo' utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della societa' e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attivita' economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attivita' che influiscono negativamente sulla societa' o sull'ambiente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.340	€ 1.690	€ 640
	Rendimento medio annuo	-76,61%	-29,92%	-24,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.600	€ 9.130	€ 8.210
	Rendimento medio annuo	-34,03%	-1,81%	-1,95%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.110	€ 18.810	€ 36.440
	Rendimento medio annuo	11,15%	13,46%	13,80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.770	€ 26.800	€ 49.680
	Rendimento medio annuo	67,69%	21,79%	17,39%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.540	€ 20.690	€ 38.260

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.
  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 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 novembre 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 655	€ 2.791	€ 7.247
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,3% ogni anno	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 17,7% prima dei costi e al 13,8% 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 10 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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-Security-I EUR

ISIN: LU0270904351

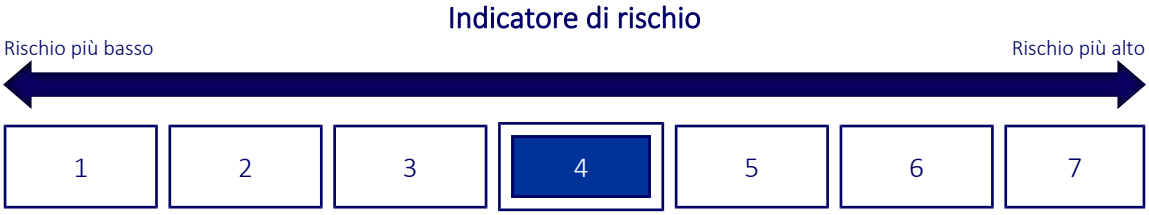
Codice Interno: 902

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Il Comparto investe princippalmente in azioni di societa' che forniscono prodotti mirati alla salvezza e sicurezza di sistemi, persone o organizzazioni. Il Comparto puo' investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. Le aziende selezionate saranno principalmente, ma non esclusivamente, attive nei seguenti settori: servizi di sicurezza nel mondo fisico e digitale, sicurezza delle reti informatiche e soluzioni di identificazione, nonche' soluzioni e strumenti di sicurezza fisica che aiutano a proteggere persone, veicoli ed edifici in ambito sia personale che professionale.Il Comparto puo' utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre puo' utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della societa' e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attivita' economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attivita' che influiscono negativamente sulla societa' o sull'ambiente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.760	€ 2.120	€ 920
	Rendimento medio annuo	-72,36%	-26,68%	-21,26%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.760	€ 7.560	€ 6.790
	Rendimento medio annuo	-32,39%	-5,45%	-3,79%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.560	€ 15.410	€ 22.300
	Rendimento medio annuo	5,61%	9,04%	8,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.920	€ 19.770	€ 36.070
	Rendimento medio annuo	39,21%	14,60%	13,69%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.910	€ 16.950	€ 23.410

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.
  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 2024.
  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 658	€ 2.485	€ 5.571
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,2% ogni anno	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 12,2% prima dei costi e al 8,3% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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-Water-I EUR

ISIN: LU0104884605

Codice Interno: 903

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Il Comparto investe princippalmente in azioni di societa' di distribuzione o trattamento dell'acqua, tecnologie applicate all'acqua o servizi ambientali. Il Comparto puo' investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.Il Comparto puo' utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre puo' utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della societa' e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attivita' economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attivita' che influiscono negativamente sulla societa' o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e puo' esservi un coinvolgimento con societa' mirato a influire positivamente sulle prassi ESG.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.350	€ 3.260	€ 1.800
	Rendimento medio annuo	-56,47%	-20,09%	-15,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.840	€ 8.060	€ 7.250
	Rendimento medio annuo	-21,60%	-4,22%	-3,17%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.500	€ 14.490	€ 21.920
	Rendimento medio annuo	5,01%	7,71%	8,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.360	€ 18.110	€ 30.820
	Rendimento medio annuo	33,61%	12,61%	11,91%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.850	€ 15.940	€ 23.020

- 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 2024 e gennaio 2026.
  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 2014 e febbraio 2024.
  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 654	€ 2.415	€ 5.352
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,1% ogni anno	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 12% prima dei costi e al 8,2% 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 10 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Income I Cap EUR Hdg

ISIN: IE00B80G9288

Codice Interno: 205

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

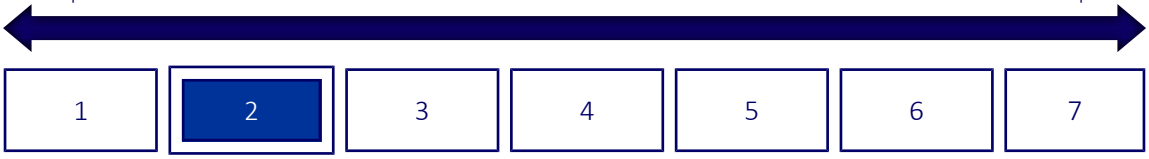
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo intende mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso globali, con l'obiettivo secondario dell'apprezzamento del capitale a lungo termine, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioe' prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) con scadenze variabili. Il fondo cerchera' di mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varieta' di settori del reddito fisso che a giudizio del consulente per gli investimenti generano di norma elevati livelli di reddito.La duration media del portafoglio del fondo sara' normalmente compresa tra 0 e 8 anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. La duration misura la sensibilita' degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore e' la duration, quanto piu' elevata e' la sua sensibilita' 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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 7.800	€ 6.910	€ 5.700
	Rendimento medio annuo	-21,96%	-7,14%	-5,47%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.310	€ 8.630	€ 8.950
	Rendimento medio annuo	-16,88%	-2,90%	-1,10%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.970	€ 10.470	€ 10.790
	Rendimento medio annuo	-0,28%	0,92%	0,76%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.960	€ 12.350	€ 13.240
	Rendimento medio annuo	9,63%	4,31%	2,85%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.250	€ 11.510	€ 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 settembre 2024 e gennaio 2026.

  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 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 544	€ 1.457	€ 2.614
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	2,9% ogni anno	2,6% 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 3,4% 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 10 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.	**2,3%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 5.030	€ 3.830	€ 2.370
	Rendimento medio annuo	-49,68%	-17,47%	-13,42%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.240	€ 9.750	€ 9.830
	Rendimento medio annuo	-17,64%	-0,50%	-0,18%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.450	€ 13.640	€ 20.000
	Rendimento medio annuo	4,53%	6,40%	7,18%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.860	€ 18.150	€ 25.330
	Rendimento medio annuo	38,60%	12,66%	9,74%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.790	€ 15.000	€ 21.000

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2011 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 646	€ 2.284	€ 4.925
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,0% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 20/04/2026

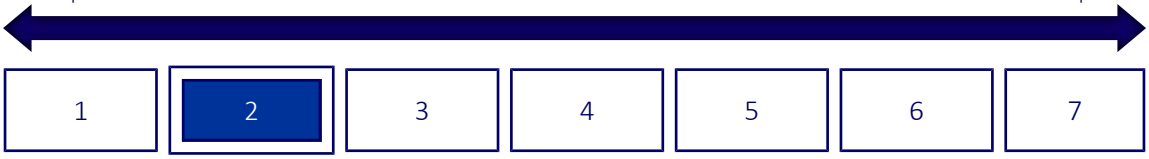
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 8.040	€ 7.570	€ 6.580
	Rendimento medio annuo	-19,55%	-5,41%	-4,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.040	€ 8.130	€ 9.010
	Rendimento medio annuo	-19,55%	-4,06%	-1,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 10.020	€ 9.930
	Rendimento medio annuo	-0,48%	0,04%	-0,07%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.810	€ 13.320	€ 13.860
	Rendimento medio annuo	18,15%	5,91%	3,32%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.230	€ 11.020	€ 10.430

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 550	€ 1.459	€ 2.597
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	2,9% ogni anno	2,6% 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 2,5% 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 10 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.	2,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Gold Mining C EUR

ISIN: FR0007001581

Codice Interno: 465

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto R-co Thematic Gold Mining, classificato nella categoria "azioni internazionali", ha l'obiettivo di realizzare, sull'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni, una performance superiore all'indice di riferimento (FT MINES D'OR convertito in euro con reinvestimento dei dividendi) Il comparto investe e/o esponendosi per almeno il 60% del suo patrimonio netto sui mercati azionari di societa' legate al settore dei metalli rari e preziosi. La composizione del comparto puo' discostarsi significativamente dalla ripartizione dell'indice. Il comparto opera una gestione discrezionale e potra' essere investito in funzione dell'andamento dei mercati: tra il 60 e il 100% su uno o piu' mercati di azioni con qualsiasi volume di capitalizzazione di borsa, emesse da uno o piu' paesi di qualsiasi regione (in particolare America del Nord, Australia e Sudafrica) da societa' del settore dei metalli rari e preziosi, in particolare azioni privilegiate (“preferred"), American Depositary Receipt (ADR), European Depositary Receipt (EDR) legati a societa' dello stesso settore dei metalli rari e preziosi;
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 2.750	€ 1.900	€ 790
	Rendimento medio annuo	-72,46%	-28,23%	-22,38%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 4.810	€ 3.270	€ 5.910
	Rendimento medio annuo	-51,89%	-20,04%	-5,12%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.560	€ 11.870	€ 12.610
	Rendimento medio annuo	-4,40%	3,48%	2,34%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 21.540	€ 27.980	€ 54.400
	Rendimento medio annuo	115,38%	22,85%	18,46%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.790	€ 13.050	€ 13.240

- 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 2011 e febbraio 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 ottobre 2013 e ottobre 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 gennaio 2016 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 858	€ 3.160	€ 6.634
Incidenza annuale dei costi (*)	8,6%	5,9% ogni anno	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 8,3% 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 10 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	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.	1,8%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Valor Balanced P EUR

ISIN: FR0013367299

Codice Interno: 464

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

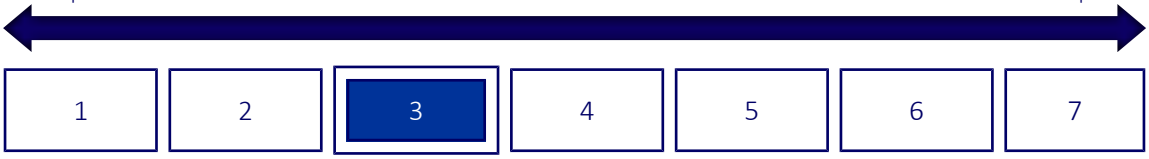
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di gestione del comparto R-co Valor Balanced (il "Fondo") consiste nella ricerca della crescita del capitale, in un orizzonte d'investimento consigliato compreso tra 3 e 5 anni, tramite l'esposizione ai mercati azionari e dei tassi con un profilo bilanciato. Il Fondo e' gestito attivamente e in maniera discrezionale. Il Fondo non fa riferimento a nessun indice. Al fine di conseguire l'obiettivo di gestione, il Fondo sara' investito per meta' dei propri attivi nella strategia “Valor" e per l'altra meta' degli attivi nella strategia “Euro Cre'dit" di Rothschild & Co Asset Management Europe, descritte di seguito. La strategia “Valor" si propone come obiettivo la ricerca di rendimento 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 delle societa'. La strategia “Euro Cre'dit" si basa sulla ricerca di fonti di valore aggiunto su tutte le leve della gestione dei prodotti di tasso, sul posizionamento in termini di sensibilita' sulla curva dei tassi e sull'allocazione rispetto ai diversi emittenti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 6.620	€ 5.490	€ 4.000
	Rendimento medio annuo	-33,81%	-11,29%	-8,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.170	€ 7.950	€ 8.610
	Rendimento medio annuo	-18,30%	-4,49%	-1,49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 10.300	€ 10.850
	Rendimento medio annuo	-0,51%	0,59%	0,82%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.310	€ 12.950	€ 12.470
	Rendimento medio annuo	23,13%	5,30%	2,24%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.220	€ 11.330	€ 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 670	€ 2.065	€ 3.877
Incidenza annuale dei costi (*)	6,7%	4,1% ogni anno	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 4,6% 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 10 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	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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Corporate Bond C Cap. EUR

ISIN: LU0113258742

Codice Interno: 905

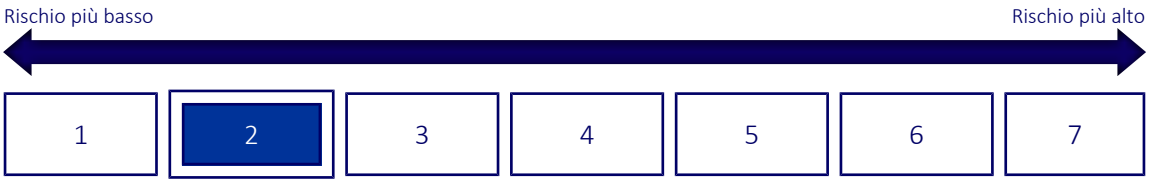
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni denominate in euro ed emesse da società di tutto il mondo. Il fondo e' gestito attivamente e investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni denominate o coperte in euro, emesse da societa' e altri emittenti di obbligazioni non sovrane, governi, agenzie governative e organismi sovranazionali in tutto il mondo. Il fondo puo' investire fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); fino al 20% del patrimonio in titoli di Stato sovrani; fino al 20% del patrimonio in titoli garantiti da attivita' e da ipoteca; e fino al 20% del patrimonio in obbligazioni convertibili (compreso un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 7.770	€ 6.940	€ 5.740
	Rendimento medio annuo	-22,30%	-7,04%	-5,39%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.770	€ 8.180	€ 8.420
	Rendimento medio annuo	-22,30%	-3,94%	-1,70%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.020	€ 10.770	€ 10.430
	Rendimento medio annuo	0,24%	1,50%	0,42%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.990	€ 12.770	€ 13.860
	Rendimento medio annuo	9,86%	5,01%	3,32%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.310	€ 11.850	€ 10.950

- 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 luglio 2021 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 553	€ 1.520	€ 2.716
Incidenza annuale dei costi (*)	5,5%	3,0% ogni anno	2,7% 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 0,4% 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 10 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.	2,4%
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.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: TLux Global Focus ZE EUR

ISIN: LU1433070429

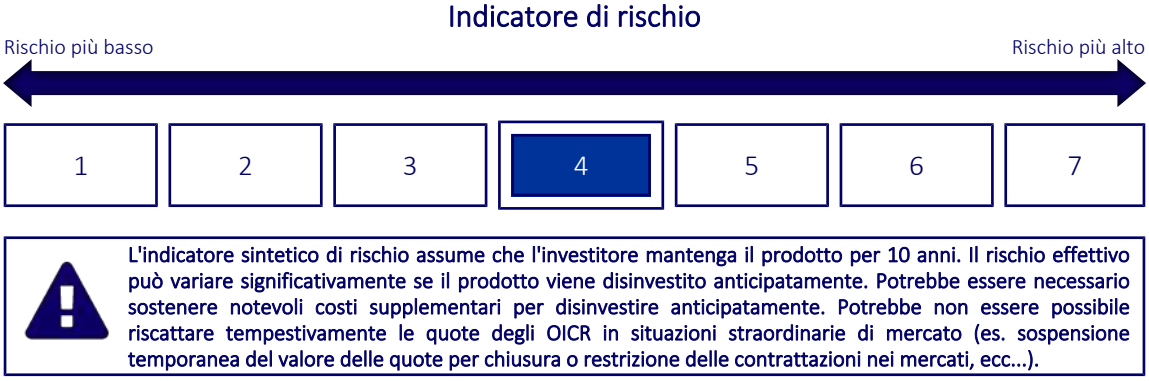
Codice Interno: 489

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Scopo del Fondo è quello di accrescere l'importo investito. Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di tutto il mondo. Il Fondo può investire in mercati sviluppati ed in mercati emergenti. L'approccio del Fondo all'investimento comporta che di norma deterrà un numero minore di investimenti rispetto ad altri fondi. Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.820	€ 1.440
	Rendimento medio annuo	-62,15%	-22,38%	-17,64%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.490	€ 8.720	€ 7.840
	Rendimento medio annuo	-25,13%	-2,70%	-2,40%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.690	€ 15.070	€ 23.970
	Rendimento medio annuo	6,85%	8,55%	9,14%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.300	€ 22.370	€ 31.460
	Rendimento medio annuo	32,98%	17,47%	12,15%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 12.060	€ 16.580	€ 25.170

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 659	€ 2.486	€ 5.825
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,2% ogni anno	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% prima dei costi e al 9,1% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: UBS (Lux) Bond F. Euro High Yield Q Cap EUR

ISIN: LU0358408267

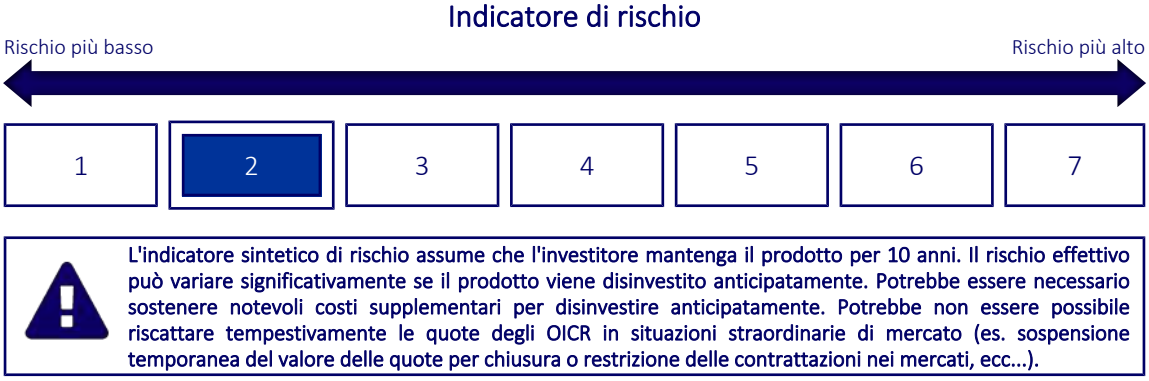
Codice Interno: 689

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in euro di emittenti che devono soddisfare severi criteri di selezione. Nella selezione degli emittenti di tali obbligazioni, viene prestata particolare attenzione alla ripartizione degli investimenti tra i vari rating creditizi. Il fondo utilizza un indice come parametro per la costruzione del portafoglio, il confronto dei risultati e la gestione del rischio.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 8.070	€ 7.090	€ 5.930
	Rendimento medio annuo	-19,31%	-6,65%	-5,10%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.290	€ 8.810	€ 8.860
	Rendimento medio annuo	-17,07%	-2,50%	-1,21%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.080	€ 10.990	€ 12.200
	Rendimento medio annuo	0,79%	1,90%	2,01%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 12.460	€ 15.160	€ 17.230
	Rendimento medio annuo	24,56%	8,68%	5,59%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.370	€ 12.080	€ 12.810

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 609	€ 1.831	€ 3.481
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,5% ogni anno	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 5,2% 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 10 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.	2,5%
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.	0,6%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg

ISIN: LU0508198768

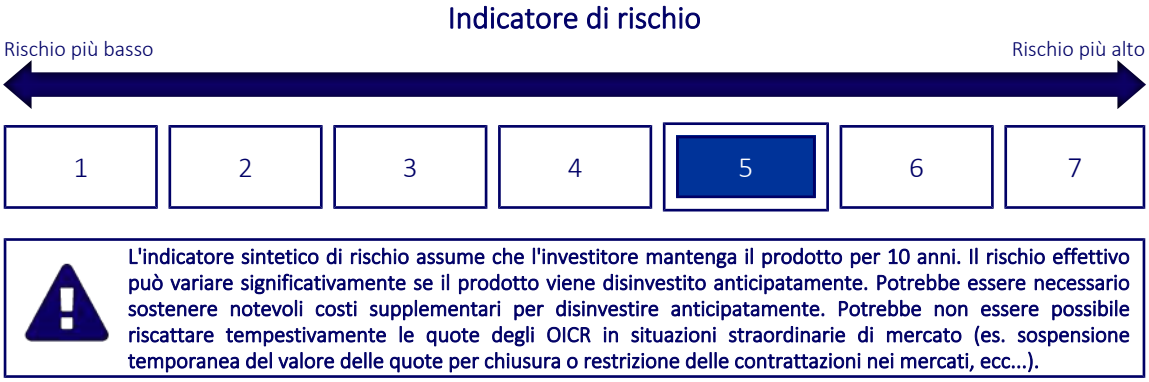
Codice Interno: 123

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo investe principalmente in azioni di società statunitensi che presentano una crescita degli utili superiore alla media. Basandosi su un'analisi approfondita delle società incentrata su parametri di crescita, il gestore del fondo combina azioni attentamente selezionate di varie società in diversi paesi e settori al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo i rischi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.360	€ 1.550	€ 550
	Rendimento medio annuo	-76,36%	-31,16%	-25,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.030	€ 9.500	€ 8.540
	Rendimento medio annuo	-39,68%	-1,03%	-1,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.930	€ 15.740	€ 24.850
	Rendimento medio annuo	9,34%	9,50%	9,53%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.940	€ 23.860	€ 38.180
	Rendimento medio annuo	49,36%	18,99%	14,33%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.340	€ 17.320	€ 26.090

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 696	€ 2.777	€ 6.650
Incidenza annuale dei costi (*)	7,0%	4,6% ogni anno	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 13,9% prima dei costi e al 9,5% 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 10 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Vanguard ESG Em. Mkts All Cap Eq. Index Cap EUR

ISIN: IE00BKV0W243

Codice Interno: 680

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento di FTSE Emerging All Cap Choice Index (l'"Indice"). Il Fondo si propone di: Replicare il rendimento dell'Indice investendo in tutti, o in quasi tutti, i titoli che lo costituiscono e rispettando le stesse attribuzioni di valore dell'Indice. Laddove non sia possibile una replica completa, il Fondo ricorrera' a un processo di campionamento. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati che potrebbero aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Alcuni derivati determinano un maggior potenziale di perdita nel caso in cui la controparte del Fondo non adempia ai propri obblighi di pagamento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.290	€ 3.400	€ 1.930
	Rendimento medio annuo	-57,14%	-19,39%	-15,17%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.560	€ 8.080	€ 8.980
	Rendimento medio annuo	-24,40%	-4,18%	-1,07%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.040	€ 11.440	€ 13.390
	Rendimento medio annuo	0,43%	2,72%	2,96%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.210	€ 15.580	€ 17.120
	Rendimento medio annuo	42,08%	9,27%	5,52%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.330	€ 12.580	€ 14.060

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 582	€ 1.713	€ 3.313
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,2% ogni anno	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 5,9% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Vanguard Euro Government Bond Index Inst+ EUR

ISIN: IE00BFPM9W02

Codice Interno: 694

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si propone di generare risultati in linea con il rendimento dell'Indice Barclays Euro Government Float Adjusted Bond (l'Indice). L'Indice comprende titoli di Stato dell'eurozona denominati in euro con rating investment-grade e scadenze superiori a un anno. L'eurozona comprende tutti i paesi appartenenti all'Unione Europea che hanno adottato l'euro come propria valuta. Il Fondo si propone di: Replicare la performance dell'Indice, investendo in un portafoglio di titoli che, nei limiti del possibile e del fattibile, costituiscano un esempio rappresentativo dei componenti dell'Indice. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati che potrebbero aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 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 Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.190	€ 6.140	€ 4.790
	Rendimento medio annuo	-28,14%	-9,30%	-7,10%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.810	€ 7.760	€ 7.290
	Rendimento medio annuo	-21,95%	-4,93%	-3,11%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.790	€ 9.890	€ 8.950
	Rendimento medio annuo	-2,15%	-0,22%	-1,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.750	€ 12.260	€ 12.380
	Rendimento medio annuo	7,54%	4,17%	2,16%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.040	€ 10.880	€ 9.390

- 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 dicembre 2020 e gennaio 2026.

  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 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 novembre 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 487	€ 1.127	€ 1.881
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,3% ogni anno	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 0,9% 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 10 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.	1,8%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Vanguard Gl. Short-Term Bd Index Inst+ EUR Hdg

ISIN: IE00BH65QT84

Codice Interno: 692

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

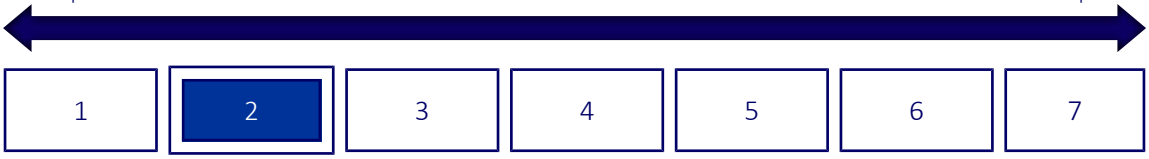
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si propone di generare risultati in linea con il rendimento dell'Indice Barclays Global Aggregate Ex US MBS 1-5 Year Float Adjusted Bond Index (l'Indice). L'Indice comprende titoli governativi, titoli di agenzia legati a governi, titoli societari e investimenti obbligazionari cartolarizzati globali aventi una scadenza compresa tra 1 e 5 anni. Barclays applica un filtro allo scopo di escludere le obbligazioni piu' piccole e piu' illiquide dall'universo dei titoli obbligazionari. Il Fondo si propone di: Replicare la performance dell'Indice, investendo in un portafoglio di titoli che, nei limiti del possibile e del fattibile, costituiscano un esempio rappresentativo dei componenti dell'Indice. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati che potrebbero aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Alcuni derivati determinano un maggior potenziale di perdita nel caso in cui la controparte del Fondo non adempia ai propri obblighi di pagamento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.580	€ 7.950	€ 6.990
	Rendimento medio annuo	-14,21%	-4,49%	-3,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.790	€ 8.390	€ 8.140
	Rendimento medio annuo	-12,15%	-3,45%	-2,03%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.660	€ 9.140	€ 8.480
	Rendimento medio annuo	-3,43%	-1,78%	-1,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.260	€ 10.500	€ 9.910
	Rendimento medio annuo	2,55%	0,97%	-0,09%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.900	€ 10.060	€ 8.910

- 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 febbraio 2013 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 febbraio 2015 e febbraio 2025.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 502	€ 1.146	€ 1.929
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,4% ogni anno	2,1% 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 0,5% 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 10 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.	1,8%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Vanguard Gl. Short-Term Corp. Bd Index Inst+ EUR H

ISIN: IE00BDFB6X37

Codice Interno: 700

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

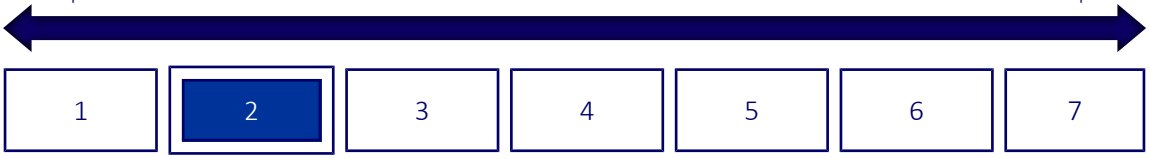
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Global Aggregate Corporate 1-5 Year Float Adjusted (l' "Indice"). L'Indice comprende obbligazioni societarie mondiali con scadenze tra 1 e 5 anni. L'Indice e' multi valuta e comprende obbligazioni di mercati sviluppati ed emergenti dei settori industriale, delle utility e finanziario. 2 Il Fondo punta a: 1. Replicare il rendimento dell'Indice investendo in un portafoglio di titoli che, per quanto sinora possibile e praticabile, e' costituito da un campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice. Investire tutto il capitale, salvo condizioni eccezionali di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita accessori. Il ricorso a derivati potrebbe far aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Un derivato e' un contratto finanziario il cui valore sia basato sul valore di un'attivita' finanziaria (quale un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 8.510	€ 7.810	€ 6.810
	Rendimento medio annuo	-14,95%	-4,83%	-3,76%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.610	€ 8.290	€ 8.170
	Rendimento medio annuo	-13,85%	-3,68%	-2,00%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.720	€ 9.300	€ 8.840
	Rendimento medio annuo	-2,79%	-1,44%	-1,23%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.510	€ 10.460	€ 10.120
	Rendimento medio annuo	5,11%	0,91%	0,12%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.970	€ 10.230	€ 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 febbraio 2013 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 giugno 2012 e giugno 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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 501	€ 1.149	€ 1.952
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,4% ogni anno	2,1% 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 0,9% 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 10 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.	1,8%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Vanguard Global Corporate Bond Index Inst+ EUR Hdg

ISIN: IE00BDFB5F89

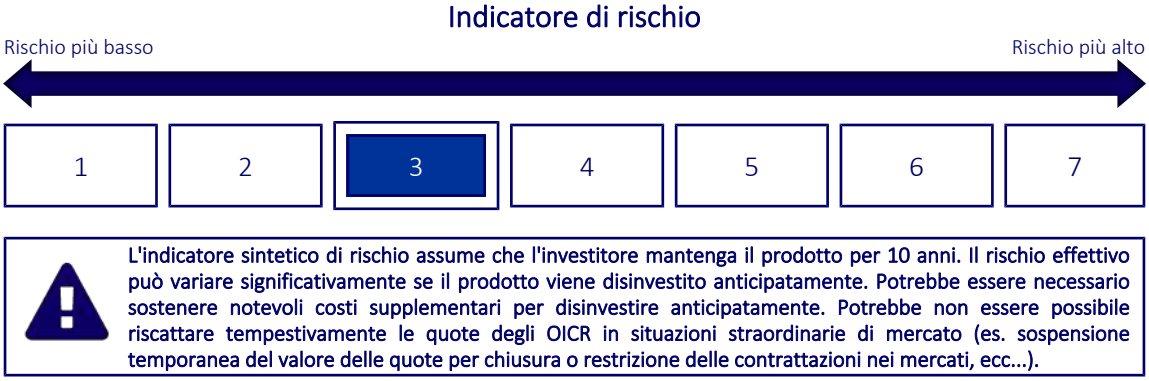
Codice Interno: 701

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo punta a: Replicare il rendimento dell'Indice investendo in un portafoglio di titoli che, per quanto sinora possibile e praticabile, è costituito da un campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice. Investire tutto il capitale, salvo condizioni eccezionali di mercato, politiche o simili. Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Float Adjusted Corporate (l'"Indice"). L'Indice comprende obbligazioni societarie mondiali con scadenze superiori a un anno. L'Indice e' multi valuta e comprende obbligazioni di mercati sviluppati ed emergenti dei settori industriale, delle utility e finanziario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.660	€ 6.660	€ 5.400
	Rendimento medio annuo	-23,36%	-7,81%	-5,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.710	€ 8.040	€ 7.810
	Rendimento medio annuo	-22,85%	-4,28%	-2,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.740	€ 9.410	€ 8.700
	Rendimento medio annuo	-2,59%	-1,21%	-1,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.620	€ 10.870	€ 10.930
	Rendimento medio annuo	6,18%	1,69%	0,89%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.990	€ 10.350	€ 9.130

- 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 dicembre 2020 e gennaio 2026.

  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 2015 e gennaio 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 498	€ 1.148	€ 1.941
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	2,4% ogni anno	2,1% 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 0,7% 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 10 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.	1,8%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Vanguard Global Small Cap Index Inst+ EUR

ISIN: IE00BFRTDD83

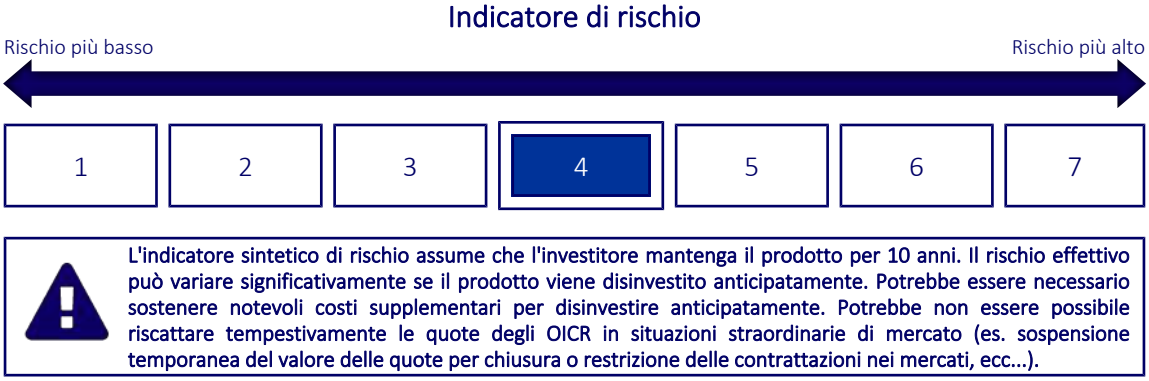
Codice Interno: 679

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si propone di replicare il rendimento dell'Indice MSCI World Small Cap (l'Indice). Il Fondo si propone di: Replicare il rendimento dell'Indice investendo in tutti i titoli che lo costituiscono e rispettando le stesse attribuzioni di valore dell'Indice. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, il Fondo mettera' in atto un procedimento di replica fisica a campionamento. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati che potrebbero aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Alcuni derivati determinano un maggior potenziale di perdita nel caso in cui la controparte del Fondo non adempia ai propri obblighi di pagamento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 4.120	€ 3.330	€ 1.870
	Rendimento medio annuo	-58,83%	-19,73%	-15,44%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.530	€ 8.510	€ 8.290
	Rendimento medio annuo	-24,74%	-3,18%	-1,86%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.430	€ 13.990	€ 19.720
	Rendimento medio annuo	4,29%	6,94%	7,02%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 16.050	€ 18.370	€ 28.630
	Rendimento medio annuo	60,47%	12,93%	11,09%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.770	€ 15.390	€ 20.700

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 572	€ 1.896	€ 3.920
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,3% ogni anno	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 9,9% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Vanguard Japan Stock Index Inst+ EUR

ISIN: IE00BFPM9P35

Codice Interno: 674

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si propone di replicare il rendimento dell'Indice MSCI Japan (l' Indice). L'Indice comprende titoli azionari di societa' giapponesi ad alta e media capitalizzazione. Il Fondo si propone di: Replicare il rendimento dell'Indice investendo in tutti i titoli che lo costituiscono e rispettando le stesse attribuzioni di valore dell'Indice. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, il Fondo mettera' in atto un procedimento di replica fisica a campionamento. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati che potrebbero aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Alcuni derivati determinano un maggior potenziale di perdita nel caso in cui la controparte del Fondo non adempia ai propri obblighi di pagamento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.100	€ 1.760	€ 680
	Rendimento medio annuo	-79,01%	-29,34%	-23,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.930	€ 9.270	€ 8.950
	Rendimento medio annuo	-20,72%	-1,50%	-1,10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.340	€ 12.820	€ 16.980
	Rendimento medio annuo	3,41%	5,10%	5,44%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.430	€ 17.410	€ 21.830
	Rendimento medio annuo	44,30%	11,73%	8,12%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.670	€ 14.110	€ 17.830

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 555	€ 1.690	€ 3.364
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,1% ogni anno	2,7% 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 8,1% prima dei costi e al 5,4% 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 10 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.	2,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: Vanguard US Government Bond Index Inst+ EUR Hdg

ISIN: IE00BF6T7R10

Codice Interno: 696

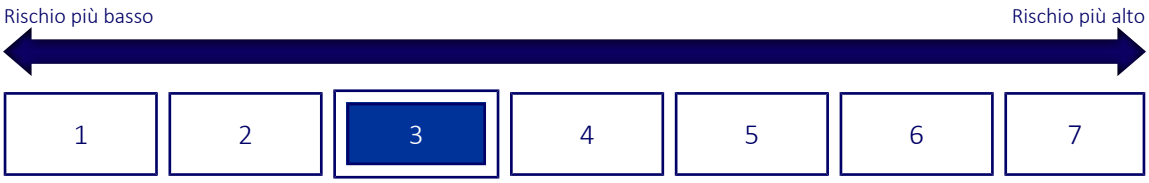
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg U.S. Government Float Adjusted Bond (l'"Indice"). L'Indice comprende titoli di Stato e di emittenti pubblici statunitensi denominati in dollari USA e con scadenze superiori a un anno. Il Fondo si propone di: 1. Replicare la performance dell'Indice, investendo in un portafoglio di titoli che, nei limiti del possibile e del fattibile, costituiscano un esempio rappresentativo dei componenti dell'Indice. 2. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita accessori. Il ricorso a derivati potrebbe far aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Un derivato e' un contratto finanziario il cui valore sia basato sul valore di un'attivita' finanziaria (quale un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 7.520	€ 6.660	€ 5.400
	Rendimento medio annuo	-24,82%	-7,82%	-5,98%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.050	€ 7.480	€ 7.050
	Rendimento medio annuo	-19,54%	-5,64%	-3,43%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.670	€ 9.290	€ 7.970
	Rendimento medio annuo	-3,29%	-1,47%	-2,24%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.580	€ 10.500	€ 10.400
	Rendimento medio annuo	5,81%	0,99%	0,40%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.910	€ 10.220	€ 8.370

- 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 luglio 2020 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 487	€ 1.083	€ 1.784
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	2,2% ogni anno	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al -0,2% 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 10 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.	1,8%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Clean Technology I EUR

ISIN: LU0384405949

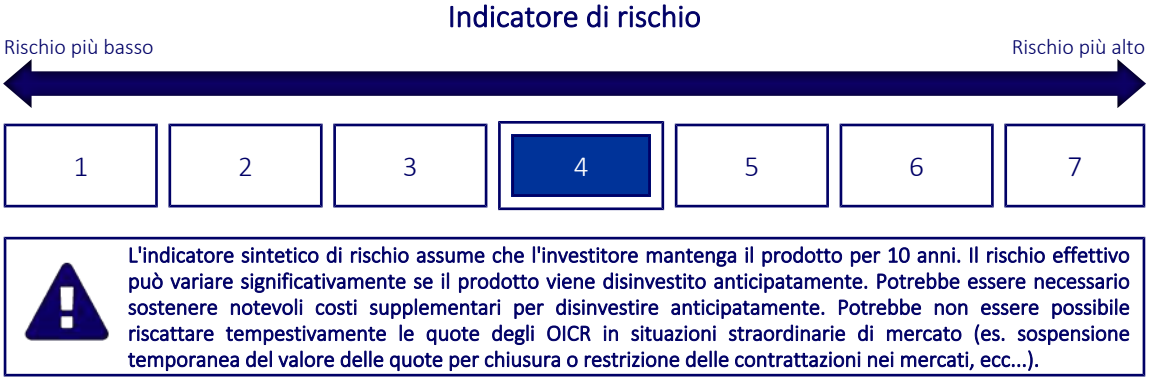
Codice Interno: 581

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Mira a conseguire un incremento del valore possibilmente elevato in EUR Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del Comparto viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. («titoli azionari») di società in tutto il mondo che operano nel campo della «tecnologia pulita». Detto settore si occupa soprattutto di due tematiche principali: efficienza energetica (ad es. sicurezza e risparmio energetico, qualità e infrastruttura dell'approvvigionamento ecc.) e tecnologie volte al futuro in campo ambientale (ad es. riciclaggio, smaltimento dei rifiuti, tecnologie di filtraggio ecc.). Fino a un massimo del 33% del patrimonio del Comparto può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 4.530	€ 3.280	€ 1.820
	Rendimento medio annuo	-54,67%	-20,00%	-15,67%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.680	€ 9.200	€ 8.270
	Rendimento medio annuo	-23,24%	-1,66%	-1,88%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.700	€ 15.210	€ 24.120
	Rendimento medio annuo	6,96%	8,75%	9,20%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 15.900	€ 19.490	€ 35.240
	Rendimento medio annuo	59,02%	14,27%	13,42%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 12.070	€ 16.730	€ 25.320

- 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 2024 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 658	€ 2.516	€ 5.650
Incidenza annuale dei costi (*)	6,6%	4,2% ogni anno	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% 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 10 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Emerging Markets Debt HI Cap EUR Hdg

ISIN: LU0926440222

Codice Interno: 501

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La politica d'investimento del Comparto ha per obiettivo conseguire un reddito costante e utili di capitale. Il Comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi nonché in obbligazioni convertibili e titoli simili. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il Comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato domiciliati, aventi parte della loro attività di lavoro o esposti ai mercati emergenti. Gli investimenti vengono eseguiti perlopiù in valute forti. Fino al 10% può essere investito in CoCo bond. Fino al 10% può essere investito in asset-backed securities e in mortgage-backed securities. Il comparto può investire fino al 10% in titoli in sofferenza.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.600	€ 5.830	€ 4.440
	Rendimento medio annuo	-34,04%	-10,23%	-7,80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.600	€ 6.410	€ 7.670
	Rendimento medio annuo	-34,04%	-8,50%	-2,61%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.140	€ 10.650	€ 10.040
	Rendimento medio annuo	1,45%	1,26%	0,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.960	€ 12.200	€ 12.690
	Rendimento medio annuo	19,61%	4,05%	2,41%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.450	€ 11.710	€ 10.540

- 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 ottobre 2012 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 novembre 2014 e novembre 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 607	€ 1.772	€ 3.210
Incidenza annuale dei costi (*)	6,1%	3,5% ogni anno	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 3,2% 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 10 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	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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Equity HI Hedged EUR

ISIN: LU0368555768

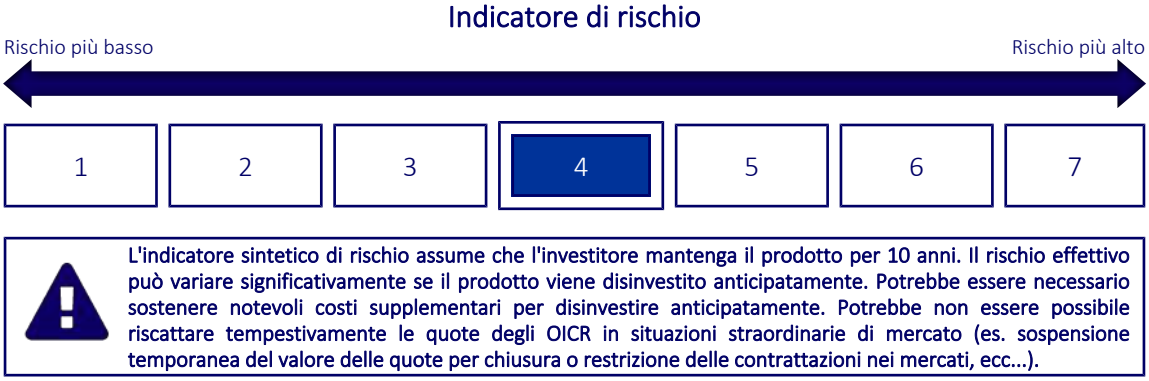
Codice Interno: 126

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile. Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate. Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. La valuta di questa classe viene costantemente coperta rispetto alla valuta principale del comparto. Questa copertura del rischio valutario non è necessariamente integrale e genera costi che riducono i proventi della classe di quote. Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 2.770	€ 1.400
	Rendimento medio annuo	-69,27%	-22,65%	-17,86%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 6.950	€ 8.860	€ 7.970
	Rendimento medio annuo	-30,45%	-2,38%	-2,24%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.380	€ 12.780	€ 15.890
	Rendimento medio annuo	3,78%	5,04%	4,74%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.700	€ 16.490	€ 23.190
	Rendimento medio annuo	36,97%	10,51%	8,78%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.710	€ 14.060	€ 16.680

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 648	€ 2.233	€ 4.569
Incidenza annuale dei costi (*)	6,5%	4,0% ogni anno	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 8,4% prima dei costi e al 4,7% 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 10 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Equity I Cap EUR

ISIN: LU1171709931

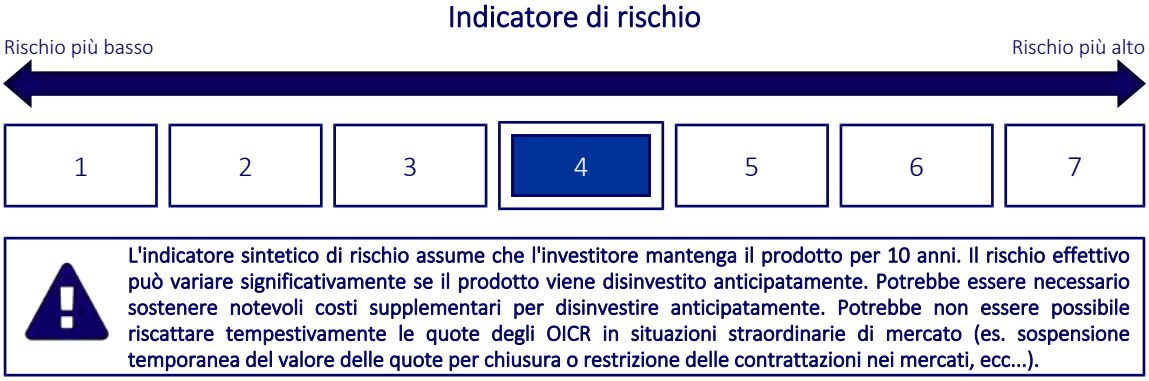
Codice Interno: 580

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile. Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate. Il comparto può utilizzare strumenti derivati per scopi di copertura. La valuta di questa classe NON viene coperta rispetto alla valuta principale del comparto. L'investitore sostiene pertanto tutto il rischio valutario. Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
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	€ 2.660	€ 1.320
	Rendimento medio annuo	-70,01%	-23,26%	-18,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.970	€ 7.970	€ 7.200
	Rendimento medio annuo	-20,32%	-4,44%	-3,24%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.470	€ 13.720	€ 19.360
	Rendimento medio annuo	4,74%	6,53%	6,83%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.010	€ 17.370	€ 25.620
	Rendimento medio annuo	30,10%	11,68%	9,86%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.820	€ 15.090	€ 20.330

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 633	€ 2.202	€ 4.803
Incidenza annuale dei costi (*)	6,3%	3,9% ogni anno	3,6% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10,4% 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 10 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 TwentyFour Strategic Income HI EUR hdg

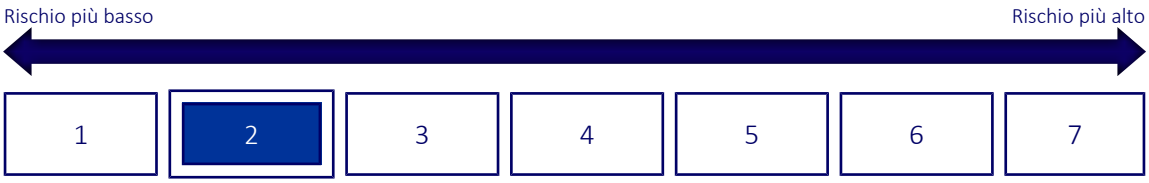
ISIN: LU1325141510
Codice Interno: 506
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo il conseguimento di un rendimento interessante coniugato all'utilizzo di opportunità di incremento del capitale. Essendo un fondo gestito senza vincoli di benchmark, il comparto assume in particolare un'esposizione a strumenti fruttiferi con una strategia Relative Value. A tal fine, seleziona strumenti ammessi nell'intero universo dei titoli a reddito fisso e a reddito variabile internazionali, inclusi titoli di Stato, obbligazioni emesse da organismi sovranazionali, obbligazioni societarie e assetbacked securities. Non sono previsti limiti di rating per i titoli.Il comparto può investire fino al 49% del proprio patrimonio in contingent convertible bond (CoCo bond) e fino al 20% in titoli garantiti da crediti. Inoltre il comparto può detenere mezzi liquidi. In condizioni di mercato sfavorevoli il comparto può assumere un'esposizione massima del 100% a strumenti del mercato monetario o a mezzi liquidi. Il comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento e a scopo di copertura. I proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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	€ 7.310	€ 6.910	€ 5.710
	Rendimento medio annuo	-26,90%	-7,13%	-5,46%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.690	€ 8.330	€ 8.700
	Rendimento medio annuo	-23,10%	-3,60%	-1,39%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.830	€ 9.920	€ 10.240
	Rendimento medio annuo	-1,75%	-0,17%	0,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.290	€ 11.700	€ 11.300
	Rendimento medio annuo	12,87%	3,19%	1,23%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.090	€ 10.910	€ 10.750

- 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 agosto 2021 e gennaio 2026.

  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 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 gennaio 2016 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 591	€ 1.643	€ 3.007
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,3% ogni anno	3,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 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 10 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.	2,5%
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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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

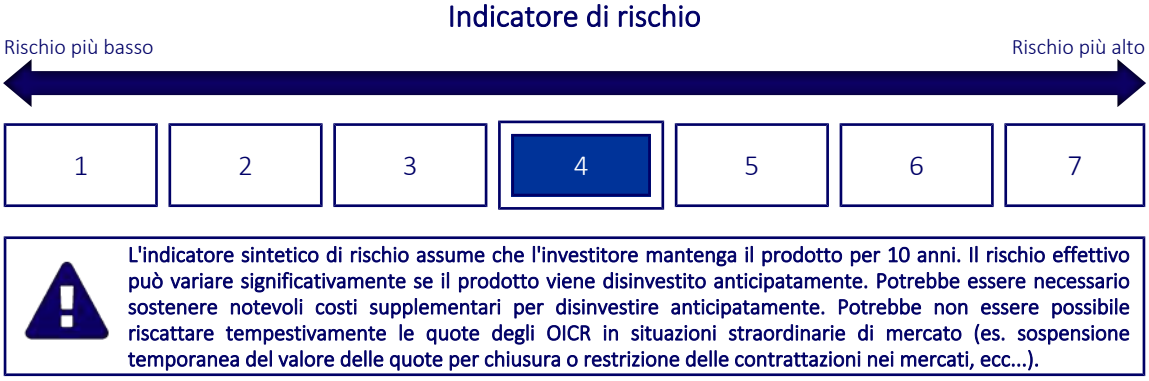
Codice Interno: 243

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 4.010	€ 3.210	€ 1.760
	Rendimento medio annuo	-59,88%	-20,35%	-15,95%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.880	€ 8.510	€ 7.650
	Rendimento medio annuo	-21,21%	-3,17%	-2,64%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.360	€ 13.730	€ 19.530
	Rendimento medio annuo	3,62%	6,55%	6,92%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.620	€ 17.520	€ 23.910
	Rendimento medio annuo	36,19%	11,87%	9,11%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.690	€ 15.110	€ 20.510

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2024.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 588	€ 1.947	€ 4.133
Incidenza annuale dei costi (*)	5,9%	3,4% ogni anno	3,1% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 10% prima dei costi e al 6,9% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni
Esempio di investimento: € 10.000

Premio assicurativo [€ 0]

Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.480	€ 2.680	€ 1.330
	Rendimento medio annuo	-65,17%	-23,14%	-18,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.740	€ 8.030	€ 8.580
	Rendimento medio annuo	-22,55%	-4,29%	-1,52%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.380	€ 12.460	€ 15.320
	Rendimento medio annuo	3,76%	4,49%	4,36%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.650	€ 16.750	€ 18.760
	Rendimento medio annuo	36,55%	10,87%	6,49%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.710	€ 13.700	€ 16.090

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2015 e novembre 2025.

  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 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 575	€ 1.785	€ 3.488
Incidenza annuale dei costi (*)	5,8%	3,3% ogni anno	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 7,3% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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 Global Green Bond ITRA L Cap EUR

ISIN: IE000PE48MO5

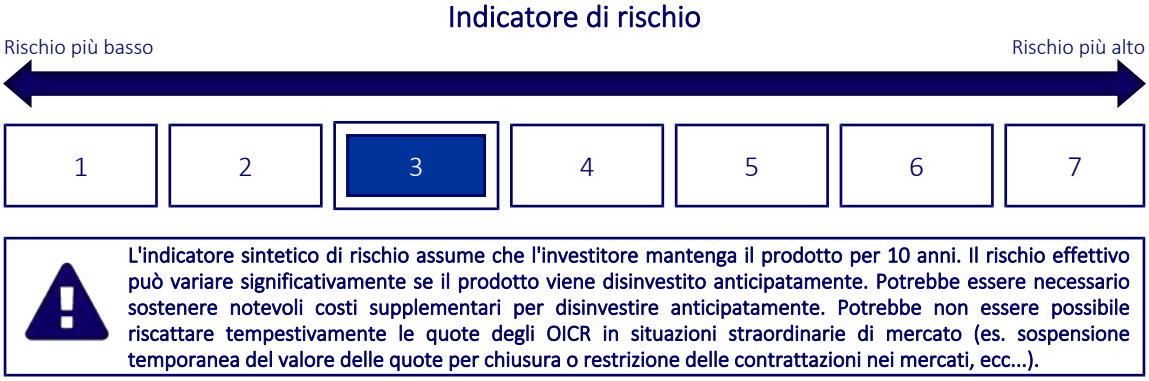
Codice Interno: 907

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Gestore degli investimenti cercherà di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo e diottenere un rendimento per gli investitori costituito da reddito e apprezzamento del capitale Il fondo investe almeno il 90% del Fondo in un portafoglio diversificato a livello globale di titoli di debito a tasso fisso e/o variabile classificati come obbligazioni verdi e conformi ai Green Bond Principles. Il Fondo e' dotato della flessibilita' necessaria per investire fino al 10% in titoli conformi ai criteri e alle linee guida applicabili dei Social Bond Principles (SBP) e alle linee guida sulle obbligazioni sostenibili pubblicati dall'ICMA. La scelta dell'area geografica per gli investimenti del Fondo non prevedera' vincoli. L'esposizione del Fondo ai mercati emergenti e di frontiera non superera' il 20%
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 7.410	€ 6.560	€ 5.290
	Rendimento medio annuo	-25,92%	-8,08%	-6,17%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.590	€ 8.650	€ 8.020
	Rendimento medio annuo	-14,10%	-2,85%	-2,18%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.870	€ 10.140	€ 11.360
	Rendimento medio annuo	-1,32%	0,27%	1,29%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 12.220	€ 13.800	€ 14.230
	Rendimento medio annuo	22,16%	6,65%	3,59%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.130	€ 11.150	€ 11.930

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 559	€ 1.518	€ 2.813
Incidenza annuale dei costi (*)	5,6%	3,0% ogni anno	2,7% 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% 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 10 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.	2,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe C

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: 20/04/2026

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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale fino a euro 499.999,99, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 10 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 10 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe C 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 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 15 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0]		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 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**	€ 2.530	€ 1.870	€ 750
	Rendimento medio annuo	-74,72%	-28,47%	-22,80%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.090	€ 8.400	€ 7.560
	Rendimento medio annuo	-19,11%	-3,42%	-2,76%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.590	€ 15.810	€ 25.740
	Rendimento medio annuo	5,91%	9,59%	9,91%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 14.010	€ 19.130	€ 31.290
	Rendimento medio annuo	40,07%	13,86%	12,08%
Caso morte				
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.950	€ 17.390	€ 27.020

- 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 2024 e gennaio 2026.

  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 2011 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 novembre 2011 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 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 5 anni	In caso di riscatto dopo 10 anni
Costi totali	€ 568	€ 1.990	€ 4.516
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	3,3% ogni anno	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 12,8% prima dei costi e al 9,9% 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 10 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D (cod. M122-D)

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:** 20/04/2026

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 e versamenti programmati.
- **Durata:** la durata di Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 MultInvest Pro - Classe D è un prodotto che ti consente di perseguire un obiettivo di investimento tramite l'investimento dei premi alternativamente in una delle quattro Linee Guidate composte da OICR armonizzati appartenenti a segmenti del mercato obbligazionario, azionario, bilanciato e di tipo flessibile con un'allocazione variabile su base trimestrale (tramite un'operazione eventuale di ribilanciamento) oppure in una composizione Libera di OICR a scelta tra quelli disponibili nel prodotto e, per un minimo del 10% e un massimo del 50% di ogni premio, nella Gestione Separata Zurich Trend che investe prevalentemente in titoli obbligazionari. Il valore delle quote degli OICR è soggetto alle fluttuazioni dei mercati finanziari e pertanto, per l'investimento nelle Linee Guidate e nella combinazione Libera 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 MultInvest Pro - Classe D prevede il pagamento ai beneficiari di un capitale caso morte composto dal controvalore delle quote degli OICR posseduti, sommato al capitale rivalutato nella gestione separata, il tutto incrementato di una percentuale variabile in funzione dell'età dell'Assicurato. Inoltre, se l'età dell'Assicurato al momento del decesso è inferiore o uguale a 70 anni e il decesso è avvenuto entro 5 anni dal versamento di ciascun premio, è prevista una garanzia di restituzione del premio versato. Nell'Allegato 1 puoi trovare il valore della prestazione assicurativa per ciascuna opzione di investimento calcolato per un Assicurato con età pari a 68 anni alla sottoscrizione del contratto. Il costo della prestazione assicurativa non è trattenuto dal premio versato, ma viene dedotto mensilmente dalle quote degli OICR. Considerato un premio complessivo di 10.000 euro, il premio per la prestazione assicurativa è pari a 0 euro. Pertanto l'importo investito tenendo conto dei costi di ingresso è pari a 10.000 euro. L'impatto annuale del costo della prestazione assicurativa sul rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato è, in media pari a 0,15% del premio complessivo.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Abbiamo classificato questo prodotto in una gamma di classi di rischio comprese tra il livello 1 e 6 su 7, che corrisponde alla classe di rischio compresa tra 1 = molto basso e 6 = 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 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 MultInvest Pro - Classe D 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 investita nella Gestione Separata, il rimborso minimo a cui si ha diritto è almeno del 100% del premio investito. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia in caso di riscatto, per effetto dei costi applicati potresti ottenere un importo inferiore ai premi versati.
- Il prodotto prevede penali di uscita anticipata, le cui condizioni sono riportate nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

Scenari di performance

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

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

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

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

Quali sono i costi?

Qualora la persona che vende questo prodotto o fornisce consulenza riguardo ad esso richieda un corrispettivo per questa attività, deve fornire informazioni su tale corrispettivo e illustrare l'impatto dello stesso sull'investimento nel corso del tempo.

Andamento dei costi nel tempo

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

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance calcolata nello scenario moderato
- EUR 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 5 anni
Costi totali	Min	€ 265	€ 758
	Max	€ 638	€ 3.095
Incidenza annuale dei costi (*)	Min	2,6%	1,6% ogni anno
	Max	6,4%	5,3% 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 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.	Min Max	1,4% 3,4%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	Min Max	0,0% 1,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni			
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	Min Max	0,0% 1,7%

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

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato di Zurich MultInvest Pro - Classe D è stato individuato considerando il periodo di detenzione raccomandato più comune tra quello individuato per le 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 penali e sulla base dell'ottimizzazione del rapporto tra i costi dell'opzione e i rendimenti attesi.
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 Operations - 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 1,5% 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 – 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

Ti ricordiamo che è possibile investire nella Gestione Separata da un minimo del 10% fino a un massimo del 50% di ciascun premio.

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

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

- l'opzione *Take Profit* che in caso di performance positiva della Linea MultInvest Pro 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 MultInvest Pro Active 80 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 MultInvest Pro collegata al contratto.

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

Per maggiori dettagli si raccomanda la lettura delle Condizioni Contrattuali.

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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

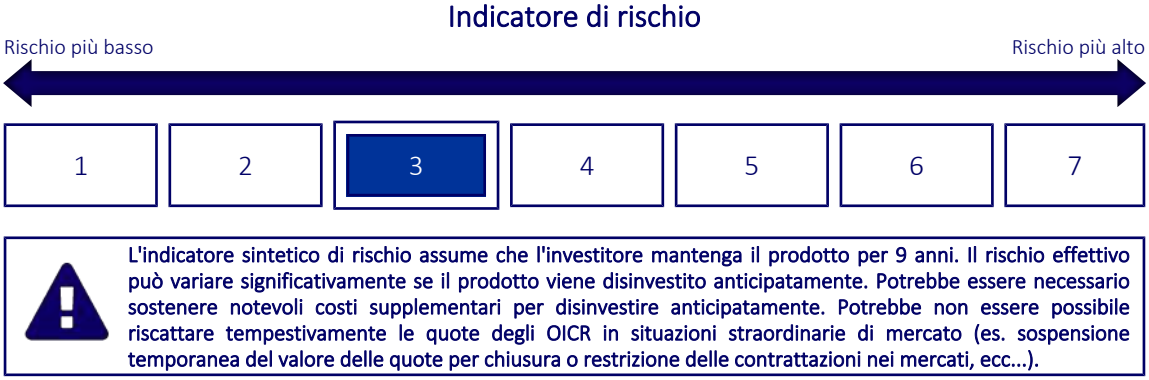
Opzione di investimento: 50% Linea Multinvest Active 40 - 50% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 nella Linea MultInvest Active 40. 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 Active 40 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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 9 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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: 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	**È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.**	**€ 4.950**	**€ 5.000**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.310	€ 7.660
	Rendimento medio annuo	-16,85%	-2,92%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.240	€ 9.900
	Rendimento medio annuo	-7,65%	-0,12%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.170	€ 11.960
	Rendimento medio annuo	1,68%	2,00%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.130	€ 14.300
	Rendimento medio annuo	11,25%	4,06%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.780	€ 12.080

- 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 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 9 anni
Costi totali	€ 286	€ 1.852
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	1,9% 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 3,9% 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 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.	**1,9%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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.

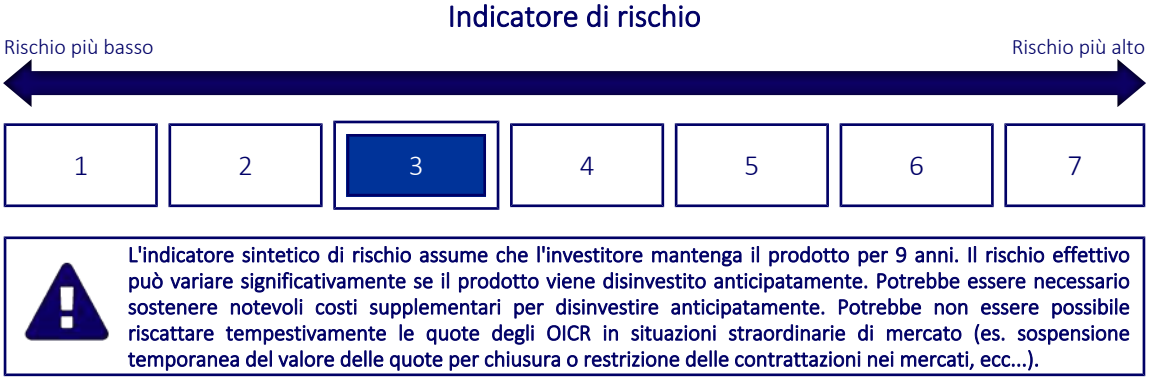
Opzione di investimento: 90% Linea Multinvest Active 40 - 10% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 10% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 90% dell'investimento nella Linea MultInvest Active 40. 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 Active 40 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 con età fino a 85 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale medio (periodo di detenzione raccomandato 9 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



L'indicatore sintetico di rischio assume che l'investitore mantenga il prodotto per 9 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 di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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: 9 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 9 anni
Minimo	È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.	€ 990	€ 1.000
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.930	€ 5.460
	Rendimento medio annuo	-30,67%	-6,51%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.580	€ 8.790
	Rendimento medio annuo	-14,16%	-1,43%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.250	€ 12.220
	Rendimento medio annuo	2,53%	2,25%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.970	€ 16.120
	Rendimento medio annuo	19,68%	5,45%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.870	€ 12.340

- 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 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 9 anni
Costi totali	€ 354	€ 2.554
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,6% 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 4,9% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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

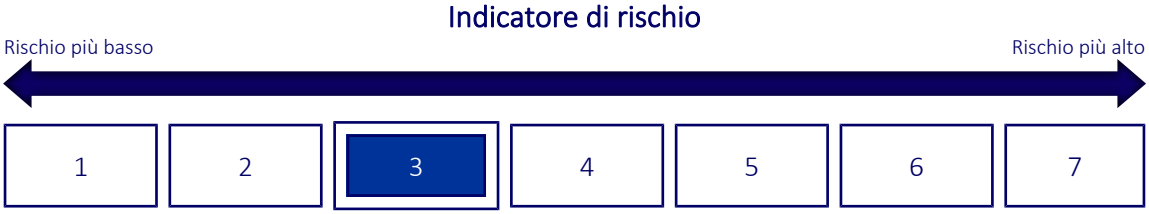
Opzione di investimento: 50% Linea Multinvest Active 50 ESG - 50% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 nella Linea MultInvest Active 50 ESG. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea MultInvest Active 50 ESG è composta prevalentemente da OICR che promuovono i fattori ESG, 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. La Linea promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito. Inoltre questa opzione di investimento è destinata a investitori che intendono soddisfare preferenze di sostenibilità di livello alto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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: 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	**È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.**	**€ 4.950**	**€ 5.000**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.150	€ 7.870
	Rendimento medio annuo	-18,48%	-4,68%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.090	€ 9.830
	Rendimento medio annuo	-9,09%	-0,35%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.230	€ 11.540
	Rendimento medio annuo	2,32%	2,91%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.510	€ 12.690
	Rendimento medio annuo	15,13%	4,87%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.850	€ 11.660

- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 296	€ 1.066
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,9% prima dei costi e al 2,9% 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 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.	**2,0%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 90% Linea Multinvest Active 50 ESG - 10% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

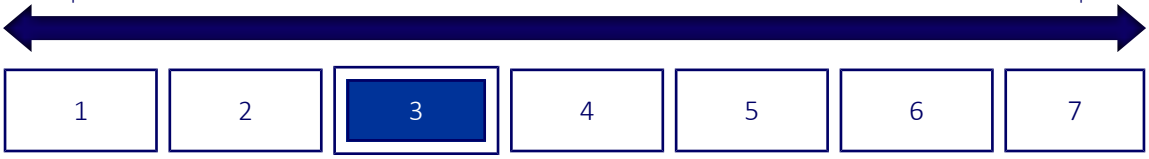
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 10% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 90% dell'investimento nella Linea MultInvest Active 50 ESG. La gestione separata ha l'obiettivo di ottenere rendimenti superiori all'inflazione, sia nel breve che nel lungo termine, e quindi il graduale incremento del capitale investito. La Linea MultInvest Active 50 ESG è composta prevalentemente da OICR che promuovono i fattori ESG, 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. La Linea promuove i fattori di sostenibilità ambientale, sociale e di governance (fattori ESG) ai sensi dell'art. 8 del regolamento UE 2019/2088.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito. Inoltre questa opzione di investimento è destinata a investitori che intendono soddisfare preferenze di sostenibilità di livello alto.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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: 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	**È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.**	**€ 990**	**€ 1.000**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 6.640	€ 5.940
	Rendimento medio annuo	-33,59%	-9,90%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.330	€ 9.200
	Rendimento medio annuo	-16,75%	-1,66%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.370	€ 12.170
	Rendimento medio annuo	3,69%	4,01%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 12.670	€ 14.080
	Rendimento medio annuo	26,65%	7,08%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.000	€ 12.300

- 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.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 371	€ 1.504
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 6,8% 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 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.	**2,8%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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

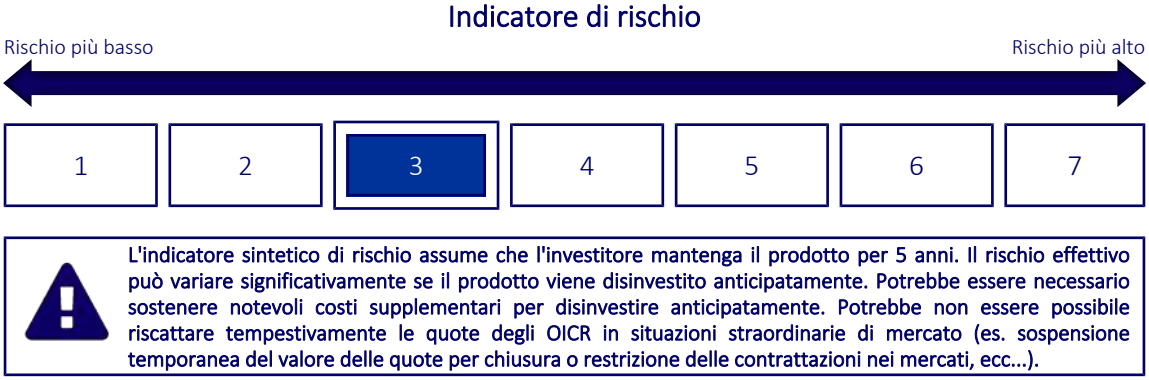
Opzione di investimento: 50% Linea Multinvest Active 80 - 50% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 nella Linea MultInvest Active 80. 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 Active 80 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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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: 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	**È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.**	**€ 4.950**	**€ 5.000**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.900	€ 7.660
	Rendimento medio annuo	-20,95%	-5,18%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 9.160	€ 9.890
	Rendimento medio annuo	-8,44%	-0,21%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.250	€ 11.820
	Rendimento medio annuo	2,53%	3,40%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.940	€ 12.930
	Rendimento medio annuo	19,35%	5,27%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 10.870	€ 11.940

- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 296	€ 1.074
Incidenza annuale dei costi (*)	3,0%	2,0% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,4% prima dei costi e al 3,4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 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.	**2,0%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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.

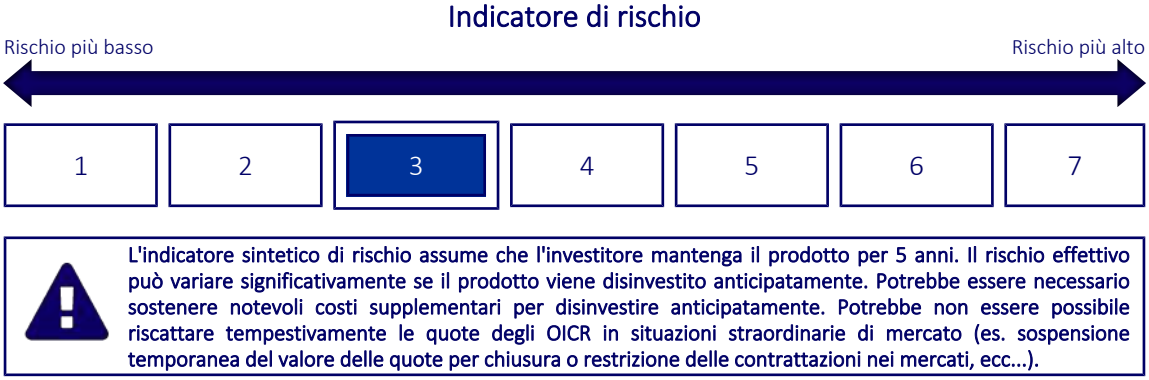
Opzione di investimento: 90% Linea Multinvest Active 80 - 10% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 10% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 90% dell'investimento nella Linea MultInvest Active 80. 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 Active 80 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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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: 5 anni Esempio di investimento: € 10.000 Premio assicurativo [€ 0] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.	€ 990	€ 1.000
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.200	€ 5.570
	Rendimento medio annuo	-38,05%	-11,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.440	€ 9.320
	Rendimento medio annuo	-15,58%	-1,40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.410	€ 12.680
	Rendimento medio annuo	4,06%	4,86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.430	€ 14.510
	Rendimento medio annuo	34,25%	7,74%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.040	€ 12.810

- 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.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 370	€ 1.518
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 7,7% 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 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.	**2,8%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,2%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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

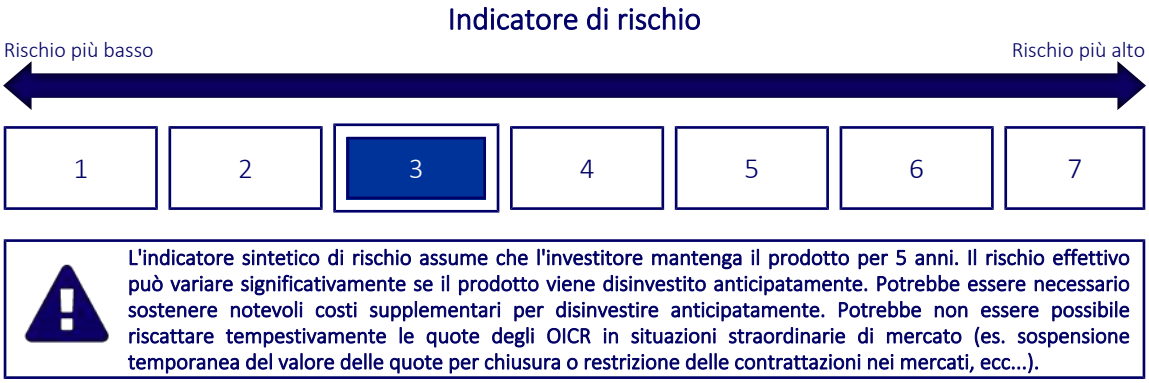
Opzione di investimento: 50% Linea Multinvest Essential 80 - 50% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 nella Linea MultInvest Essential 80. 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 Essential 80 è composta in misura prevalente da fondi indicizzati a specifici indici azionari e obbligazionari con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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: 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	**È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.**	**€ 4.950**	**€ 5.000**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 7.420	€ 7.180
	Rendimento medio annuo	-25,84%	-6,42%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.930	€ 10.370
	Rendimento medio annuo	-10,68%	0,72%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.450	€ 12.410
	Rendimento medio annuo	4,54%	4,41%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 11.970	€ 13.710
	Rendimento medio annuo	19,70%	6,52%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.090	€ 12.540

- Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.
- Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.
- Gli scenari favorevole, moderato e sfavorevole sono calcolati considerando le singole componenti: per la Linea Guidata si basano sull'andamento storico della Linea stessa; per la Gestione Separata si basano su simulazioni di ipotetici rendimenti futuri tenendo conto della composizione della gestione.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 266	€ 943
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7%	1,7% 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 6,1% 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 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.	**1,7%**
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%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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.

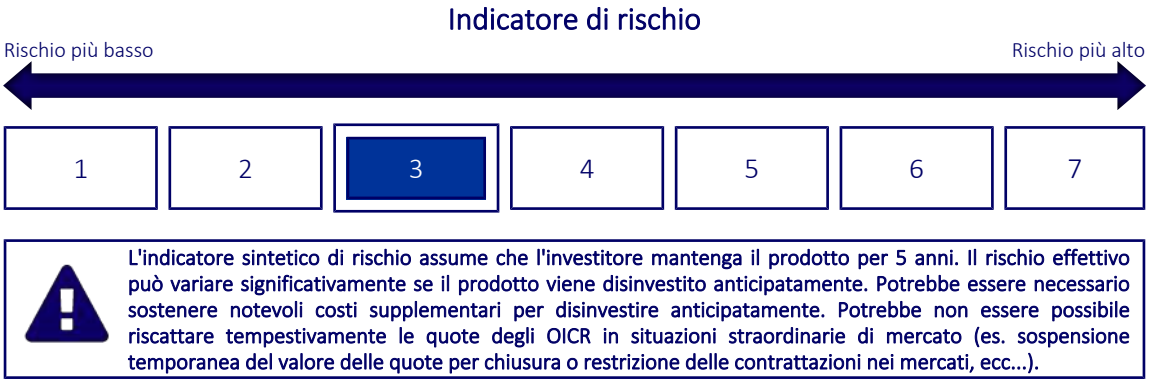
Opzione di investimento: 90% Linea Multinvest Essential 80 - 10% Gestione Separata Zurich Trend

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La combinazione esemplificativa qui rappresentata è composta per il 10% dall'investimento nella Gestione separata Zurich Trend e per il restante 90% dell'investimento nella Linea MultInvest Essential 80. 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 Essential 80 è composta in misura prevalente da fondi indicizzati a specifici indici azionari e obbligazionari con un'allocazione variabile su base trimestrale, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento al termine del periodo di detenzione raccomandato mantenendo il livello di rischio prefissato.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso e una garanzia del capitale sulla parte di premio investito nella Gestione Separata, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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: 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	**È previsto un rendimento minimo per la sola parte di Premio investita nella Gestione Separata.**	**€ 990**	**€ 1.000**
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 5.320	€ 4.700
	Rendimento medio annuo	-46,84%	-14,03%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 8.040	€ 10.170
	Rendimento medio annuo	-19,61%	0,34%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 10.770	€ 13.740
	Rendimento medio annuo	7,68%	6,56%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi**	€ 13.490	€ 15.920
	Rendimento medio annuo	34,88%	9,75%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	**Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi**	€ 11.420	€ 13.880

- 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.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 316	€ 1.282
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,3% 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 8,9% 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 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.	**2,3%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: AB SICAV I American Growth Ptf. I EUR Hdg

ISIN: LU0511403627

Codice Interno: 840

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il portafoglio mira ad aumentare il valore degli investimenti nel tempo tramite la rivalutazione del capitale. In condizioni di mercato normali, il portafoglio investe tipicamente almeno l'80%, e non meno di due terzi, del proprio patrimonio in titoli azionari di societa' organizzate o che conducono parte sostanziale della propria attivita' negli Stati Uniti. Il Gestore intende costruire un portafoglio di titoli relativamente concentrato e ad alta convinzione di societa' a grande capitalizzazione (tipicamente 40-60 societa') che ritiene presentino qualita' elevata e caratteristiche superiori di crescita nel lungo termine. Il portafoglio potra' essere esposto a qualsiasi valuta. Il portafoglio si avvale di contratti derivati ai fini della copertura (riduzione dei rischi) e dell'efficiente gestione del portafoglio.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 2.920	€ 1.980
	Rendimento medio annuo	-70,77%	-27,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.680	€ 9.500
	Rendimento medio annuo	-33,22%	-1,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.400	€ 16.670
	Rendimento medio annuo	13,96%	10,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.540	€ 24.660
	Rendimento medio annuo	45,42%	19,78%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.090	€ 16.830

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e luglio 2024.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 449	€ 2.295
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 14,5% prima dei costi e al 10,8% 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 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.	3,2%
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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Algebris Financial Credit I EUR

ISIN: IE00B81TMV64

Codice Interno: 223

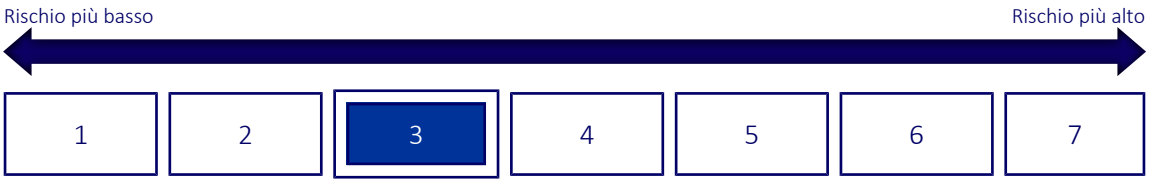
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo Algebris Financial Credit (il Fondo) è raggiungere un reddito elevato e una crescita modesta del proprio investimento. Il Fondo intende investire a livello globale nel settore finanziario, principalmente in titoli di debito con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare rating investment o below investment grade. Il Fondo potrebbe, altresì, investire in titoli convertibili (ad esempio, obbligazioni che possono essere convertite in azioni), titoli ibridi (strumenti che uniscono le caratteristiche di azioni e obbligazioni), azioni privilegiate, strumenti contingenti convertibili (CoCo-Bond) (obbligazioni che possono essere convertiti in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), debito subordinato e exchange traded funds (ETF) (titoli che replicano un indice, una materia prima o un paniere di attivi come un index fund, ma che sono negoziati come un'azione su una borsa valori). In presenza di numerosi movimenti di mercato (volatilità), il Fondo potrebbe investire prevalentemente in depositi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 3.750
	Rendimento medio annuo	-62,17%	-17,80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.050	€ 9.640
	Rendimento medio annuo	-19,52%	-0,73%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.490	€ 11.690
	Rendimento medio annuo	4,94%	3,18%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.080	€ 13.870
	Rendimento medio annuo	20,82%	6,77%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.130	€ 11.810

- 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 settembre 2017 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 giugno 2020 e giugno 2025.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 366	€ 1.439
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	2,7% 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 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 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.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
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.	0,5%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Algebris Financial Equity B Cap EUR

ISIN: IE00BTLJYM89

Codice Interno: 837

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo è conseguire l'apprezzamento del capitale nel medio e lungo termine principalmente assumendo posizioni lunghe in azioni di società e strumenti finanziari derivati (FDI) su azioni di società del settore dei servizi finanziari globali o collegate a esso e, in misura minore, del settore immobiliare. I titoli in cui il Fondo investe possono essere costituiti da azioni (come azioni ordinarie), titoli legati ad azioni, incluse azioni privilegiate, real estate investment trusts (strutture di investimento che investono in attivita' immobiliari che producono reddito), exchange traded funds (per esempio, titoli che replicano un indice, e sono quotati in borsa), global e american depositary receipt, warrant e diritti. In periodi di considerevoli fluttuazioni sul mercato (volatilita'), il Fondo puo' effettuare investimenti sostanziali in depositi e attivi liquidi che possono includere depositi bancari, certificati di deposito, titoli di stato, effetti a tasso variabile, fondi del mercato monetario e promissory notes liberamente trasferibili. e' possibile acquistare o vendere quotidianamente azioni (eccetto il fine settimana o durante le festivita' nazionali nel Regno Unito o in Irlanda). Per maggiori informazioni si rimanda alla sezione "Negoziazione del Fondo" del Supplemento. Pur concentrandosi principalmente sulle posizioni lunghe, in alcuni casi il Fondo puo' adottare posizioni corte sintetiche, per esempio per proteggere il portafoglio da riduzioni del valore nei periodi di volatilita' dei mercati. Si prevede che il Fondo non investira' piu' del 10 per cento del proprio Valore Patrimoniale Netto (NAV) in posizioni corte in condizioni normali dei mercati. Gli FDI sono strumenti correlati a, e il cui valore deriva da, uno strumento finanziario sottostante o un indicatore. Gli FDI includono opzioni (titoli che conferiscono il diritto di acquistare o vendere un altro attivo), swap (strumenti che scambiano la performance di un attivo con quella di un altro), contratti finanziari differenziali (un titolo che restituisce la differenza tra il valore di un attivo all'inizio e al termine del contratto), future (contratti per lo scambio di un numero prestabilito di altri attivi a un prezzo certo a una data futura determinata) e contratti a termine in valuta estera (contratti
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.700	€ 2.810
	Rendimento medio annuo	-62,96%	-22,45%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.970	€ 9.440
	Rendimento medio annuo	-30,28%	-1,15%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.720	€ 14.000
	Rendimento medio annuo	17,17%	6,96%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.670	€ 36.150
	Rendimento medio annuo	76,70%	29,31%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.430	€ 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 settembre 2017 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 ottobre 2018 e ottobre 2023.
  Lo scenario favorevole al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra ottobre 2020 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 475	€ 2.390
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	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 11,2% 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 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.	3,4%
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.	0,6%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Algebris Financial Income I EUR

ISIN: IE00BCZNWT08

Codice Interno: 529

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

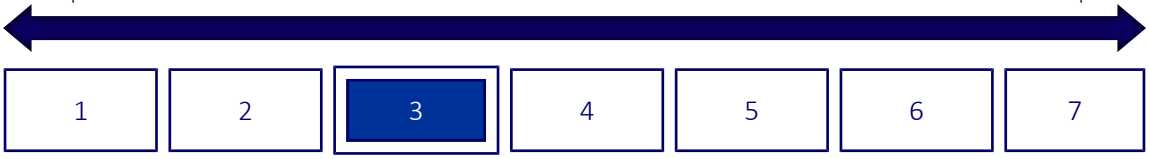
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo Algebris Financial Income (il Fondo) è massimizzare il reddito e generare una crescita del proprio investimento tenendo conto dei rischi di investimento. Il Fondo intende investire a livello globale nel settore finanziario, principalmente in azioni che pagano dividendi elevati (es. azioni ordinarie, ricevute di deposito e azioni privilegiate) e titoli di debito (es. titoli di Stato e obbligazioni corporate) con tassi di interesse fissi e variabili e che potrebbero presentare rating investment grade o below investment grade. Il Fondo può investire anche in azioni e altri strumenti finanziari, inclusi titoli convertibili (es. obbligazioni che possono essere convertite in azioni) titoli ibridi (strumenti che combinano le caratteristiche di azioni ed obbligazioni), strumenti contingenti convertibili (CoCo-Bond) (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale può essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), debito subordinato, exchange traded notes (ETN) (un tipo di strumento di debito che consente di ottenere un'esposizione a un indice, mercato o classe di attivi consentiti)exchange traded funds
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.510	€ 4.130
	Rendimento medio annuo	-54,87%	-16,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.000	€ 10.060
	Rendimento medio annuo	-20,05%	0,12%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.800	€ 13.930
	Rendimento medio annuo	7,95%	6,86%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.800	€ 20.480
	Rendimento medio annuo	47,96%	15,42%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.450	€ 14.070

- 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 2017 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 marzo 2016 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 453	€ 2.079
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 10,5% prima dei costi e al 6,9% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Algebris Global Credit Opportunities I EUR

ISIN: IE00BYT35D51

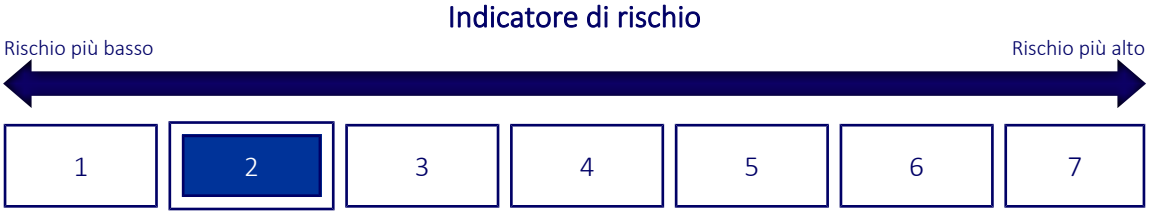
Codice Interno: 838

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo del Fondo Algebris Macro Credit (il Fondo) è raggiungere un reddito elevato diversificando sui mercati obbligazionari e del credito globali. Il Fondo intende investire principalmente nelle seguenti classi di attivi: titoli di debito, inclusi titoli di Stato e obbligazioni corporate con tassi di interesse fissi e variabili, con rating investment o inferiori a investment grade, titoli garantiti da ipoteca e altri titoli garantiti da attivita', titoli di debito senior e subordinati, titoli convertibili (obbligazioni che possono essere convertite in azioni), strumenti contingenti convertibili (CoCo.Bond) (obbligazioni che possono essere convertite in azioni o il cui importo di capitale puo' essere svalutato al verificarsi di un evento trigger), titoli ibridi (strumenti che uniscono le caratteristiche di azioni e obbligazioni), titoli Tier 1, upper Tier 2 e lower Tier 2 (forme di capitale bancario) e trust preferred securities (un tipo di titolo ibrido).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.460	€ 6.190
	Rendimento medio annuo	-35,41%	-9,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.440	€ 9.560
	Rendimento medio annuo	-15,59%	-0,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.320	€ 11.880
	Rendimento medio annuo	3,17%	3,51%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.180	€ 13.540
	Rendimento medio annuo	21,76%	6,24%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.940	€ 12.000

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2020 e gennaio 2025.

  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 2018 e dicembre 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 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 5 anni
Costi totali	€ 455	€ 1.908
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 7,1% 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 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.	2,4%
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.	0,4%
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.	0,6%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 F. Global Eq. Sust. Income I2 EUR

ISIN: LU1883322932

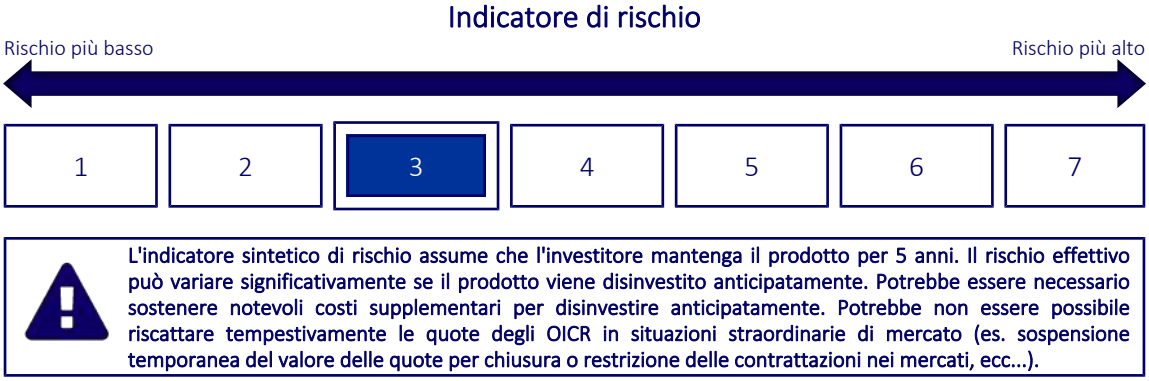
Codice Interno: 675

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto è un prodotto finanziario che promuove caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del regolamento relativo all'informativa. il comparto mira ad accrescere il valore degli investimenti nel periodo di detenzione raccomandato. Questo comparto investe principalmente in un'ampia gamma di azioni di societa' di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti, e che offrono prospettive in merito alla distribuzione dei dividendi. Sebbene il gestore degli investimenti intenda investire in titoli con rating ESG, non tutti gli investimenti del comparto avranno un rating ESG e, in ogni caso, tali investimenti non rappresenteranno piu' del 10% del comparto. Il comparto fa uso di derivati per ridurre i vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere un'esposizione (lunga o corta) a diverse attivita', mercati o altre opportunita' d'investimento (compresi i derivati che si concentrano su azioni e operazioni di cambio).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.130	€ 4.440
	Rendimento medio annuo	-48,71%	-14,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.770	€ 9.240
	Rendimento medio annuo	-12,29%	-1,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.310	€ 13.990
	Rendimento medio annuo	3,10%	6,94%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.470	€ 19.150
	Rendimento medio annuo	34,74%	13,88%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.930	€ 14.130

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 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 ottobre 2020 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 403	€ 1.828
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 10,1% prima dei costi e al 6,9% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 F. Global Eq. Sust. Income M2 EUR

ISIN: LU2002722341

Codice Interno: 753

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

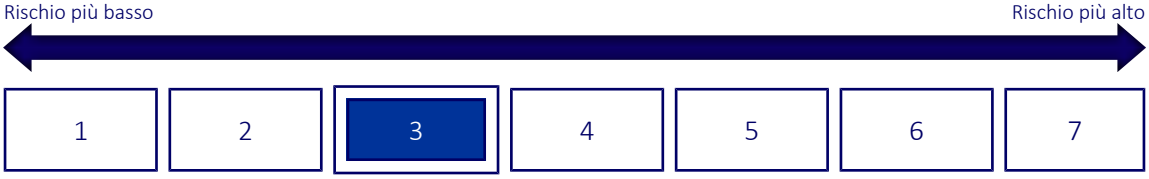
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto è un prodotto finanziario che promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento SFDR. Si prefigge di aumentare il valore del vostro investimento nel periodo di detenzione raccomandato. Il comparto investe principalmente in un'ampia gamma di azioni di societa' di qualsiasi parte del mondo, compresi i mercati emergenti e che offrono prospettive di distribuzione dei dividendi. Sebbene il gestore degli investimenti si prefigga di investire in titoli con rating ESG, non tutti gli investimenti del comparto avranno un rating ESG e, in ogni caso, tali investimenti non saranno superiori al 10% del comparto. Il comparto ricorre a derivati al fine di ridurre svariati rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio nonche' al fine di ottenere esposizione (lunga o corta) a svariate attivita', mercati o altre opportunita' di investimento (ivi compresi derivati incentrati su azioni e cambi).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.130	€ 4.440
	Rendimento medio annuo	-48,71%	-14,98%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.760	€ 9.230
	Rendimento medio annuo	-12,39%	-1,59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.250	€ 13.470
	Rendimento medio annuo	2,45%	6,13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.460	€ 19.050
	Rendimento medio annuo	34,56%	13,76%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.870	€ 13.600

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 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 ottobre 2020 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 413	€ 1.860
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 9,4% prima dei costi e al 6,1% 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 F. Global Multi-Asset M2 EUR

ISIN: LU1883328970

Codice Interno: 469

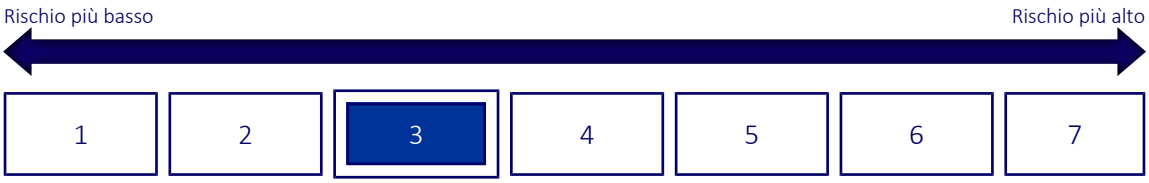
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Cercare di aumentare il valore del vostro investimento e generare reddito nel corso del periodo di possesso raccomandato. Il Comparto investe, direttamente o indirettamente, in un'ampia gamma di titoli di tutto il mondo. Fra questi si possono annoverare azioni, titoli di Stato e obbligazioni societarie, obbligazioni con warrant annessi, obbligazioni convertibili (comprese le obbligazioni convertibili contingenti, fino a un massimo del 10% del patrimonio) e titoli del mercato monetario e depositi con una durata massima di 12 mesi. Il Comparto può investire fino al 15% del proprio patrimonio in investimenti il cui valore sia legato ai prezzi delle materie prime. Il Comparto fa uso di derivati per ridurre i vari rischi, per una gestione efficiente del portafoglio e come mezzo per ottenere un'esposizione (lunga o corta) a diverse attività, mercati o altre opportunità d'investimento (compresi i derivati che si concentrano su credito, azioni, tassi d'interesse, operazioni di cambio e inflazione).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.750	€ 5.700
	Rendimento medio annuo	-32,47%	-10,63%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.460	€ 10.170
	Rendimento medio annuo	-15,41%	0,34%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.240	€ 11.580
	Rendimento medio annuo	2,45%	2,97%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.080	€ 13.210
	Rendimento medio annuo	30,84%	5,73%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.870	€ 11.690

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2020 e dicembre 2025.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 445	€ 1.831
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 6,5% 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 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 F. Income Opportunities M2 EUR

ISIN: LU2002723158

Codice Interno: 841

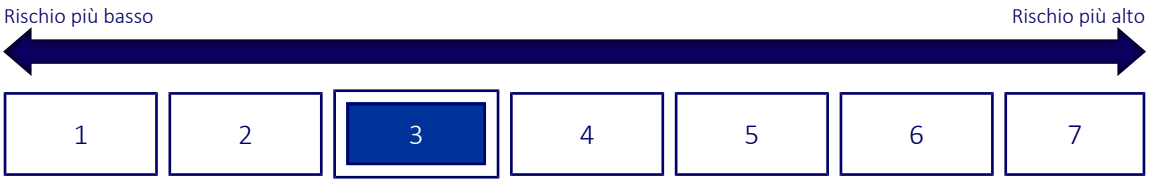
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si prefigge di aumentare il valore dell'investimento effettuato (principalmente attraverso il reddito) nel periodo di detenzione raccomandato, ottenendo al contempo un punteggio ESG superiore a quello del suo universo d'investimento. Il comparto e' gestito attivamente. Investe in una serie di classi di attivita', quali azioni, obbligazioni societarie, titoli di Stato e strumenti del mercato monetario. Il comparto puo' investire in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti. Gli investimenti obbligazionari possono avere un rating inferiore a investment grade. Il comparto puo' coprire o meno il rischio valutario a livello di portafoglio a discrezione del gestore degli investimenti. Il comparto utilizza derivati per ridurre vari rischi (copertura), ai fini di una gestione piu' efficiente del portafoglio e per acquisire esposizione (lunga o corta) ad attivita', mercati o altre opportunita' d'investimento di vario genere tra cui credito, tassi d'interesse e valute estere. Processo di gestione: Nella gestione attiva del comparto, il gestore degli investimenti utilizza l'analisi macroeconomica
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 6.410	€ 5.500
	Rendimento medio annuo	-35,87%	-11,26%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.940	€ 9.530
	Rendimento medio annuo	-10,61%	-0,95%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.160	€ 11.860
	Rendimento medio annuo	1,62%	3,46%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.050	€ 15.280
	Rendimento medio annuo	20,50%	8,85%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.780	€ 11.970

- 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 2016 e gennaio 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 febbraio 2018 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 433	€ 1.837
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 6,9% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

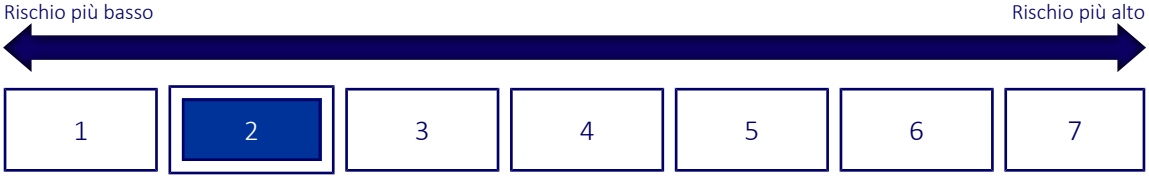
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 6.460
	Rendimento medio annuo	-30,06%	-8,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.250	€ 10.180
	Rendimento medio annuo	-7,45%	0,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.080	€ 11.260
	Rendimento medio annuo	0,80%	2,40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.190	€ 12.010
	Rendimento medio annuo	11,95%	3,73%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.690	€ 11.370

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2016 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 febbraio 2020 e febbraio 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 566	€ 2.420
Incidenza annuale dei costi (*)	5,7%	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 7% 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 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.	2,8%
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.	1,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,6%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Candriam Bonds Credit Opp. I EUR

ISIN: LU0151325312

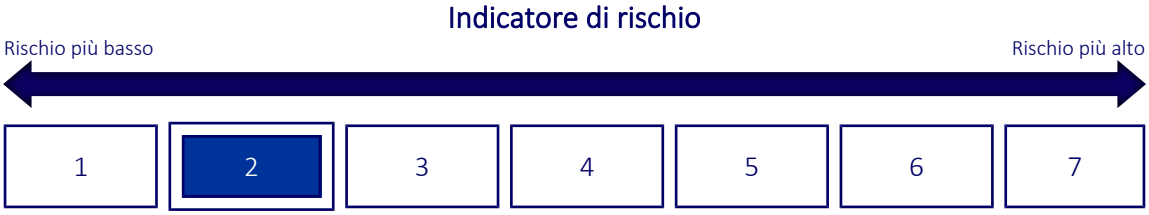
Codice Interno: 254

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Sulla durata d'investimento consigliata, il fondo mira a ottenere una crescita del capitale investendo nei principali attivi trattati. Principali attivi trattati: Obbligazioni e altri titoli di credito emessi da società con rating superiore a CCC+/Caa1 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti ritenuti di ad alto rischio). Prodotti derivati di emittenti di analoga qualità.Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento del fondo, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.600	€ 7.880
	Rendimento medio annuo	-13,98%	-4,66%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.010	€ 8.940
	Rendimento medio annuo	-9,86%	-2,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 9.910
	Rendimento medio annuo	-0,36%	-0,18%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.480	€ 10.510
	Rendimento medio annuo	4,80%	1,00%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.570	€ 10.010

- 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 2017 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 giugno 2019 e giugno 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 404	€ 1.498
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 2,8% 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 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.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,6%
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.	0,2%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Candriam Bonds Euro High Yield R EUR

ISIN: LU0942153742

Codice Interno: 844

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

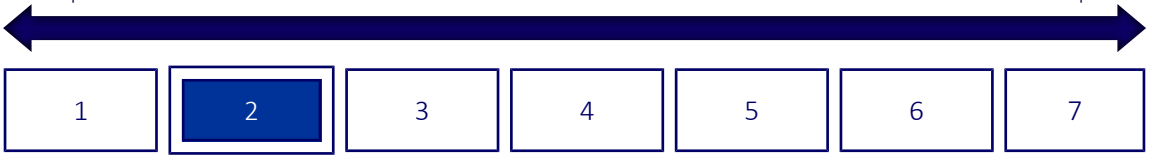
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Principali attivi trattati: obbligazioni e altri titoli di credito denominati in euro il cui rating degli emittenti o delle emissioni sia superiore a B-/B3 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti o emissioni ritenuti di ad alto rischio). Prodotti derivati di emittenti di analoga qualitA . Il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento. Il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento sulla base di analisi economico-finanziarie. Il fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali, senza tuttavia avere un obiettivo d'investimento sostenibile. L'analisi degli aspetti ESG (Ambientali, sociali e di governance) A¨ parte integrante della selezione, dell'analisi e della valutazione globale delle aziende. Il fondo mira anche ad escludere gli investimenti in societA che non rispettano talune norme e principi internazionali riconosciuti, o che sono particolarmente esposte a talune attivitA controverse. In talune condizioni, il processo di analisi e di selezione puA A² essere accompagnato da un coinvolgimento attivo attraverso il dialogo con le societA .
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.010	€ 7.090
	Rendimento medio annuo	-19,94%	-6,66%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.380	€ 9.240
	Rendimento medio annuo	-16,20%	-1,57%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.350	€ 10.840
	Rendimento medio annuo	3,52%	1,63%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.280	€ 12.060
	Rendimento medio annuo	12,77%	3,82%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.980	€ 10.950

- 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 settembre 2017 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 maggio 2019 e maggio 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 368	€ 1.394
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	2,7% 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 4,3% 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 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.	2,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Candriam Bonds Global High Yield I Euro

ISIN: LU0170293806

Codice Interno: 763

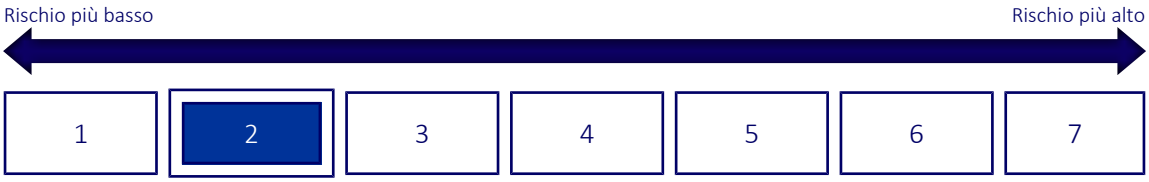
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati e a sovraperformare l'indice di riferimento. Principali attivi trattati: Obbligazioni e altri titoli di credito il cui rating degli emittenti o delle emissioni sia superiore a B-/B3 (o equivalente), assegnato da un'agenzia di valutazione creditizia (ossia emittenti o emissioni ritenuti di ad alto rischio) Prodotti derivati di emittenti di analoga qualita' .
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.770	€ 7.000
	Rendimento medio annuo	-22,28%	-6,89%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.680	€ 9.840
	Rendimento medio annuo	-13,18%	-0,31%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.350	€ 11.400
	Rendimento medio annuo	3,52%	2,66%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.410	€ 12.370
	Rendimento medio annuo	14,14%	4,35%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.980	€ 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 settembre 2017 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 marzo 2019 e marzo 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 427	€ 1.728
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 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 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.	2,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,4%
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.	0,6%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Candriam Eq. L Robotics&Innovative Tech. I Cap EUR

ISIN: LU1613213971

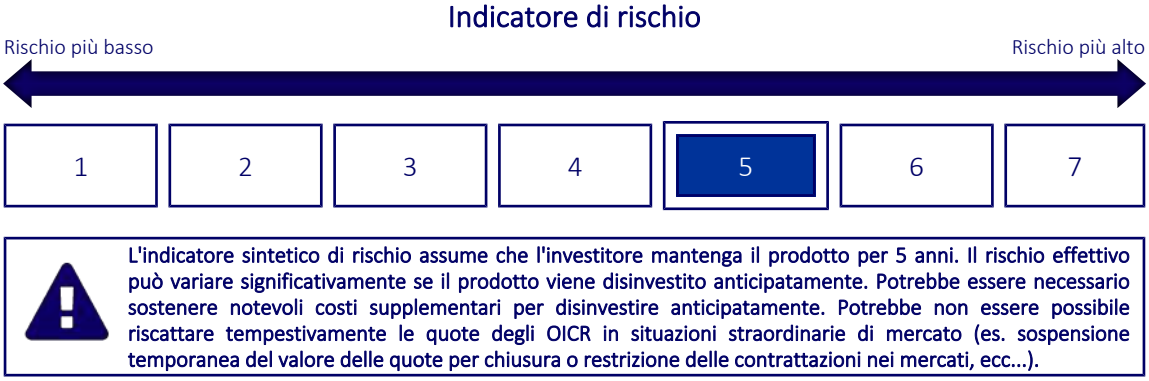
Codice Interno: 236

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Sulla durata d'investimento consigliata, il fondo mira ad ottenere una crescita del capitale, investendo nei principali attivi trattati. Principali attivi trattati: Azioni di società ritenute ben posizionate per trarre vantaggio dalle evoluzioni delle innovazioni tecnologiche, con sede e/o attività preponderante in tutto il mondo. Nell'ambito dei limiti imposti dall'obiettivo e dalla politica d'investimento del fondo, il team di gestione effettua scelte discrezionali d'investimento nel portafoglio, in funzione di analisi specifiche delle caratteristiche e delle prospettive di evoluzione degli attivi trattati. Questo comparto è un fondo di convinzione: la sua gestione è basata sulla rigorosa selezione di un numero limitato di azioni di tutte le capitalizzazioni.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.550	€ 1.690
	Rendimento medio annuo	-74,49%	-29,94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.050	€ 9.670
	Rendimento medio annuo	-29,52%	-0,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.670	€ 18.390
	Rendimento medio annuo	16,72%	12,95%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.290	€ 26.230
	Rendimento medio annuo	62,95%	21,27%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.380	€ 18.570

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2020 e marzo 2025.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 422	€ 2.260
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 16,5% prima dei costi e al 13% 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.	3,3%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Candriam Sust. Bond Global High Yield I Cap EUR

ISIN: LU1644441476

Codice Interno: 539

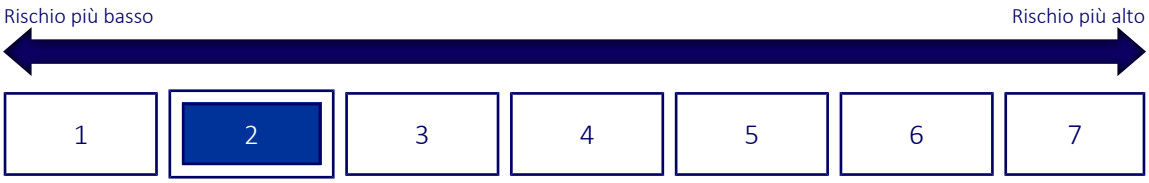
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira a realizzare la crescita del capitale, investendo soprattutto nei principali attivi scambiati, e a sovraperformare l'indice di riferimento. Il team di gestione effettua scelte di investimento discrezionali in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché all'analisi esclusiva Candriam dei fattori ESG (ambientali, sociali e di governance), entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.Quando un'obbligazione è declassata ad un livello inferiore a B-/B3 da tutte le agenzie di rating indipendenti o non è più considerata di qualità equiparabile dalla Società di gestione, tale attivo sarà venduto entro 6 mesi.Tuttavia, se i titoli che non soddisfano più ai requisiti di rating rappresentano meno del 3% del valore degli attivi del fondo, possono essere tollerati dalla Società di gestione a condizione che gli interessi degli Investitori non siano penalizzati.Gli emittenti societari vengono valutati sulla base di un'analisi delle attività aziendali (il modo in cui le attività delle società affrontano le principali sfide legate alla sostenibilità...) e dei soggetti interessati
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.630	€ 6.970
	Rendimento medio annuo	-23,69%	-6,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.530	€ 9.340
	Rendimento medio annuo	-14,71%	-1,36%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.200	€ 10.470
	Rendimento medio annuo	1,99%	0,93%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.380	€ 11.600
	Rendimento medio annuo	13,79%	3,02%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.820	€ 10.580

- 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 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 agosto 2020 e agosto 2025.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 360	€ 1.321
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,6% 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 3,5% 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 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.	2,2%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Candriam Sust. Equity Emerging Markets I EUR

ISIN: LU1434524259

Codice Interno: 538

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Azioni di società con sede legale e/o che svolgono le attività principali nei paesi emergenti. fondo mira a realizzare la crescita del capitale, investendo soprattutto nei principali attivi scambiati, e a sovraperformare l'indice di riferimento. Il team di gestione effettua scelte di investimento discrezionali in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché all'analisi esclusiva Candriam dei fattori ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine. Inoltre, il fondo mira ad escludere le società che (i) hanno significativamente e ripetutamente violato uno dei principi del Global Compact delle Nazioni Unite; (ii) sono significativamente esposte ad attività controverse (tabacco, carbone termico, armi e produzione di petrolio e gas non convenzionali…) (iii) producono, utilizzano o possiedono mine antiuomo, bombe a grappolo, sostanze chimiche, biologiche, fosforo bianco, uranio impoverito e armi nucleari; e/o (iv) sono esposte ai paesi considerati regimi altamente oppressivi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.150	€ 2.730
	Rendimento medio annuo	-68,46%	-22,87%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.050	€ 8.830
	Rendimento medio annuo	-29,47%	-2,46%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.560	€ 10.570
	Rendimento medio annuo	5,60%	1,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.960	€ 19.210
	Rendimento medio annuo	59,57%	13,95%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.200	€ 10.680

- 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 aprile 2018 e aprile 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 2018 e novembre 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 febbraio 2016 e febbraio 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 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 5 anni
Costi totali	€ 450	€ 1.868
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 4,8% 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 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Candriam Sust. Money Market Euro I Cap EUR

ISIN: LU1434529217

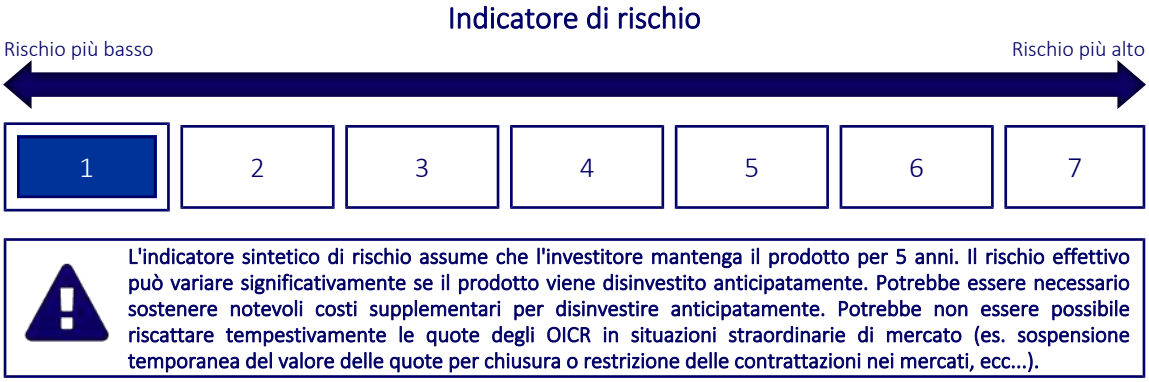
Codice Interno: 600

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira a realizzare la crescita del capitale, associata a un basso livello di rischio, investendo nei principali attivi scambiati, e a sovraperformare l'indice di riferimento. I titoli sono selezionati in base a una procedura di analisi economico-finanziaria, nonché a esami ESG, entrambi indicativi dei rischi e delle opportunità a lungo termine.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 1 su 7, che è un il più basso dei livelli di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 9.690	€ 9.030
	Rendimento medio annuo	-3,15%	-2,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.690	€ 9.030
	Rendimento medio annuo	-3,15%	-2,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.710	€ 9.250
	Rendimento medio annuo	-2,87%	-1,56%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.140	€ 10.110
	Rendimento medio annuo	1,43%	0,22%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.300	€ 9.340

- 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 luglio 2017 e luglio 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 luglio 2018 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 gennaio 2021 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 288	€ 881
Incidenza annuale dei costi (*)	2,9%	1,8% 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 0,2% 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 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.	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.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Capital Group Gl. Allocation Z Cap EUR

ISIN: LU1006079997

Codice Interno: 846

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

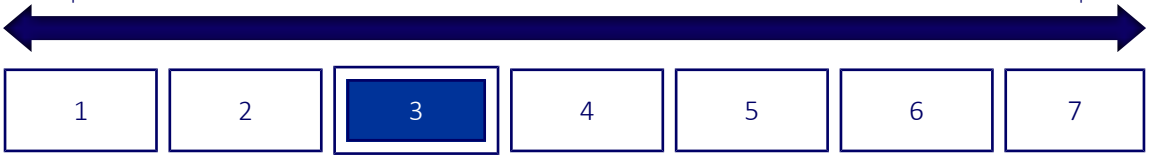
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo persegue la realizzazione bilanciata di tre obiettivi: crescita del capitale, conservazione del capitale e reddito corrente nel lungo periodo. Il fondo cerchera' di raggiungere questi obiettivi investendo in tutto il mondo principalmente in azioni e obbligazioni quotate di societa' e governi e altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli garantiti da ipoteca e i titoli garantiti da attivita', denominati in diverse valute. Tali titoli sono solitamente quotati o negoziati in altri mercati regolamentati. e' ammesso anche l'investimento in titoli non quotati. Il fondo puo' investire fino al 2% in titoli in sofferenza.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.420	€ 4.740
	Rendimento medio annuo	-45,84%	-13,87%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.840	€ 8.740
	Rendimento medio annuo	-11,64%	-2,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.250	€ 12.250
	Rendimento medio annuo	2,47%	4,14%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.710	€ 13.420
	Rendimento medio annuo	17,13%	6,06%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.870	€ 12.370

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e novembre 2024.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 418	€ 1.748
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 7,3% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Capital Group Gl. Bond Z Cap EUR

ISIN: LU0817825630

Codice Interno: 845

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

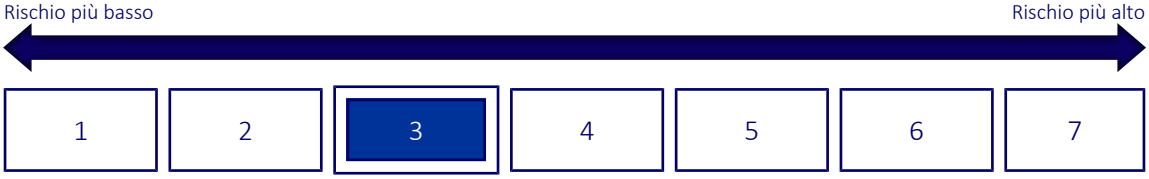
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira a fornire, nel lungo periodo, un livello elevato di rendimento totale compatibilmente con la gestione prudente degli investimenti. Il fondo investe in tutto il mondo, principalmente in obbligazioni con rating investment grade di emittenti governativi, sovranazionali e societari, nonche' in altri titoli a reddito fisso, compresi i titoli garantiti da ipoteche e i titoli garantiti da attivita', denominati in diverse valute. I tipi di titoli garantiti da ipoteche nei quali il fondo puo' investire sono contratti CMBS, CMO, RMBS e TBA. Queste vengono solitamente quotate o negoziate in altri mercati regolamentati. Si prevede che il livello di leva finanziaria del fondo sara' pari al 200% delle attivita' nette, calcolato sulla base della somma dei valori nozionali, senza tener conto di eventuali compensazioni dei derivati e accordi di copertura che il fondo abbia in atto in un determinato momento. In determinate circostanze (ad es. volatilita' di mercato molto bassa), l'effettivo livello di leva finanziaria del fondo potra' aumentare fino a raggiungere livelli piu' elevati.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.260	€ 6.500
	Rendimento medio annuo	-27,42%	-8,26%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.640	€ 8.300
	Rendimento medio annuo	-13,57%	-3,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.750	€ 9.360
	Rendimento medio annuo	-2,54%	-1,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.220	€ 10.340
	Rendimento medio annuo	12,18%	0,66%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.340	€ 9.460

- 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 2020 e giugno 2025.

  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 2018 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 luglio 2017 e luglio 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 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 5 anni
Costi totali	€ 345	€ 1.166
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,4% 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 1,1% 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 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.	1,9%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Capital Group Gl. High Inc. Opps Z Cap EUR

ISIN: LU0817815839

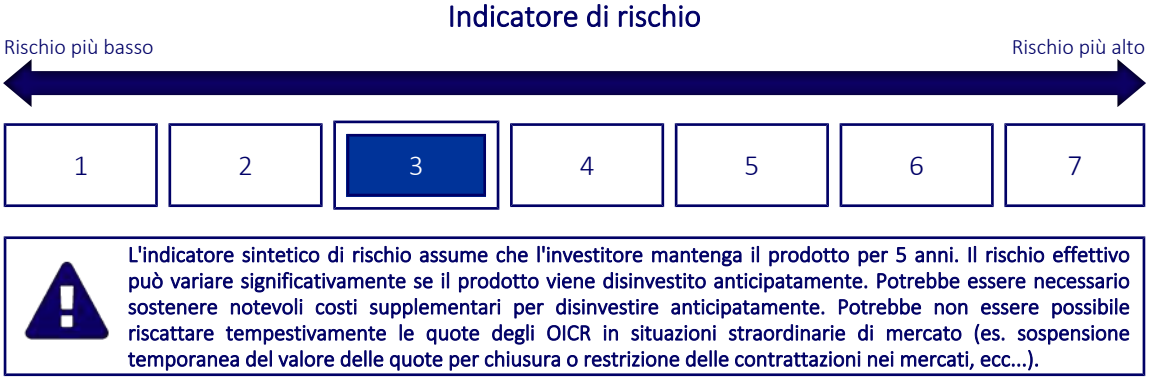
Codice Interno: 847

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Fornire, nel lungo periodo, un elevato livello di rendimento totale, di cui un'ampia parte sia reddito corrente. Il fondo investe principalmente in obbligazioni dei mercati emergenti e in obbligazioni societarie ad alto rendimento di tutto il mondo, denominate in USD e in diverse valute nazionali (incluse le valute dei mercati emergenti). Queste vengono solitamente quotate o negoziate in altri mercati regolamentati. e' ammesso anche l'investimento in titoli non quotati.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 7.140	€ 6.260
	Rendimento medio annuo	-28,56%	-8,94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.990	€ 8.980
	Rendimento medio annuo	-10,08%	-2,13%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.050	€ 11.230
	Rendimento medio annuo	0,51%	2,35%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.210	€ 12.950
	Rendimento medio annuo	22,10%	5,31%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.660	€ 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2020 e settembre 2025.

  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 2016 e marzo 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 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 5 anni
Costi totali	€ 355	€ 1.341
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,6% 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 4,9% 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 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.	**2,3%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Capital Group New Economy Z Cap EUR

ISIN: LU2050928030

Codice Interno: 722

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del fondo è quello di generare una crescita del capitale nel lungo termine investendo in titoli di società di tutto il mondo con un potenziale di crescita a lungo termine. Nel perseguire il suoi obiettivi di investimento, il Fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie che il Consulente per gli investimenti ritiene abbiano un potenziale di crescita. Il Fondo investe anche in azioni ordinarie che abbiano il potenziale di pagare dividendi in futuro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.540	€ 1.920
	Rendimento medio annuo	-74,59%	-28,15%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.220	€ 10.060
	Rendimento medio annuo	-27,79%	0,12%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.780	€ 15.070
	Rendimento medio annuo	7,81%	8,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.500	€ 17.760
	Rendimento medio annuo	44,96%	12,17%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.430	€ 15.220

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e febbraio 2024.

  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 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 419	€ 1.924
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 11,9% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Capital Group New Perspective Z Cap EUR

ISIN: LU1295554833

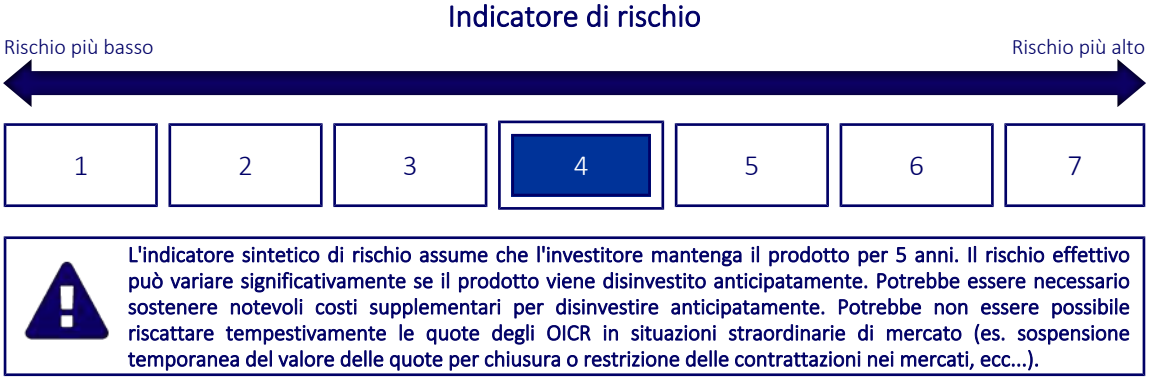
Codice Interno: 247

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento principale del fondo è quello di generare una crescita del capitale nel lungo termine investendo in azioni ordinarie di società distribuite in tutto il mondo. Il reddito futuro è un obiettivo secondario. Nel perseguire del suo obiettivo di investimento principale, il fondo investe prevalentemente in azioni ordinarie che il Consulente per gli investimenti ritiene abbiano un potenziale di crescita. Nel perseguire del suo obiettivo secondario, il fondo investe in azioni ordinarie di società con il potenziale di pagare dividendi nel futuro.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 3.160	€ 2.570
	Rendimento medio annuo	-68,43%	-23,78%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.620	€ 9.300
	Rendimento medio annuo	-23,83%	-1,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.000	€ 16.220
	Rendimento medio annuo	9,98%	10,15%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.130	€ 20.930
	Rendimento medio annuo	51,25%	15,92%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.660	€ 16.380

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2020 e maggio 2025.

  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 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 410	€ 2.003
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 13,5% prima dei costi e al 10,2% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: CT (Lux) American Smaller Co. IEH EUR

ISIN: LU2720184303

Codice Interno: 850

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo mira a incrementare il valore dell'investimento nel lungo termine. Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di societa' di dimensioni piu' piccole negli Stati Uniti o di societa' che ivi operano in maniera significativa. Queste societa' avranno di norma un valore di mercato compreso tra i 500 milioni e i 10 miliardi di dollari USA al momento dell'acquisto. Il Fondo puo' utilizzare derivati (strumenti d'investimento sofisticati) a fini di copertura e puo' investire in classi di attivita' e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il Fondo e' gestito attivamente in riferimento all'Indice Russell 2500. L'Indice e' ampiamente rappresentativo delle societa' in cui investe il Fondo e fornisce un parametro di riferimento target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verra' misurata e valutata nel tempo. L'indice non e' concepito per tenere specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali. Il gestore del Fondo ha la facolta' di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'indice e non presenti nell'indice. Inoltre, la composizione del Fondo puo' discostarsi significativamente da quella dell'indice. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di misure d'investimento responsabile nel processo d'investimento e si assicura che le societa' in cui investe adottino pratiche di buona governance. Il Fondo punta a ottenere performance migliori rispetto all'indice su periodi consecutivi di 12 mesi, laddove valutato utilizzando il modello di Rating di Materialita' ESG (fattori ambientali, sociali e di governance) di Columbia Threadneedle, che indica illivello di esposizione di una societa' a rischi e opportunita' ESG sostanziali.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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]			
Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.790	€ 2.420
	Rendimento medio annuo	-72,08%	-24,72%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.400	€ 9.690
	Rendimento medio annuo	-26,03%	-0,62%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.650	€ 13.590
	Rendimento medio annuo	6,51%	6,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.380	€ 17.230
	Rendimento medio annuo	53,78%	11,49%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.300	€ 13.730

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.
  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 2020 e maggio 2025.
  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 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 483	€ 2.203
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	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 10,2% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,7%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: CT (Lux) Europ. Smaller Companies IE EUR

ISIN: LU2005601328

Codice Interno: 848

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine. Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di societa' di dimensioni piu' piccole in Europa, escluso il Regno Unito, o di societa' che ivi operano in maniera significativa. Per il Fondo le societa' europee a bassa capitalizzazione sono quelle che, al momento dell'acquisto, non sono piu' grandi, in termini di capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante libero, dell'elemento costitutivo maggiore dell'Indice MSCI Europe ex UK Small Cap. La capitalizzazione di mercato rettificata per il flottante libero include esclusivamente le azioni disponibili per l'acquisto sui mercati azionari pubblici. Il Fondo puo' utilizzare derivati (strumenti d'investimento sofisticati) a fini di copertura e puo' investire in classi di attivita' e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il Fondo investe a titolo permanente almeno il 75% del proprio patrimonio in titoli azionari nello Spazio economico europeo ed e' pertanto idoneo al PEA (Plan d'Epargne en Actions) in Francia. Il Fondo e' gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI Europe ex UK Small Cap. L'Indice e' ampiamente rappresentativo delle societa' in cui investe il Fondo e fornisce un parametro di riferimento target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verra' misurata e valutata nel tempo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.940	€ 2.700
	Rendimento medio annuo	-60,60%	-23,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.470	€ 8.260
	Rendimento medio annuo	-35,29%	-3,74%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.350	€ 11.460
	Rendimento medio annuo	3,47%	2,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.950	€ 16.770
	Rendimento medio annuo	49,45%	10,89%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.970	€ 11.570

- 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 gennaio 2026.
  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 2019 e giugno 2024.
  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 423	€ 1.728
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 6,1% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: CT (Lux) Gl. Smaller Co. IE EUR

ISIN: LU0570871706

Codice Interno: 849

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di societa' di dimensioni piu' piccole in tutto il mondo. Queste societa' avranno in genere dimensioni non superiori a quelle della societa' piu' grande inclusa nell'Indice MSCI World Small Cap. Il Fondo puo' utilizzare derivati (strumenti d'investimento sofisticati) a fini di copertura e puo' investire in classi di attivita' e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il Fondo e' gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI World Small Cap. L'Indice e' ampiamente rappresentativo delle societa' in cui investe il Fondo e fornisce un parametro di riferimento target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verra' misurata e valutata nel tempo. L'indice non e' concepito per tenere specificatamente conto delle caratteristiche ambientali o sociali. Il gestore del Fondo ha la facolta' di selezionare in modo discrezionale gli investimenti con coefficienti di ponderazione diversi da quelli inclusi nell'indice e non presenti nell'indice. Inoltre, la composizione del Fondo puo' discostarsi significativamente da quella dell'indice. Il Fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali integrando una serie di misure d'investimento responsabile nel processo d'investimento e si assicura che le societa' in cui investe adottino pratiche di buona governance.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 2.800
	Rendimento medio annuo	-61,83%	-22,45%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.770	€ 7.160
	Rendimento medio annuo	-32,29%	-6,45%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.800	€ 14.100
	Rendimento medio annuo	7,96%	7,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.030	€ 25.360
	Rendimento medio annuo	60,35%	20,46%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.450	€ 14.240

- 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 gennaio 2026.
  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 2018 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 ottobre 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 461	€ 2.185
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	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 10,9% prima dei costi e al 7,1% 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	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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: CT (Lux) Global Technology IE EUR

ISIN: LU2092974778

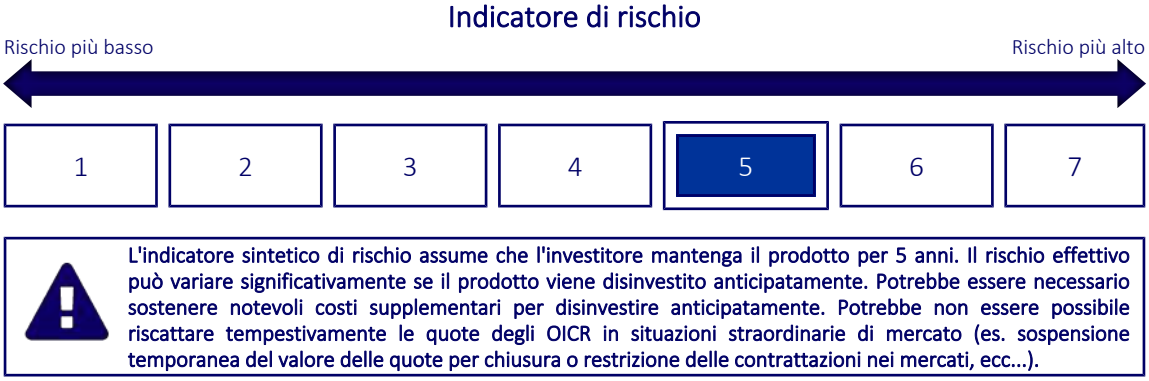
Codice Interno: 823

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo intende aumentare il valore dell'investimento a lungo termine Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di societa' operanti nel settore tecnologico e in settori connessi alla tecnologia in tutto il mondo. Il Fondo puo' utilizzare derivati (ossia strumenti d'investimento sofisticati legati all'aumento e alla diminuzione del valore di altre attivita') a fini di copertura. Il Fondo puo' inoltre investire in classi di attivita' e strumenti diversi da quelli sopra riportati. Il Fondo e' gestito attivamente in riferimento all'Indice MSCI World Information Technology. L'Indice e' ampiamente rappresentativo delle societa' in cui investe il Fondo e fornisce un benchmark target adeguato rispetto al quale la performance del Fondo verra' misurata e valutata nel tempo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.850	€ 1.220
	Rendimento medio annuo	-81,45%	-34,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.080	€ 11.090
	Rendimento medio annuo	-29,19%	2,10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.570	€ 23.270
	Rendimento medio annuo	15,72%	18,40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 18.120	€ 28.830
	Rendimento medio annuo	81,23%	23,59%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.270	€ 23.500

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e febbraio 2024.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 434	€ 2.569
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 22% prima dei costi e al 18,4% 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 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.	3,2%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: DNCA Invest Alpha Bonds I Cap EUR

ISIN: LU1694789378

Codice Interno: 888

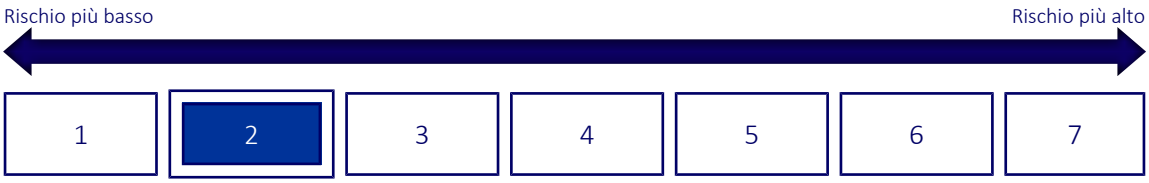
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** il Comparto si propone di fornire una performance superiore, al netto di eventuali commissioni, rispetto a quella dell'indice €STR maggiorato del 1.40%. Questo obiettivo di performance viene perseguito associandolo a una volatilità annua inferiore al 5% in condizioni di mercato normali. Il Comparto non investira' mai piu' del 25% in obbligazioni in qualsiasi valuta di emittenti non appartenenti all'OCSE. Il Comparto investira' esclusivamente in titoli che abbiano un rating almeno B- (max 10% con un grading inferiore a B-). Il Comparto investe principalmente in titoli di debito a tasso fisso, a tasso variabile o indicizzati all'inflazione e in titoli di debito negoziabili entro i seguenti limiti: Obbligazioni convertibili o scambiabili: fino al 100% e obbligazioni convertibili contingenti (CoCo Bond): al massimo il 20%; Azioni (attraverso l'esposizione verso obbligazioni convertibili, obbligazioni convertibili sintetiche o opzioni sul mercato azionario futuro): fino al 10% puo' essere esposto al mercato azionario. Il Comparto puo' investire fino al 10% in quote e/o azioni di OICVM e/o altri OICR.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 8.360	€ 7.760
	Rendimento medio annuo	-16,40%	-4,94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.100	€ 9.720
	Rendimento medio annuo	-8,96%	-0,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.200	€ 11.010
	Rendimento medio annuo	2,03%	1,94%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.680	€ 12.810
	Rendimento medio annuo	6,81%	5,08%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.820	€ 11.120

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 380	€ 1.461
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 4,7% 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 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.	2,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,4%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Concept Kaldemorgen FC EUR

ISIN: LU0599947271

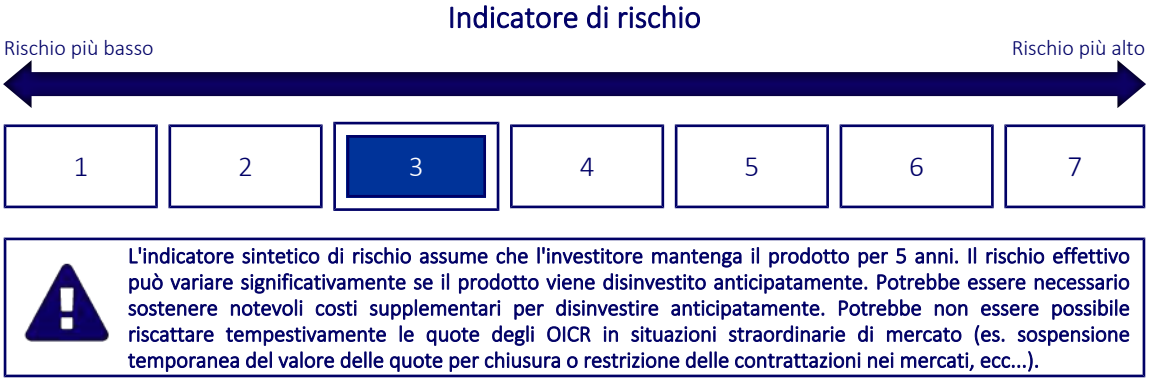
Codice Interno: 177

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. A tale scopo, il fondo investe fino al 100% del proprio patrimonio in azioni, valori mobiliari obbligazionari, certificati, titoli del mercato monetario e liquidità.Inoltre, per proteggersi dai rischi di mercato, il fondo può investire, tra gli altri, in derivati a fini d'investimento e di copertura. Il fondo investirà in mercati e strumenti diversi secondo il contesto economico generale e le valutazioni della Gestione del fondo. Fino al 20% del patrimonio potrà essere investito in asset backed securities. La scelta dei singoli investimenti è rimessa alla Gestione del fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.080	€ 6.770
	Rendimento medio annuo	-29,22%	-7,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.290	€ 9.630
	Rendimento medio annuo	-7,06%	-0,76%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.130	€ 11.110
	Rendimento medio annuo	1,25%	2,14%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.180	€ 12.150
	Rendimento medio annuo	11,80%	3,97%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.740	€ 11.230

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2017 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 ottobre 2020 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 427	€ 1.710
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 5,4% 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 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.	2,5%
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.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,5%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Floating Rate Notes TFC Cap EUR

ISIN: LU1673806201

Codice Interno: 771

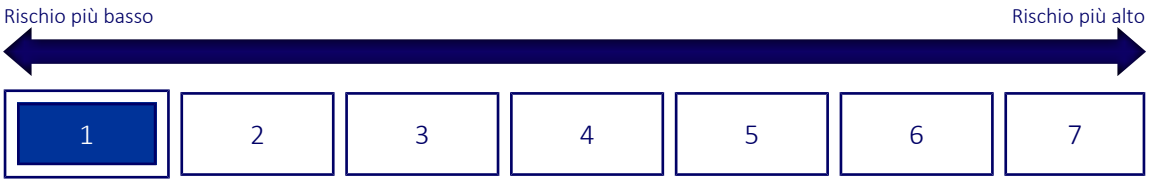
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo è gestito attivamente. Il fondo non è gestito in riferimento a un benchmark. Il fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ed è soggetto agli obblighi di trasparenza di un prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, della Norma (UE) 2019/2088 sulla trasparenza relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto e sul sito web di DWS. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un rendimento in euro. Il fondo investe in obbligazioni statali e societarie denominate in euro o soggette a copertura valutaria nei confronti dell'euro e prevalentemente a tasso variabile. Si potranno inoltre impiegare derivati per la gestione del portafoglio. La selezione dei singoli investimenti e' a discrezione della gestione del fondo. Nella selezione degli investimenti, oltre al successo finanziario vengono considerati anche aspetti ecologici e sociali nonche' i fondamenti di una buona conduzione aziendale (criteri ESG Environmental, Social e Corporate Governance).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 1 su 7, che è un il più basso dei livelli di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 9.430	€ 8.990
	Rendimento medio annuo	-5,69%	-2,12%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.430	€ 8.990
	Rendimento medio annuo	-5,69%	-2,12%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.800	€ 9.420
	Rendimento medio annuo	-2,00%	-1,18%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.240	€ 10.470
	Rendimento medio annuo	2,43%	0,92%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.390	€ 9.520

- 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 ottobre 2017 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 agosto 2018 e agosto 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 280	€ 856
Incidenza annuale dei costi (*)	2,8%	1,8% 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 0,6% 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 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.	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.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Artificial Intelligence TFC Cap EUR

ISIN: LU1863263858

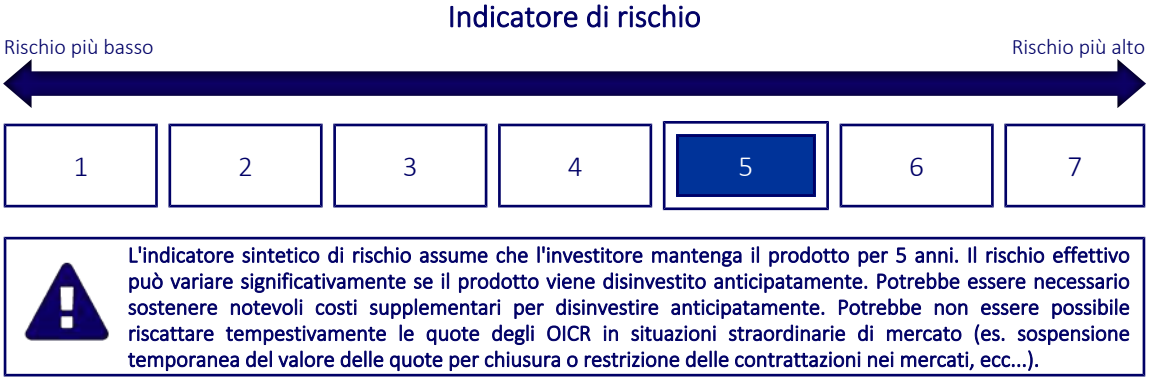
Codice Interno: 723

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un rendimento del capitale a lungo termine. Il fondo investe principalmente in societa' dei mercati azionari globali la cui attivita' trarra' vantaggio da o e' attualmente correlata all'evoluzione dell'intelligenza artificiale. Inoltre, potrebbero essere inclusi azioni di tutte le capitalizzazioni di mercato, certificati azionari, certificati di partecipazione e godimento, obbligazioni convertibili e warrant su azioni emessi da societa' straniere e nazionali. Per la selezione degli investimenti, unitamente alla performance finanziaria vengono considerati gli aspetti ambientali e sociali nonche' i principi della buona corporate governance (aspetti ESG).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.050	€ 1.980
	Rendimento medio annuo	-69,50%	-27,69%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.480	€ 9.300
	Rendimento medio annuo	-35,19%	-1,45%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.560	€ 18.690
	Rendimento medio annuo	15,64%	13,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.900	€ 25.400
	Rendimento medio annuo	58,96%	20,50%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.270	€ 18.870

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e luglio 2024.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 424	€ 2.278
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 16,8% prima dei costi e al 13,3% 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.	3,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 CROCI Sectors Plus TFC Cap EUR

ISIN: LU1663849583

Codice Interno: 853

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo è gestito attivamente. Il fondo è gestito in riferimento a un benchmark. Il fondo promuove le caratteristiche ambientali e sociali ed è soggetto agli obblighi di trasparenza di un prodotto finanziario ai sensi dell'articolo 8, paragrafo 1, della Norma (UE) 2019/2088 sulla trasparenza relativa alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ulteriori informazioni ESG sono disponibili nel prospetto e sul sito web di DWS. Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore maggiore rispetto al benchmark (MSCI World Value). Il fondo investe in azioni emesse da grandi societa' negli Stati Uniti, in Europa e in Giappone secondo il metodo CROCI e la CROCI Sectors Strategy, che seleziona le dieci azioni con il piu' basso Rapporto economico prezzo/utili CROCI ("Rapporto economico P/U CROCI") da ciascuno dei tre settori con i Rapporti economici P/U CROCI medi piu' bassi. I settori idonei alla selezione sono: Servizi di comunicazione, Beni di consumo durevoli, Prodotti principali di consumo, Sanita', IT, Industrie, Materie di base, Servizi di pubblica utilita' ed Energia. Le circa 30 azioni vengono ricostituite periodicamente in conformita' alle regole della strategia d'investimento con l'intento di ottenere un equilibrio. Per la selezione degli investimenti, unitamente alla performance finanziaria vengono considerati gli aspetti ambientali e sociali nonche' i principi della buona corporate governance (aspetti ESG). CROCI e' un marchio registrato di DWS. Il Gruppo CROCI declina ogni responsabilita' per la gestione del fondo o per ogni eventuale errore od omissione nella Strategia. La Strategia e' concessa in licenza dal Gruppo CROCI senza alcuna rappresentazione o garanzia di qualsivoglia natura. Il rendimento del prodotto e' ricavabile dal valore patrimoniale netto per azione calcolato quotidianamente e dall'importo della distribuzione eventualmente applicabile. Si prevede che la maggioranza dei titoli del fondo o dei loro emittenti siano componenti del benchmark.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 2.820
	Rendimento medio annuo	-58,15%	-22,35%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.540	€ 9.380
	Rendimento medio annuo	-14,63%	-1,26%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.370	€ 17.130
	Rendimento medio annuo	3,66%	11,36%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.090	€ 20.840
	Rendimento medio annuo	60,86%	15,82%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.990	€ 17.300

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.
  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 2019 e ottobre 2024.
  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 2018 e dicembre 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 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 5 anni
Costi totali	€ 441	€ 2.142
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 14,8% prima dei costi e al 11,4% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 ESG Equity Income FC EUR

ISIN: LU1616932601

Codice Interno: 264

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo nel medio-lungo termine A tale scopo, il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti globali che, oltre a rendimenti finanziari superiori alla media, presentano l'integrazione di fattori ambientali, sociali e di corporate governance (ESG, Environmental, Social and Corporate Governance). La performance ESG di una società consiste nell'applicazione di fattori riconosciuti che riguardano l'ambiente, gli standard sociali e una buona corporate governance, valutati separatamente rispetto ai rendimenti finanziari. A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è rimessa alla gestione del fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 4.610	€ 4.260
	Rendimento medio annuo	-53,88%	-15,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.100	€ 9.470
	Rendimento medio annuo	-8,99%	-1,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.440	€ 13.770
	Rendimento medio annuo	4,35%	6,60%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.600	€ 15.440
	Rendimento medio annuo	26,03%	9,08%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.070	€ 13.900

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 435	€ 1.951
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 10% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Euro High Yield Corporates FC Cap EUR

ISIN: LU0616840772

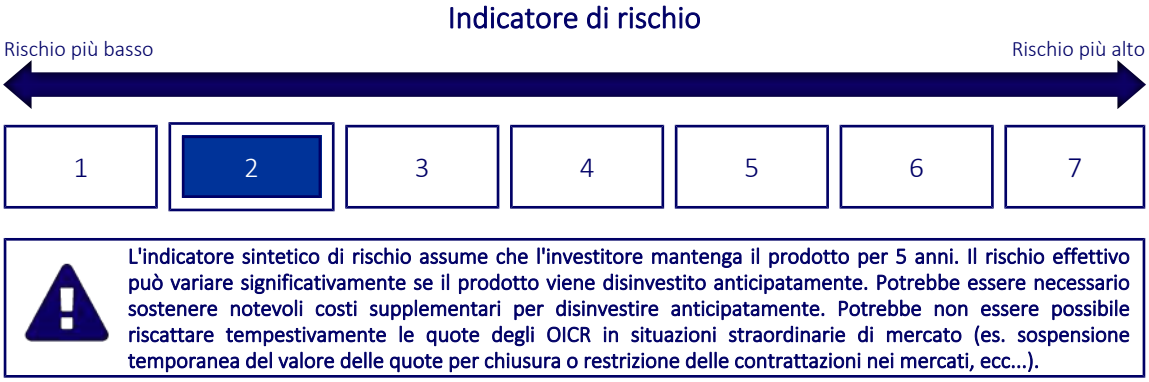
Codice Interno: 482

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo. Il fondo investe in tutto il mondo in obbligazioni societarie, con particolare attenzione alle cosiddette obbligazioni high yield.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 7.560	€ 7.150
	Rendimento medio annuo	-24,43%	-6,50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.360	€ 9.130
	Rendimento medio annuo	-16,43%	-1,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.230	€ 10.730
	Rendimento medio annuo	2,30%	1,42%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.930	€ 12.670
	Rendimento medio annuo	19,29%	4,84%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.850	€ 10.840

- 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 ottobre 2017 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 gennaio 2020 e gennaio 2025.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 322	€ 1.148
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,2% 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 3,6% 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 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.	1,9%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Infrastructure FC EUR

ISIN: LU0329760937

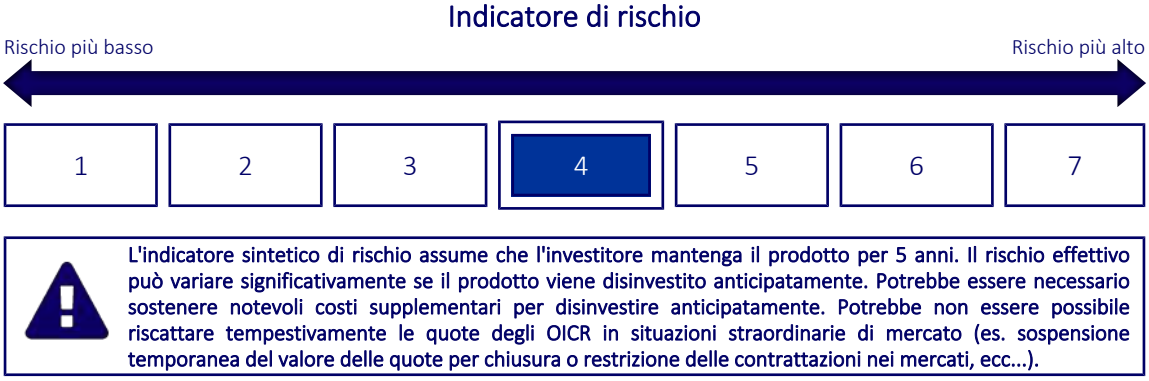
Codice Interno: 204

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo A tale scopo, il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti con fulcro di attività nel settore delle infrastrutture globali. Oltre alle infrastrutture sociali, in questo segmento sono inclusi trasporti, settore energetico, acqua e comunicazioni. A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è rimessa alla gestione del fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.580	€ 4.090
	Rendimento medio annuo	-54,21%	-16,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.200	€ 8.840
	Rendimento medio annuo	-18,03%	-2,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.180	€ 12.890
	Rendimento medio annuo	1,84%	5,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.760	€ 14.930
	Rendimento medio annuo	27,63%	8,35%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.800	€ 13.020

- 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 2024 e gennaio 2026.

  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 2016 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 luglio 2017 e luglio 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 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 5 anni
Costi totali	€ 386	€ 1.587
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 8,1% 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 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.	2,5%
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.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Top Dividend FC EUR

ISIN: LU0507266228

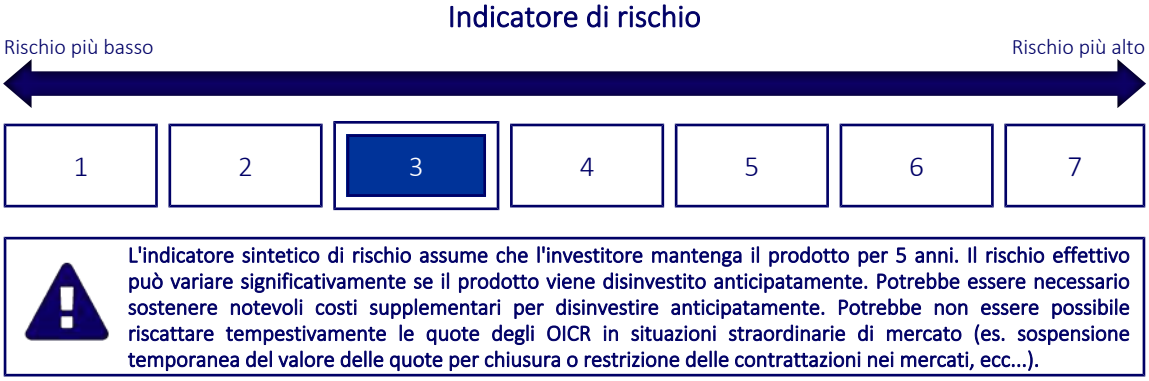
Codice Interno: 125

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Obiettivo della politica d'investimento è il conseguimento di un incremento di valore duraturo nel medio-lungo termine A tale scopo, il fondo investe prevalentemente in azioni di emittenti nazionali ed esteri che possono presumibilmente ottenere rendimenti da dividendi superiori alla media. Nella scelta dei titoli è un criterio importante la quota del rendimento da dividendi. Tuttavia i rendimenti da dividendi non devono essere superiori alla media del mercato. A tale riguardo, la scelta dei singoli investimenti è di responsabilità della gestione del fondo. La valuta del comparto è EUR, la valuta della classe di quote è EUR. Il fondo ha una distribuzione annuale. È possibile richiedere il rimborso delle azioni in ogni giorno di valutazione. Il rimborso può essere sospeso solo in casi eccezionali in considerazione degli interessi dell'investitore.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.940	€ 4.690
	Rendimento medio annuo	-50,56%	-14,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.480	€ 10.410
	Rendimento medio annuo	-15,21%	0,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.440	€ 12.170
	Rendimento medio annuo	4,41%	4,01%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.280	€ 15.290
	Rendimento medio annuo	22,82%	8,87%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.070	€ 12.290

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 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 ottobre 2020 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 379	€ 1.545
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 6,9% 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 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.	2,6%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Qi European Equity TFC Cap EUR

ISIN: DE000DWS2SQ1

Codice Interno: 751

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo della politica d'investimento è conseguire un apprezzamento duraturo del capitale rispetto al benchmark (MSCI Europe TR net). Il fondo investe principalmente in azioni di società europee. La selezione dei singoli nomi avviene in base al principio della diversificazione del rischio (portafoglio ampio). Nella composizione del portafoglio viene enfatizzato un interessante rapporto rischio/rendimento, ottenuto selezionando azioni interessanti e una composizione del portafoglio ben concepita. Le decisioni sugli investimenti azionari si basano su analisi matematiche finanziarie scientificamente valide. In questo contesto il gestore del fondo è responsabile della selezione dei singoli investimenti. Il fondo promuove caratteristiche ambientali e sociali o una combinazione di queste caratteristiche senza perseguire un'esplicita strategia di investimento ESG e/o sostenibile. È previsto che la maggior parte dei titoli del fondo o dei loro emittenti siano componenti del benchmark. Il gestore del fondo utilizzerà la propria discrezione per investire in titoli e settori non inclusi nel benchmark al fine di trarre vantaggio da opportunità di investimento specifiche.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.920	€ 3.360
	Rendimento medio annuo	-60,79%	-19,59%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.070	€ 10.110
	Rendimento medio annuo	-19,32%	0,23%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.490	€ 13.530
	Rendimento medio annuo	4,94%	6,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.790	€ 16.900
	Rendimento medio annuo	37,85%	11,06%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.130	€ 13.670

- 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 settembre 2017 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 maggio 2016 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 421	€ 1.835
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 9,4% prima dei costi e al 6,2% 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 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.	2,8%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 American Growth Y EUR

ISIN: LU1338166587

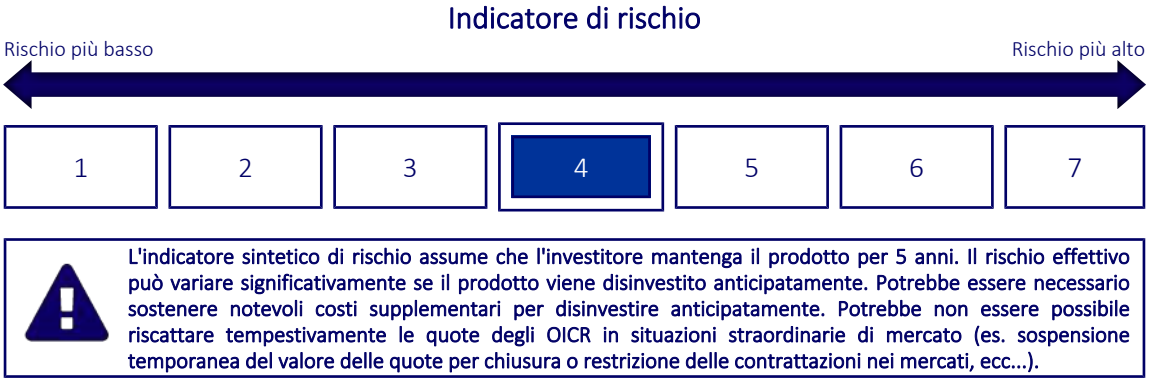
Codice Interno: 859

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di societa' che hanno la sede centrale o svolgono la maggior parte della loro attivita' negli USA. In via accessoria, il comparto puo' anche investire in strumenti del mercato monetario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.930	€ 3.350
	Rendimento medio annuo	-60,74%	-19,65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.670	€ 8.040
	Rendimento medio annuo	-13,33%	-4,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.720	€ 16.470
	Rendimento medio annuo	7,23%	10,50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.850	€ 20.120
	Rendimento medio annuo	48,50%	15,01%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.370	€ 16.640

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 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 ottobre 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 477	€ 2.414
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	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 14,4% prima dei costi e al 10,5% 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 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.	3,2%
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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 China Focus Y Cap EUR

ISIN: LU0936575868

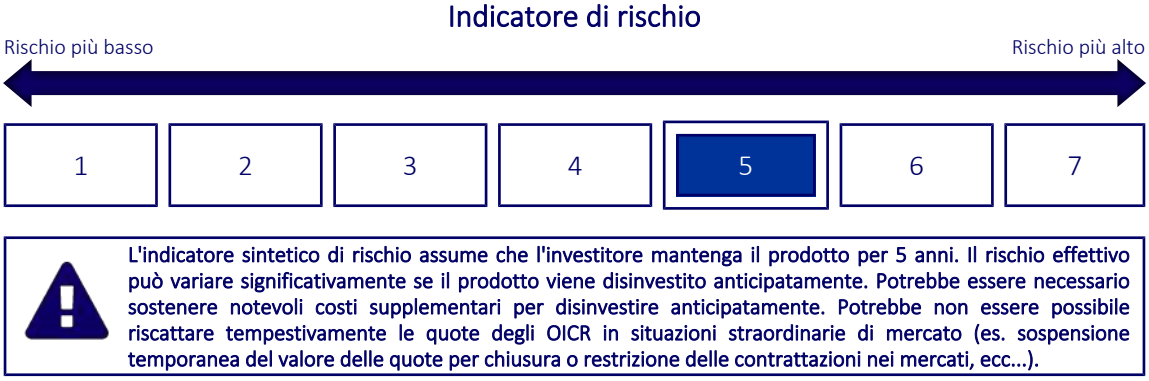
Codice Interno: 735

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere crescita del capitale nel tempo. Il comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio in azioni di societa' quotate in Cina e Hong Kong, oltre che in azioni di societa' non cinesi che svolgono la maggior parte della loro attivita' in Cina. La Cina e' considerata un mercato emergente. In via accessoria, il comparto puo' anche investire in strumenti del mercato monetario. Il comparto puo' investire fino al 60% del suo patrimonio (direttamente e/o indirettamente) in Azioni cinesi di classe A e B (complessivamente).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.660	€ 1.950
	Rendimento medio annuo	-73,36%	-27,88%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.520	€ 7.930
	Rendimento medio annuo	-24,81%	-4,54%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.270	€ 10.690
	Rendimento medio annuo	2,65%	1,34%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.160	€ 15.480
	Rendimento medio annuo	31,59%	9,14%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.890	€ 10.790

- 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 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 agosto 2017 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 febbraio 2016 e febbraio 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 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 5 anni
Costi totali	€ 452	€ 1.782
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 4,8% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 European Dividend Y Cap EUR

ISIN: LU0353648032

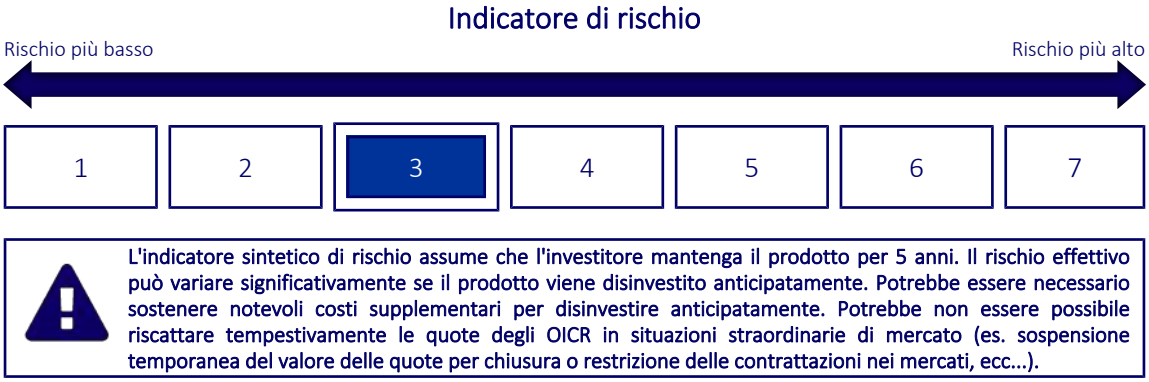
Codice Interno: 860

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira ad ottenere reddito e crescita del capitale a lungo termine. Il comparto investe in azioni produttive di reddito di societa' che abbiano la sede principale o svolgano la maggior parte delle loro attivita' in Europa. La scelta delle attivita' avverra' in base ai rendimenti da dividendi piu' interessanti oltre che al potenziale di crescita del capitale.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.290	€ 4.000
	Rendimento medio annuo	-57,14%	-16,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.330	€ 9.660
	Rendimento medio annuo	-16,71%	-0,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.530	€ 12.960
	Rendimento medio annuo	5,26%	5,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.320	€ 17.790
	Rendimento medio annuo	33,24%	12,22%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.160	€ 13.090

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2016 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 ottobre 2020 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 447	€ 1.975
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 8,9% 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 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.	3,2%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 European High Yield Y EUR

ISIN: LU0346390270

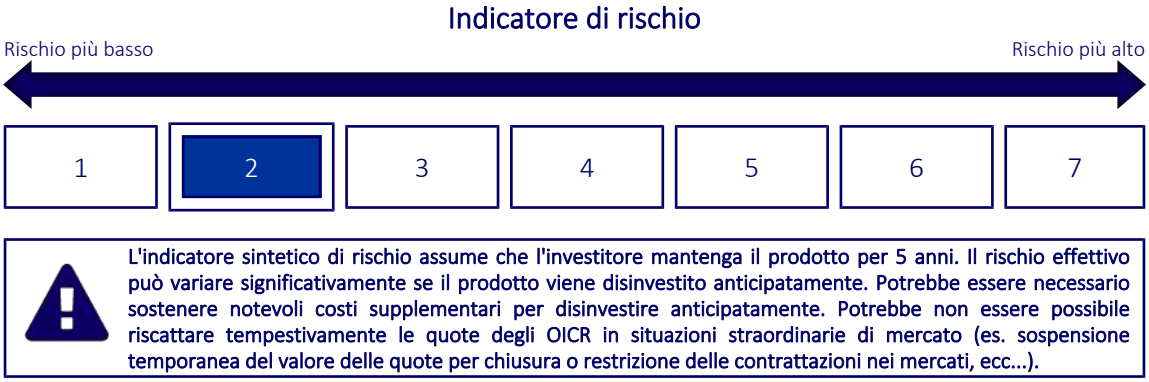
Codice Interno: 687

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira a fornire un reddito corrente elevato e la crescita del capitale. Il comparto investe in obbligazioni ad alto rendimento sub investment grade di emittenti che abbiano la sede legale o svolgano la maggior parte delle loro attivita' in Europa occidentale, centrale e orientale (Russia compresa).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.630	€ 7.050
	Rendimento medio annuo	-23,68%	-6,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.140	€ 8.890
	Rendimento medio annuo	-18,57%	-2,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.380	€ 10.580
	Rendimento medio annuo	3,79%	1,14%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.950	€ 12.540
	Rendimento medio annuo	19,49%	4,64%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.010	€ 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 settembre 2017 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 ottobre 2019 e ottobre 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 362	€ 1.351
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,6% 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 3,7% 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 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.	2,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 FAST Global Y PF Cap EUR

ISIN: LU0966156712

Codice Interno: 861

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira ad ottenere la crescita a lungo termine. Il Comparto investe almeno il 70% investito in azioni e strumenti correlati con esposizioni a societa' situate in varie parti del mondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.900	€ 3.370
	Rendimento medio annuo	-61,01%	-19,56%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.360	€ 8.430
	Rendimento medio annuo	-26,36%	-3,36%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.690	€ 17.730
	Rendimento medio annuo	6,88%	12,13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.860	€ 25.260
	Rendimento medio annuo	68,57%	20,36%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.340	€ 17.910

- 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 maggio 2024 e gennaio 2026.

  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 2017 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 486	€ 2.511
Incidenza annuale dei costi (*)	4,9%	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 16% prima dei costi e al 12,1% 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.	3,2%
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.	0,6%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Dividend Y Cap EUR

ISIN: LU1731833056

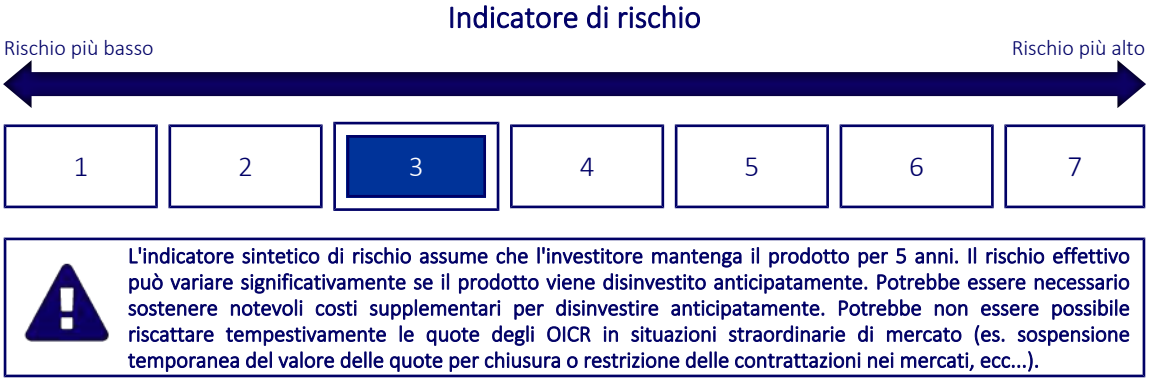
Codice Interno: 862

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere crescita del capitale a lungo termine e produrre reddito. Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni produttive di reddito di societa' di ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti. Il comparto investe almeno il 50% del suo patrimonio in titoli di societa' con caratteristiche ambientali, sociali e di governance (ESG) favorevoli. In via accessoria, il comparto puo' anche investire in strumenti del mercato monetario. Il Gestore degli investimenti intende ottenere reddito in misura superiore a quella del benchmark.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.830	€ 4.890
	Rendimento medio annuo	-51,71%	-13,33%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.060	€ 9.560
	Rendimento medio annuo	-9,43%	-0,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.590	€ 13.980
	Rendimento medio annuo	5,92%	6,94%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.320	€ 16.300
	Rendimento medio annuo	23,16%	10,27%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.230	€ 14.120

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 440	€ 2.017
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 10,4% prima dei costi e al 6,9% 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 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.	3,2%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Equity Income Y Cap EUR

ISIN: LU2813190274

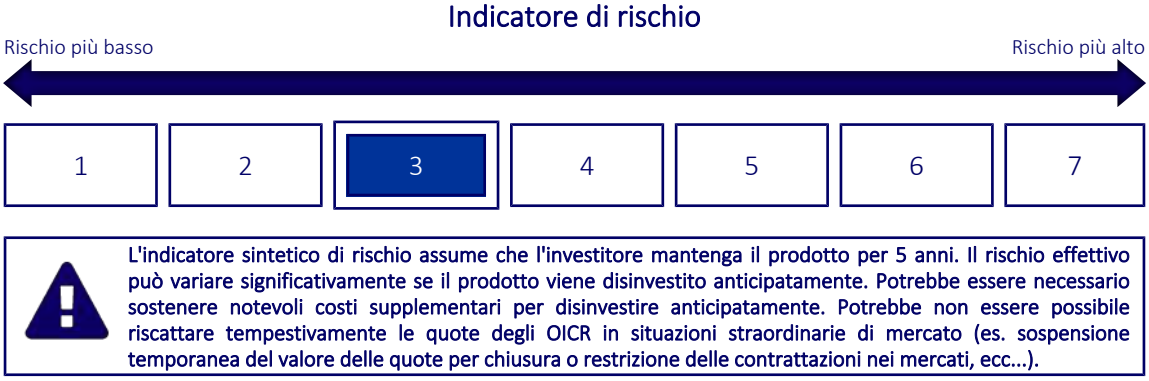
Codice Interno: 856

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto mira ad ottenere reddito e crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto investe almeno il 70% in titoli azionari di societa' produttive di reddito a livello globale. La scelta delle attivita' avverra' in base ai rendimenti da dividendi piu' interessanti oltre che al potenziale di crescita del capitale. Le azioni del comparto possono essere soltanto gestite per conto di e disponibili per gli investitori istituzionali.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.640	€ 4.520
	Rendimento medio annuo	-53,61%	-14,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.450	€ 9.020
	Rendimento medio annuo	-15,46%	-2,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.370	€ 12.960
	Rendimento medio annuo	3,72%	5,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.190	€ 17.120
	Rendimento medio annuo	31,91%	11,35%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.000	€ 13.090

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2016 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 430	€ 1.874
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 8,7% 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 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.	3,2%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Financial Services Y EUR

ISIN: LU0346388704

Codice Interno: 724

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Il comparto investe almeno il 70% in azioni di societa' di tutto il mondo impegnate nella prestazione di servizi finanziari ai consumatori e alle imprese.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.420	€ 2.840
	Rendimento medio annuo	-65,84%	-22,27%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.280	€ 9.030
	Rendimento medio annuo	-17,22%	-2,02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.640	€ 15.220
	Rendimento medio annuo	6,43%	8,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.710	€ 22.130
	Rendimento medio annuo	57,14%	17,22%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.290	€ 15.370

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e giugno 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 470	€ 2.264
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	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 12,6% 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 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.	3,2%
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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Industrials Y EUR

ISIN: LU0346389181

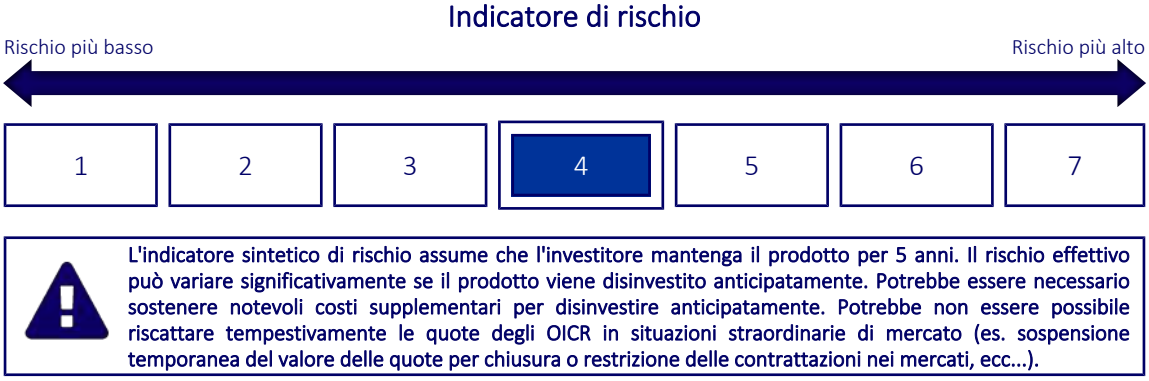
Codice Interno: 858

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto intende ottenere la crescita del capitale a lungo termine. Il comparto investe almeno il 70% (e di norma il 75%) del suo patrimonio in azioni di societa' attive nella ricerca, nello sviluppo, nella produzione, nella distribuzione, nella fornitura e nella vendita di materiali, prodotti o servizi relativi ai settori ciclici e delle risorse naturali. Questi investimenti possono essere effettuati in ogni parte del mondo, compresi i mercati emergenti. In via accessoria, il comparto puo' anche investire in strumenti del mercato monetario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 3.720	€ 3.250
	Rendimento medio annuo	-62,77%	-20,14%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.320	€ 9.580
	Rendimento medio annuo	-26,76%	-0,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.670	€ 15.690
	Rendimento medio annuo	6,71%	9,43%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.570	€ 23.770
	Rendimento medio annuo	55,67%	18,91%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.320	€ 15.850

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2017 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 460	€ 2.278
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	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 13,2% 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 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.	**3,3%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,3%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Short Duration Income Y Cap EUR

ISIN: LU0766124803

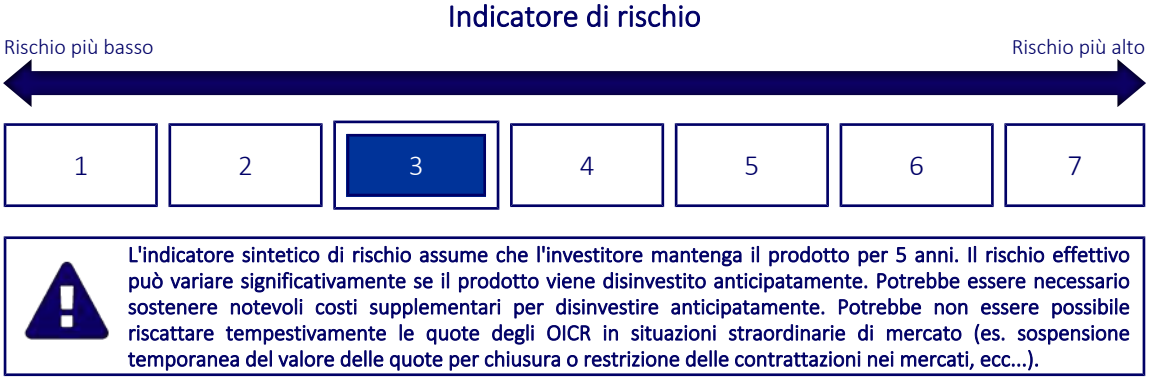
Codice Interno: 737

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira a fornire un reddito corrente attraente. Il comparto investe almeno il 70% in un portafoglio diversificato a livello mondiale di obbligazioni a breve termine e di qualita' elevata, emesse e denominate in circa 10 mercati/valute scelti. Sono considerate di qualita' elevata obbligazioni emesse da governi e assimilati e da organismi sovranazionali con rating di credito investment grade (attribuito da Standard Poor's o da altra agenzia di rating del credito di grado equivalente).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 7.090	€ 6.160
	Rendimento medio annuo	-29,09%	-9,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.750	€ 8.700
	Rendimento medio annuo	-12,48%	-2,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.050	€ 11.110
	Rendimento medio annuo	0,48%	2,13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.190	€ 12.140
	Rendimento medio annuo	11,88%	3,96%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.660	€ 11.220

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e marzo 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 353	€ 1.316
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,5% 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 4,6% 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 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.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Technology Y EUR

ISIN: LU0346389348

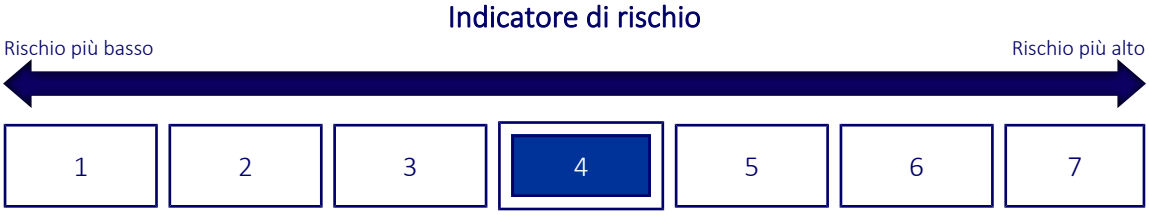
Codice Interno: 725

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto mira a ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Il comparto investira' almeno il 70% in azioni di societa' di ogni parte del mondo che forniscono, o traggono significativo vantaggio da progressi e miglioramenti tecnologici relativi a prodotti, processi o servizi. Il comparto ha la facolta' di investire fuori delle principali aree geografiche, dei settori di mercato, delle industrie o classi di attivi di sua pertinenza. Dal momento che puo' investire su scala globale, il comparto puo' investire in paesi considerati mercati emergenti. Il comparto puo' investire direttamente negli attivi oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente attraverso altri mezzi consentiti, inclusi i derivati. Il comparto puo' utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.400	€ 2.770
	Rendimento medio annuo	-65,95%	-22,65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.950	€ 9.800
	Rendimento medio annuo	-20,55%	-0,39%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.800	€ 23.380
	Rendimento medio annuo	18,04%	18,51%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.950	€ 33.320
	Rendimento medio annuo	69,54%	27,22%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.520	€ 23.610

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e ottobre 2024.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 474	€ 2.969
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	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 22,6% prima dei costi e al 18,5% 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 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.	3,4%
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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Italy Y EUR

ISIN: LU0318940342

Codice Interno: 165

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Mira ad ottenere la crescita del capitale a lungo termine con un livello di reddito prevedibilmente basso. Almeno il 70% investito in azioni emesse da società italiane non operanti nel settore immobiliare, residenti in Italia o in un altro Stato membro dell'UE o dell'AEE, con una organizzazione permanente in Italia. Le Azioni rientrano tra gli investimenti qualificati destinati ai piani individuali di risparmio a lungo termine (PIR) di cui alla Legge 11 dicembre 2016, n. 232. Almeno il 21% investito in azioni emesse da società non quotate all'indice FTSE MIB o altro indice equivalente. Ha la facoltà di investire al di fuori delle principali aree geografiche, settori di mercato, industrie o classi di attività del comparto. Può investire direttamente negli attivi, oppure ottenere l'esposizione agli stessi indirettamente, attraverso altri mezzi consentiti, compresi i derivati. Può utilizzare derivati allo scopo di ridurre il rischio o i costi oppure di generare ulteriore capitale o reddito, anche a scopo di investimento, in linea con il profilo di rischio del comparto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.050	€ 2.600
	Rendimento medio annuo	-69,46%	-23,62%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.810	€ 9.240
	Rendimento medio annuo	-21,95%	-1,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.980	€ 14.360
	Rendimento medio annuo	9,83%	7,50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.180	€ 23.800
	Rendimento medio annuo	51,82%	18,94%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.650	€ 14.500

- 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 settembre 2017 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 gennaio 2017 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 ottobre 2020 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 442	€ 2.089
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 11,1% prima dei costi e al 7,5% 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 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.	3,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

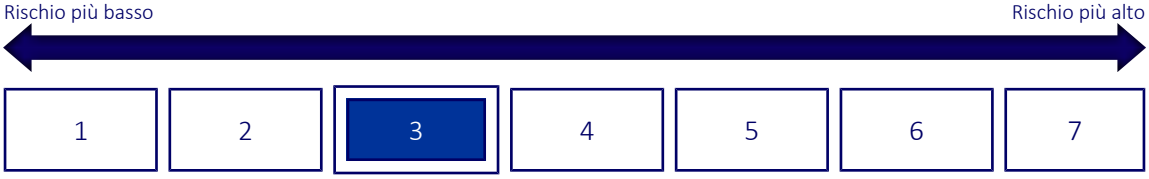
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.720	€ 4.970
	Rendimento medio annuo	-42,79%	-13,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.640	€ 9.980
	Rendimento medio annuo	-13,58%	-0,05%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 12.680
	Rendimento medio annuo	3,61%	4,87%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.490	€ 16.390
	Rendimento medio annuo	24,88%	10,39%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.990	€ 12.810

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 471	€ 2.097
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	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 8,7% 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 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.	3,2%
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.	0,4%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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

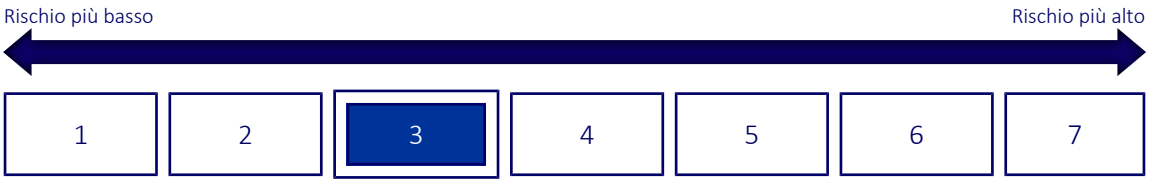
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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, liquidita' 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 sara' costantemente investito in partecipazioni al capitale. Fino al 20% del patrimonio netto del comparto puo' essere investito indirettamente in metalli preziosi. L'investimento in altri fondi non puo' superare il 10% del patrimonio del comparto. Il comparto puo' 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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.830	€ 4.410
	Rendimento medio annuo	-41,71%	-15,09%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.490	€ 9.010
	Rendimento medio annuo	-15,06%	-2,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.290	€ 11.440
	Rendimento medio annuo	2,89%	2,73%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.710	€ 13.150
	Rendimento medio annuo	17,11%	5,63%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.910	€ 11.560

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 e agosto 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 novembre 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 474	€ 2.006
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	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 6,5% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
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.	0,6%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 4.620
	Rendimento medio annuo	-47,93%	-14,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.560	€ 8.920
	Rendimento medio annuo	-14,37%	-2,25%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.270	€ 12.020
	Rendimento medio annuo	2,65%	3,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.200	€ 13.950
	Rendimento medio annuo	21,96%	6,89%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.890	€ 12.150

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2017 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 411	€ 1.691
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 6,9% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Technology I EUR

ISIN: LU0366762994

Codice Interno: 866

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio-lungo termine. Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in: azioni emesse da societa' tecnologiche di qualsiasi dimensione, situate in qualsiasi paese del mondo Il Fondo puo' investire in misura minore in: obbligazioni di emittenti societari titoli emessi da societa' private e investimenti privati in public equity (limitatamente al 10% delle attivita') e societa' di acquisizione per scopi speciali (limitatamente al 5% delle attivita') Le societa' in cui il Fondo investe possono operare in svariati settori come ad esempio quelli relativi a computer, hardware, telecomunicazioni, elettronica, media e servizi di informazione nonche' strumenti di precisione destinati a beneficiare dello sviluppo, del progresso e dell'utilizzo di servizi e dispositivi di comunicazione e tecnologici. Il team d'investimento valuta ogni societa', analizzando fattori come la qualita' della gestione e le prospettive di crescita.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.720	€ 950
	Rendimento medio annuo	-82,85%	-37,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.780	€ 9.240
	Rendimento medio annuo	-42,18%	-1,58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.100	€ 20.380
	Rendimento medio annuo	21,02%	15,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.770	€ 35.200
	Rendimento medio annuo	67,65%	28,62%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.840	€ 20.590

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2017 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 ottobre 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 406	€ 2.328
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 18,8% prima dei costi e al 15,3% 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.	3,2%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 U.S. Opportunities I EUR

ISIN: LU0260870075

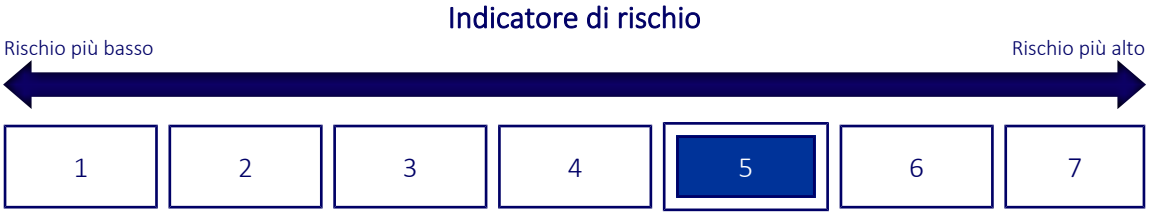
Codice Interno: 865

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo è classificato come conforme all'Articolo 8 del Regolamento UE relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari e si prefigge di aumentare il valore dei suoi investimenti nel medio-lungo termine. Il Fondo persegue una strategia d'investimento a gestione attiva e investe principalmente in: azioni emesse da societa' di qualunque dimensione situate, o che conducono attivita' significative, negli Stati Uniti Il Fondo puo' investire in misura minore in: titoli emessi da societa' private e investimenti privati in public equity e societa' di acquisizione per scopi speciali (limitatamente al 5% delle attivita') Il team d'investimento si concentra su societa' di alta qualita' che a suo giudizio hanno un eccezionale potenziale di crescita rapida e sostenibile. I parametro di riferimento sono utilizzati a scopo di raffronto della performance. L'indice Russell 3000 Growth e' considerato il benchmark principale del Fondo in quanto e' costituito da titoli "growth", in linea con l'enfasi che il gestore degli investimenti pone sui titoli orientati alla crescita nella gestione del Fondo. e' possibile che venga indicata anche la performance dell'indice S&P 500, che e' considerato rappresentativo del mercato azionario statunitense. Benche' il Gestore degli investimenti non sia soggetto a vincoli nella gestione attiva del Fondo e possa investire a sua assoluta discrezione in societa' non incluse nei benchmark, la performance del Fondo puo', di volta in volta, presentare strette analogie con questi indici di riferimento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.150	€ 1.560
	Rendimento medio annuo	-78,51%	-31,05%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.540	€ 8.080
	Rendimento medio annuo	-34,63%	-4,18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.260	€ 17.560
	Rendimento medio annuo	12,62%	11,91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.700	€ 25.210
	Rendimento medio annuo	46,98%	20,31%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.940	€ 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.
  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 2017 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 ottobre 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 447	€ 2.320
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 15,6% prima dei costi e al 11,9% 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 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: FTGF Brand. Global Inc Optim Pr EUR Hdg

ISIN: IE00B7VSG479

Codice Interno: 784

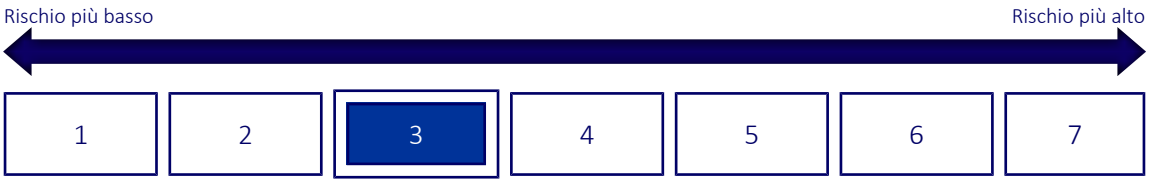
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo d'investimento del fondo consiste nel massimizzare il reddito in tutte le condizioni di mercato, perseguendo al contempo la protezione del capitale. Il fondo investe in titoli di debito e titoli convertibili quotati o negoziati in mercati regolamentati situati in qualsiasi parte del mondo, in quote o azioni di alcuni organismi d'investimento collettivo e in strumenti derivati. Il fondo investe almeno il 70% del suo Valore patrimoniale netto in titoli di debito e strumenti derivati che forniscono un'esposizione a titoli di debito. Il fondo investe almeno l'85% del suo valore patrimoniale netto in dollari statunitensi. Il gestore del portafoglio mira a conseguire l'obiettivo d'investimento allocando il patrimonio del fondo nei settori piu' interessanti che offrono un elevato rendimento reale su base corretta per il rischio nell'arco del ciclo economico. Il fondo puo' acquistare partecipazioni non cartolarizzate in, o cessioni di, mutui ipotecari a tasso variabile o altri prestiti commerciali di tipo liquido.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 7.590	€ 6.480
	Rendimento medio annuo	-24,12%	-8,32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.920	€ 8.790
	Rendimento medio annuo	-20,83%	-2,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.050	€ 9.470
	Rendimento medio annuo	0,47%	-1,09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.340	€ 12.290
	Rendimento medio annuo	13,42%	4,21%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.660	€ 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 luglio 2021 e gennaio 2026.

  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 2019 e luglio 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 400	€ 1.480
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 1,9% 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 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.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,9%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: FTGF ClearBridge Infr. Value X EUR

ISIN: IE00BD4GTY16

Codice Interno: 863

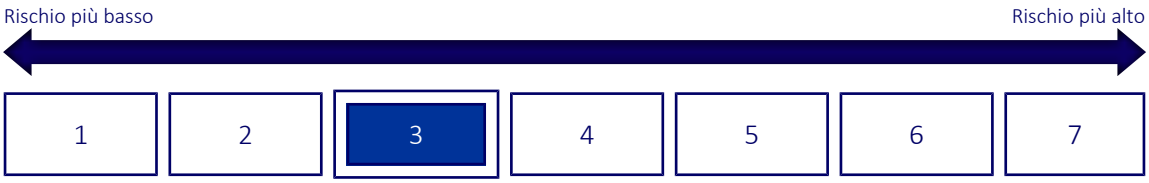
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di investimento del fondo è conseguire una crescita stabile nel lungo periodo che comprenda reddito regolare e consistente proveniente dai dividendi e interessi e dalla crescita del capitale di titoli di infrastruttura globali. Il fondo investe almeno l'80% del suo valore patrimoniale netto in societa' di infrastrutture tramite azioni e titoli legati ad azioni quotati o negoziati nei mercati regolamentati di Stati Uniti, Regno Unito, Giappone, Germania, Francia, Italia e Canada, e titoli azionari e titoli correlati ad azioni quotati o negoziati nei mercati regolamentati di altri paesi sviluppati e paesi emergenti, compresa l'India ('G7 dell'OCSE). Il fondo investe in una serie di settori infrastrutturali come le utility, i trasporti, le infrastrutture comunitarie e sociali e le comunicazioni. Il fondo investira' solitamente in 30-60 societa'. Il fondo puo' anche investire in determinate Azioni A cinesi idonee tramite i programmi Shanghai-Hong Kong Stock Connect e/o Shenzhen-Hong Kong Stock Connect. Il fondo puo' investire in derivati (strumenti finanziari il cui valore e' derivato da quello di altre attivita') per contribuire a conseguire il suo obiettivo oltre che per ridurre il rischio o il costo, oppure per generare un'ulteriore crescita o reddito per il fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.340	€ 4.430
	Rendimento medio annuo	-46,55%	-15,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.710	€ 9.680
	Rendimento medio annuo	-12,91%	-0,64%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.470	€ 12.830
	Rendimento medio annuo	4,75%	5,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.440	€ 15.340
	Rendimento medio annuo	24,41%	8,94%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.110	€ 12.960

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2016 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 470	€ 2.082
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	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 8,9% prima dei costi e al 5,1% 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.	3,2%
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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: FTGF Royce US Small Cap Opp. Pr EUR

ISIN: IE00B23Z8T07

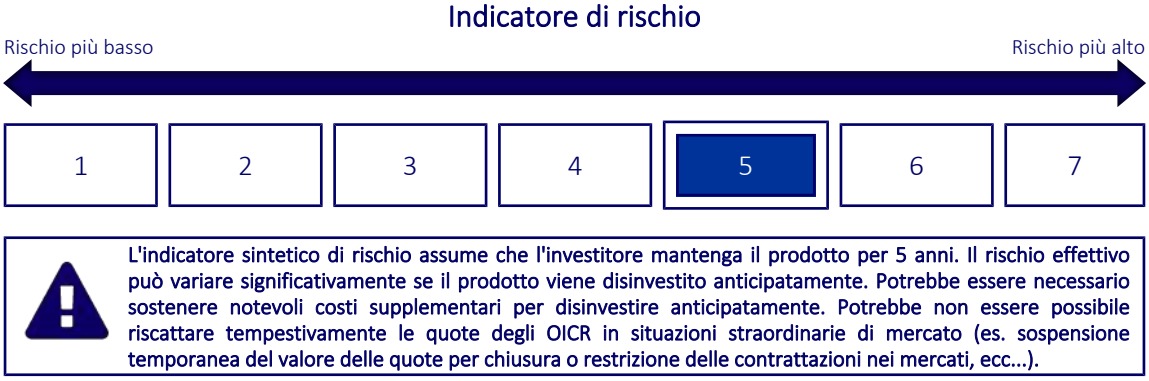
Codice Interno: 864

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo consiste nel conseguire la crescita del proprio valore a lungo termine. Il fondo investira' in azioni di societa' statunitensi di dimensioni piccole e molto piccole. Il fondo investira' in azioni di societa' ritenute sottovalutate dai gestori di portafoglio. Il fondo investira' generalmente in 250-300 titoli azionari. Il fondo investira' in societa' che a giudizio dei gestori di portafoglio hanno il potenziale per un miglioramento finanziario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 1.850	€ 1.580
	Rendimento medio annuo	-81,49%	-30,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.870	€ 9.280
	Rendimento medio annuo	-31,26%	-1,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.300	€ 16.930
	Rendimento medio annuo	3,00%	11,11%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 23.040	€ 23.220
	Rendimento medio annuo	130,40%	18,35%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.920	€ 17.100

- 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.
- 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 2024 e gennaio 2026.

  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 2017 e luglio 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 423	€ 2.051
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 14,4% prima dei costi e al 11,1% 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.	2,9%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Em. Markets CORE Equity Ptf I Close Cap EUR

ISIN: LU1731866494

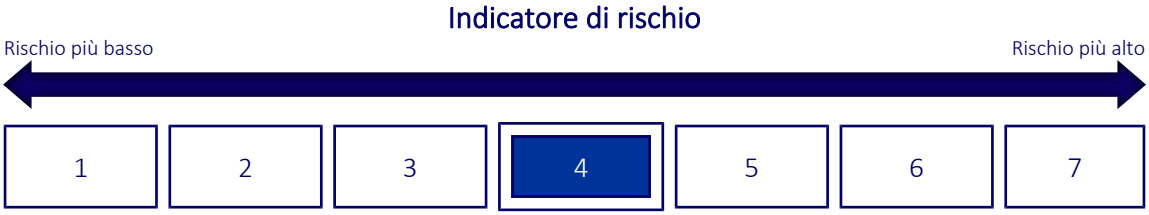
Codice Interno: 868

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto intende fornire una crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto deterra' principalmente azioni o strumenti simili relativi a societa' dei mercati emergenti. Tali societa' hanno sede o generano una quota predominante dei loro utili o ricavi nei mercati emergenti. Il Comparto puo' anche investire in societa' con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto utilizza la strategia CORE, un modello proprietario multi-fattoriale sviluppato da Goldman Sachs che mira a prevedere i rendimenti sui titoli. Il Comparto non investira' piu' del 33% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da enti societari o governativi, in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati alle azioni. Il Comparto puo' investire, fino al 30%, in titoli azionari della Cina continentale direttamente tramite il programma Stock Connect o il programma per gli investitori istituzionali esteri qualificati in renminbi, o indirettamente attraverso prodotti con accesso alle azioni. Il Comparto puo' utilizzare strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente, per aiutare a gestire i rischi e a scopo d'investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato e' un contratto stipulato tra due o piu' parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attivita' sottostanti. Il termine 'CORE' e' un marchio di servizio registrato di Goldman Sachs & Co.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.870	€ 3.210
	Rendimento medio annuo	-61,26%	-20,33%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.000	€ 9.020
	Rendimento medio annuo	-20,03%	-2,04%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.330	€ 11.880
	Rendimento medio annuo	3,27%	3,50%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.040	€ 15.420
	Rendimento medio annuo	50,43%	9,05%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.950	€ 11.990

- 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 ottobre 2017 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 maggio 2019 e maggio 2024.
  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 502	€ 2.150
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	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 7,5% 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 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.	2,8%
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.	1,0%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Europe CORE Equity Ptf I Cap EUR Hdg

ISIN: LU1856271447

Codice Interno: 756

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto intende fornire una crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto deterra' principalmente azioni o strumenti simili relativi a societa' europee. Tali titoli sono azioni di societa' che hanno sede in Europa o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto puo' anche investire in societa' con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto utilizza la strategia CORE, un modello proprietario multi-fattoriale sviluppato da Goldman Sachs che mira a prevedere i rendimenti sui titoli. Il Comparto non investira' piu' del 33% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da enti societari o governativi, in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati alle azioni. Il Comparto puo' utilizzare strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente, per aiutare a gestire i rischi e a scopo d'investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato e' un contratto stipulato tra due o piu' parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attivita' sottostanti. Il termine 'CORE' e' un marchio di servizio registrato di Goldman Sachs & Co.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.330	€ 3.540
	Rendimento medio annuo	-56,74%	-18,76%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.010	€ 9.890
	Rendimento medio annuo	-19,89%	-0,21%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.720	€ 13.180
	Rendimento medio annuo	7,19%	5,67%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.700	€ 18.590
	Rendimento medio annuo	37,00%	13,21%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.370	€ 13.310

- 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 settembre 2017 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 novembre 2019 e novembre 2024.

  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 2020 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 435	€ 1.919
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 9,1% 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 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.	2,7%
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.	0,6%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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

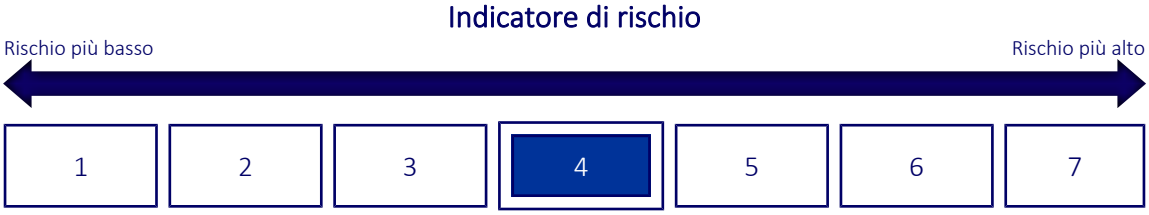
Codice Interno: 267

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 3.450	€ 2.820
	Rendimento medio annuo	-65,46%	-22,36%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.210	€ 9.610
	Rendimento medio annuo	-17,87%	-0,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.700	€ 15.770
	Rendimento medio annuo	7,00%	9,54%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.290	€ 19.470
	Rendimento medio annuo	42,89%	14,26%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.350	€ 15.930

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 e dicembre 2023.

  Lo scenario favorevole al termine del periodo di detenzione raccomandato si è verificato per un investimento nel prodotto o nel parametro di riferimento idoneo tra marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 426	€ 2.024
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 12,9% prima dei costi e al 9,5% 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 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.	2,7%
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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 III US Equity Income N Cap EUR

ISIN: LU0851123769
Codice Interno: 867
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo investe prevalentemente in società situate, quotate o negoziate negli Stati Uniti d'America, che presentano un rendimento da dividendo attraente (in percentuale del prezzo). Il portafoglio e' diversificato tra settori aziendali. Il fondo adotta una gestione attiva per investire in societa' che pagano dividendi attraenti, con limiti di deviazione per titolo e settore mantenuti rispetto al benchmark. La composizione a livello di titoli sara' pertanto sostanzialmente diversa dal benchmark. L'obiettivo e' battere a lungo termine la performance del benchmark S&P 500 (NR). Il benchmark e' un'ampia rappresentazione del nostro universo d'investimento. Il fondo puo' altresi' investire in titoli che non fanno parte dell'universo del benchmark. Sulla base di un'analisi approfondita individuiamo le azioni piu' promettenti. Ci focalizziamo sulle aziende che versano dividendi stabili e relativamente elevati. Infine, selezioniamo le azioni che secondo le nostre previsioni offriranno un rendimento da dividendo sostenibile grazie alla solidita' del loro bilancio e delle loro attivita'.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 3.150
	Rendimento medio annuo	-66,36%	-20,62%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.620	€ 8.470
	Rendimento medio annuo	-13,84%	-3,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.770	€ 15.850
	Rendimento medio annuo	7,73%	9,65%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.250	€ 20.480
	Rendimento medio annuo	32,48%	15,42%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.430	€ 16.010

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2017 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 374	€ 1.754
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	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 12,5% prima dei costi e al 9,6% 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 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.	2,6%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 India Equity Ptf I Cap EUR

ISIN: LU1242773882

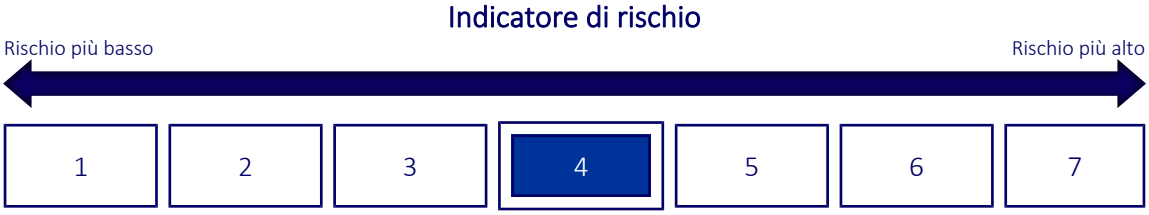
Codice Interno: 749

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto intende fornire una crescita del capitale a lungo termine. Il Comparto deterra' principalmente azioni o strumenti simili relativi a societa' indiane. Tali titoli sono azioni di societa' che hanno sede in India o vi realizzano la maggior parte degli utili o dei ricavi. Il Comparto puo' anche investire in societa' con sede in qualsiasi parte del mondo. Il Comparto non investira' piu' del 33% del suo patrimonio in obbligazioni emesse da enti societari o governativi, in titoli convertibili (titoli che possono essere convertiti in altri tipi di titoli), strumenti del mercato monetario e strumenti non correlati alle azioni. Il Comparto puo' utilizzare strumenti derivati ai fini di una gestione efficiente, per aiutare a gestire i rischi e a scopo d'investimento con l'obiettivo di incrementare il rendimento. Uno strumento derivato e' un contratto stipulato tra due o piu' parti il cui valore dipende dall'aumento o dalla diminuzione di altre attivita' sottostanti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.910	€ 3.580
	Rendimento medio annuo	-50,94%	-18,59%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.020	€ 7.000
	Rendimento medio annuo	-29,83%	-6,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.350	€ 16.880
	Rendimento medio annuo	3,48%	11,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.720	€ 25.000
	Rendimento medio annuo	67,22%	20,11%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.970	€ 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 dicembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2018 e novembre 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 461	€ 2.289
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	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 14,7% prima dei costi e al 11% 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Invesco Pan European High Income A Cap. EUR

ISIN: LU0243957239

Codice Interno: 152

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

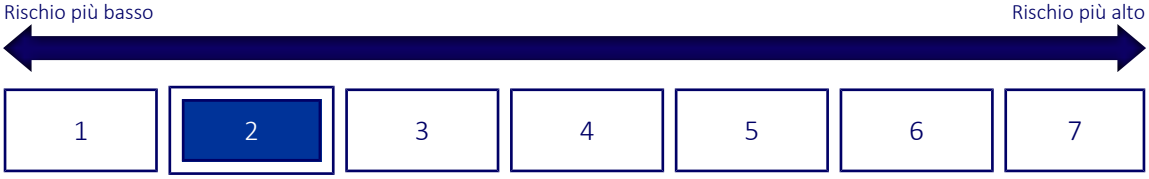
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del Fondo è generare un livello elevato di reddito, unitamente a una crescita del capitale a lungo termine. Il Fondo intende investire principalmente in strumenti di debito (compresi i titoli convertibili contingenti) e azioni di società in Europa. Il Fondo può investire in strumenti di debito che soffrono di difficoltà finanziarie (titoli in sofferenza). Il Fondo farà un uso significativo di derivati (strumenti complessi) al fine di (i) ridurre il rischio e/o generare capitale o reddito addizionale e/o (ii) raggiungere i propri obiettivi d'investimento generando livelli variabili di leva finanziaria (ossia acquisendo esposizione di mercato in misura superiore al proprio valore patrimoniale netto).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.700	€ 7.140
	Rendimento medio annuo	-22,97%	-6,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.370	€ 8.950
	Rendimento medio annuo	-16,26%	-2,19%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.220	€ 10.580
	Rendimento medio annuo	2,15%	1,13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.740	€ 12.100
	Rendimento medio annuo	17,42%	3,89%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.830	€ 10.680

- 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 2017 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 febbraio 2019 e febbraio 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 423	€ 1.646
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 4,3% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 America Equity I EUR

ISIN: LU1734444273

Codice Interno: 875

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in un portafoglio concentrato di società statunitensi. Almeno il 67% del patrimonio e' investito in azioni di societa' aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attivita' economica negli Stati Uniti d'America. Il Comparto investira' in circa 20-40 societa'. Almeno il 51% del patrimonio e' investito in societa' che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 2.640
	Rendimento medio annuo	-69,90%	-23,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.390	€ 8.540
	Rendimento medio annuo	-16,11%	-3,11%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.760	€ 18.350
	Rendimento medio annuo	7,64%	12,90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.090	€ 22.860
	Rendimento medio annuo	50,89%	17,98%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.420	€ 18.530

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2016 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 428	€ 2.219
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 16,3% prima dei costi e al 12,9% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 ASEAN Equity I EUR

ISIN: LU0441853693

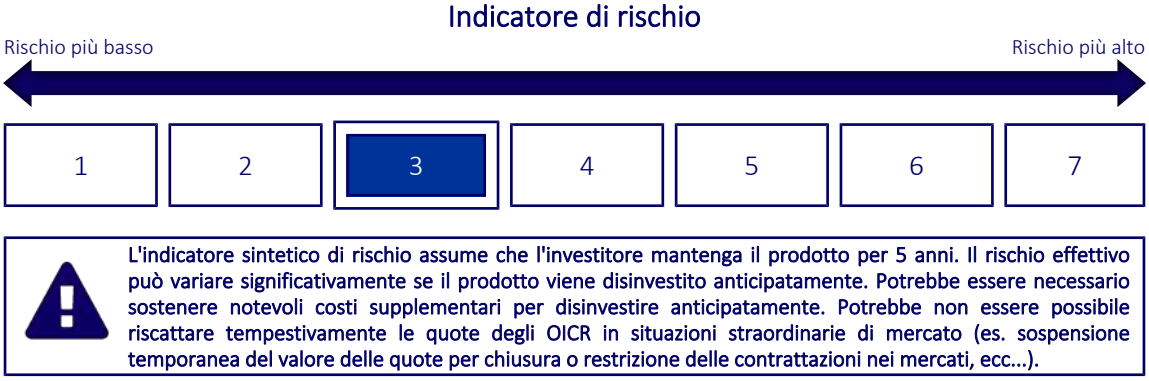
Codice Interno: 872

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Mira ad offrire la crescita del capitale a lungo termine investendo principalmente in società di paesi appartenenti all'Association of South East Asian Nations (ASEAN). Il comparto investe almeno il 67% degli attivi complessivi del Comparto (escluso il denaro e strumenti equivalenti) in azioni e titoli legati ad azioni di societa' costituite ai sensi delle disposizioni legislative vigenti, e con sede legale, in un paese membro dell'ASEAN, o con la parte preponderante delle proprie attivita' economiche in paesi dell'ASEAN, anche se sono quotate altrove.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.570	€ 4.220
	Rendimento medio annuo	-54,29%	-15,85%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.980	€ 9.220
	Rendimento medio annuo	-20,22%	-1,62%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.160	€ 12.100
	Rendimento medio annuo	1,62%	3,89%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.230	€ 14.530
	Rendimento medio annuo	32,26%	7,75%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.780	€ 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e ottobre 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 483	€ 2.057
Incidenza annuale dei costi (*)	4,8%	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 7,7% 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 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	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.	0,7%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Emerging Markets Corporate Bond I EUR Hdg

ISIN: LU1306423655

Codice Interno: 870

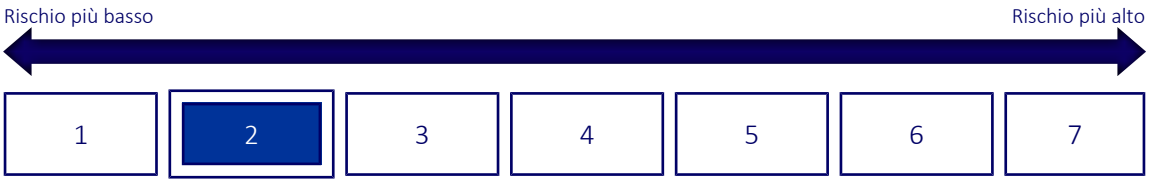
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento superiore a quello delle obbligazioni societarie dei mercati emergenti investendo principalmente in titoli di debito societari dei mercati emergenti, utilizzando strumenti derivati ove appropriato. Almeno il 67% del patrimonio e' investito, direttamente o tramite derivati, in titoli di debito di societa' aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attivita' economica in un paese emergente. Non vi sono restrizioni in termini di merito di credito o scadenze applicabili ai titoli di debito e il Comparto puo' essere concentrato in un ridotto numero di emittenti societari dei mercati emergenti. Il Comparto puo' investire anche in titoli di debito emessi o garantiti da governi di paesi emergenti. Almeno il 51% del patrimonio e' investito in emittenti che presentano caratteristiche ambientali e/o sociali positive e che applicano buone prassi di governance, come misurato dalla metodologia di punteggio ESG proprietaria del Gestore degli Investimenti e/o da dati di terze parti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.580	€ 7.190
	Rendimento medio annuo	-24,19%	-6,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.580	€ 7.770
	Rendimento medio annuo	-24,19%	-4,92%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.200	€ 9.380
	Rendimento medio annuo	1,97%	-1,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.660	€ 11.500
	Rendimento medio annuo	16,63%	2,84%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.820	€ 9.470

- 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 ottobre 2017 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 novembre 2020 e novembre 2025.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 371	€ 1.316
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	2,7% 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 1,4% 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 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.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Emerging Markets Dividend C Acc EUR

ISIN: LU0862450359

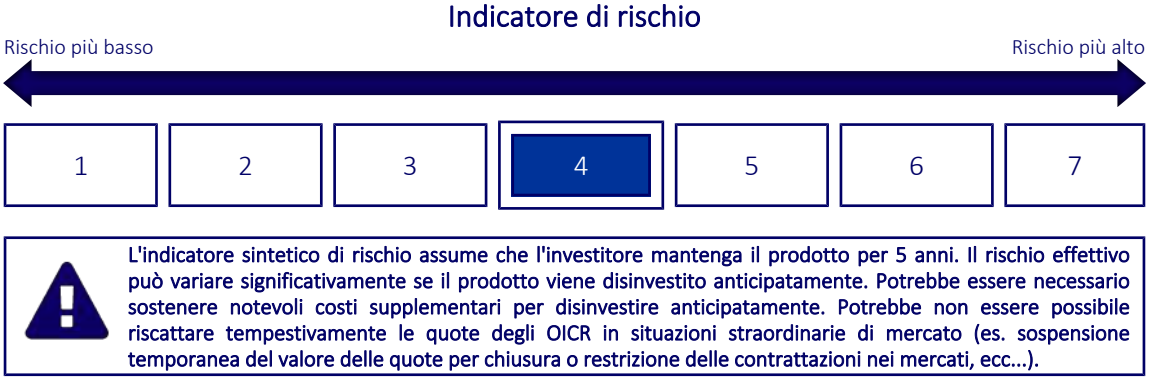
Codice Interno: 873

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Generare reddito investendo principalmente in titoli azionari ad elevato dividend yield di società dei mercati emergenti, partecipando al contempo alla crescita del capitale nel lungo periodo. Almeno il 67% del patrimonio e' investito in azioni che corrispondono un dividendo emesse da societa' aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attivita' economica in un paese emergente. Il Comparto puo' investire in societa' di minori dimensioni.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.410	€ 3.810
	Rendimento medio annuo	-55,95%	-17,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.120	€ 10.690
	Rendimento medio annuo	-18,77%	1,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.560	€ 12.820
	Rendimento medio annuo	5,62%	5,09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.670	€ 16.430
	Rendimento medio annuo	46,73%	10,44%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.200	€ 12.950

- 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 ottobre 2017 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 settembre 2019 e settembre 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 443	€ 1.942
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 8,6% prima dei costi e al 5,1% 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Europe Dynamic Technologies I Cap EUR

ISIN: LU0248050006

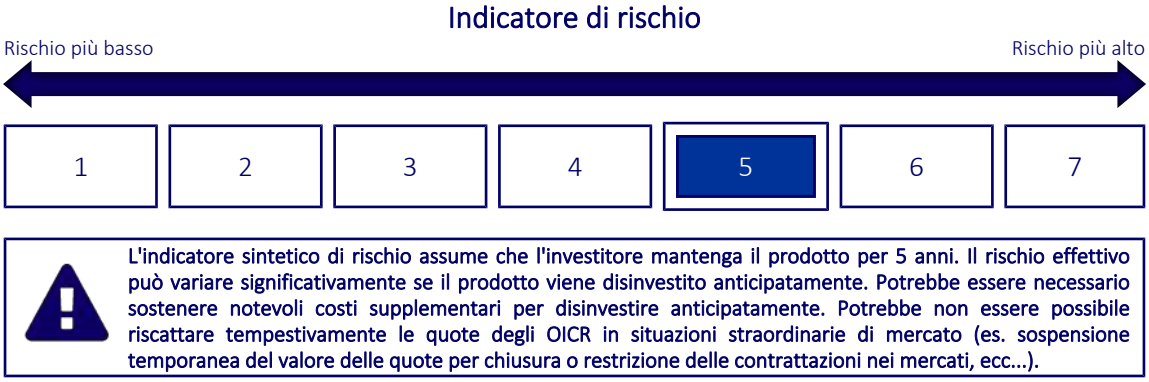
Codice Interno: 828

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto mirerà ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società europee operanti nei settori della tecnologia (inclusi, senza limitazioni, i media e le telecomunicazioni). Almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidita' e di strumenti equivalenti) sara' investito in titoli azionari emessi da societa' operanti nei settori della tecnologia (inclusi, senza limitazioni, i media e le telecomunicazioni) aventi sede o che svolgono la parte preponderante della propria attivita' economica in un paese europeo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.650	€ 2.220
	Rendimento medio annuo	-63,54%	-26,00%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.990	€ 8.550
	Rendimento medio annuo	-30,07%	-3,08%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.810	€ 15.500
	Rendimento medio annuo	8,15%	9,15%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.910	€ 25.950
	Rendimento medio annuo	69,13%	21,01%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.470	€ 15.650

- 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 gennaio 2026.

  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 2019 e agosto 2024.

  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 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 503	€ 2.539
Incidenza annuale dei costi (*)	5,0%	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 13,4% 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 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.	3,2%
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.	0,9%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Flexible Credit C Cap EUR Hdg

ISIN: LU0492668636

Codice Interno: 871

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

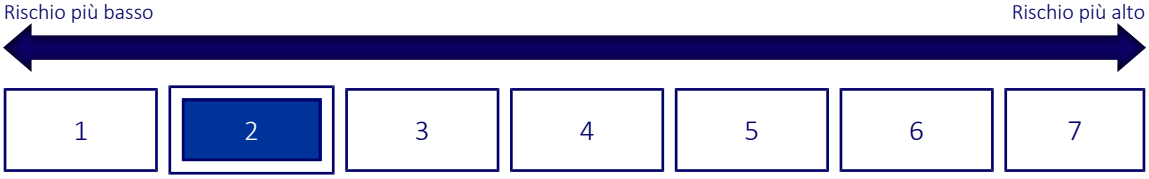
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento totale sfruttando le opportunità di investimento nei mercati creditizi su scala globale tramite strumenti derivati, ove appropriato. La maggior parte del patrimonio e' investita in titoli di debito societari a livello globale. Il Comparto puo' anche investire in altri attivi quali titoli convertibili, obbligazioni contingent convertible (fino al 20%), titoli di debito emessi da enti pubblici, covered bond e credit linked note. Il Comparto puo' investire fino al 10% del proprio patrimonio in MBS/ABS e, in misura limitata, in titoli di debito in sofferenza e titoli insolventi. Non vi sono restrizioni in termini di merito creditizio e gli emittenti possono essere ubicati ovunque nel mondo, ivi compresi i mercati emergenti. Il Comparto puo' detenere posizioni lunghe e corte (tramite derivati) per variare l'esposizione a paesi, settori, valute e rating creditizio, che di volta in volta puo' anche essere concentrata. Questa Classi di Azioni intende contenere al minimo l'effetto delle fluttuazioni dei tassi di cambio tra la Valuta di Riferimento del Comparto (USD) e la Valuta di Riferimento di questa Classe di Azioni (EUR).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 8.290	€ 7.770
	Rendimento medio annuo	-17,08%	-4,91%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.530	€ 9.040
	Rendimento medio annuo	-14,70%	-2,00%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.130	€ 10.200
	Rendimento medio annuo	1,31%	0,40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.250	€ 11.270
	Rendimento medio annuo	12,46%	2,41%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.740	€ 10.300

- 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 settembre 2017 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 gennaio 2020 e gennaio 2025.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 342	€ 1.213
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,4% 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 2,8% 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 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.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Dividend I Acc EUR

ISIN: LU0329203813

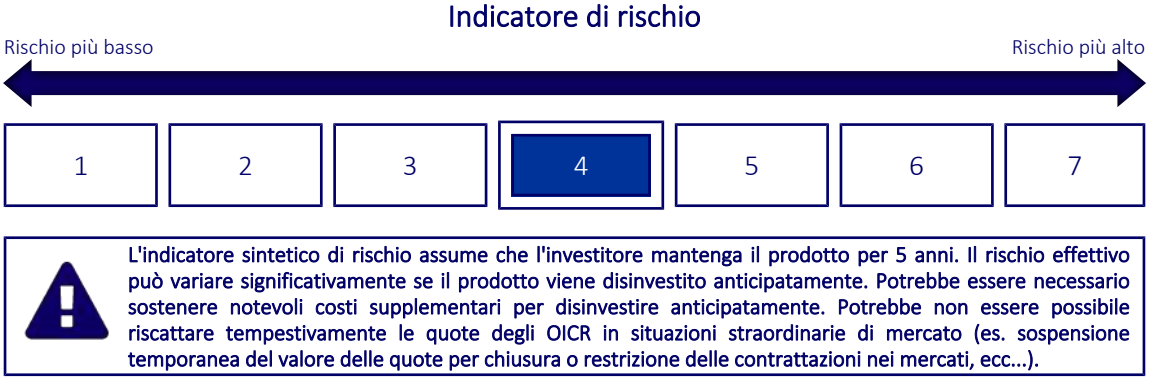
Codice Interno: 677

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto mira ad offrire la crescita del capitale nel lungo periodo investendo principalmente in società di tutto il mondo che generano reddito elevato e in aumento. Il Comparto investe almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidita' e di strumenti equivalenti) in titoli azionari di societa' che generano reddito elevato e in aumento. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il portafoglio del Comparto e' concentrato su circa 40-70 societa'.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.770	€ 3.420
	Rendimento medio annuo	-62,30%	-19,31%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.700	€ 9.090
	Rendimento medio annuo	-13,05%	-1,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.470	€ 15.660
	Rendimento medio annuo	4,72%	9,38%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.000	€ 18.920
	Rendimento medio annuo	40,01%	13,61%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.110	€ 15.820

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e aprile 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 436	€ 2.076
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 12,8% 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 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	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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Focus I Acc EUR

ISIN: LU0248053109

Codice Interno: 876

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Offrire un'elevata crescita del capitale nel lungo periodo investendo prevalentemente in un portafoglio gestito con un approccio aggressivo composto da società di piccole, medie e grandi dimensioni a livello globale che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. Almeno il 67% del patrimonio e' investito in azioni emesse da societa' di piccole, medie e grandi dimensioni che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, presentano valutazioni interessanti e hanno un notevole potenziale di crescita dei profitti o di ripresa degli utili. Le societa' possono avere sede in qualsiasi parte del mondo, inclusi i mercati emergenti, e il Comparto puo' essere di volta in volta concentrato su un ridotto numero di titoli, settori o paesi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.480	€ 3.120
	Rendimento medio annuo	-65,21%	-20,81%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.750	€ 8.810
	Rendimento medio annuo	-12,53%	-2,51%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.530	€ 17.140
	Rendimento medio annuo	5,30%	11,37%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.020	€ 20.910
	Rendimento medio annuo	50,20%	15,89%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.170	€ 17.310

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 463	€ 2.349
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	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 15,1% prima dei costi e al 11,4% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Healthcare C Acc EUR

ISIN: LU1048171810

Codice Interno: 284

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto mira a conseguire un rendimento investendo principalmente in società operanti nel settore farmaceutico, biotecnologico, dei servizi sanitari, delle tecnologie medicali e delle scienze biologiche (Società Healthcare) a livello mondiale. almeno il 67% degli attivi del Comparto (ad esclusione della liquidità e di strumenti equivalenti) sarà investito in titoli azionari di Società Healthcare. Gli emittenti di tali titoli possono avere sede in qualsiasi paese, ivi compresi i Mercati Emergenti. Il Comparto può investire in attività denominate in qualsiasi valuta e l'esposizione valutaria del Comparto può essere coperta o essere gestita con riferimento al suo benchmark. Il Comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati a fini di copertura e di efficiente gestione del portafoglio.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 3.670	€ 3.210
	Rendimento medio annuo	-63,30%	-20,34%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.860	€ 8.160
	Rendimento medio annuo	-21,42%	-3,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.510	€ 15.020
	Rendimento medio annuo	5,12%	8,47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.460	€ 18.100
	Rendimento medio annuo	24,60%	12,60%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.150	€ 15.170

- 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 agosto 2024 e gennaio 2026.

  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 2019 e luglio 2024.

  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 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 426	€ 1.974
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 11,8% prima dei costi e al 8,5% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Select Equity I Cap EUR

ISIN: LU2552654589

Codice Interno: 877

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Conseguire un rendimento superiore a quello dei mercati azionari globali investendo principalmente in società a livello internazionale. Almeno il 67% del patrimonio e' investito in azioni di societa' di tutto il mondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.520	€ 3.170
	Rendimento medio annuo	-64,85%	-20,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.520	€ 8.780
	Rendimento medio annuo	-14,81%	-2,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.390	€ 14.880
	Rendimento medio annuo	3,94%	8,27%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.760	€ 17.840
	Rendimento medio annuo	37,64%	12,28%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.020	€ 15.030

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e aprile 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 437	€ 2.015
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 11,7% prima dei costi e al 8,3% 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.	2,7%
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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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

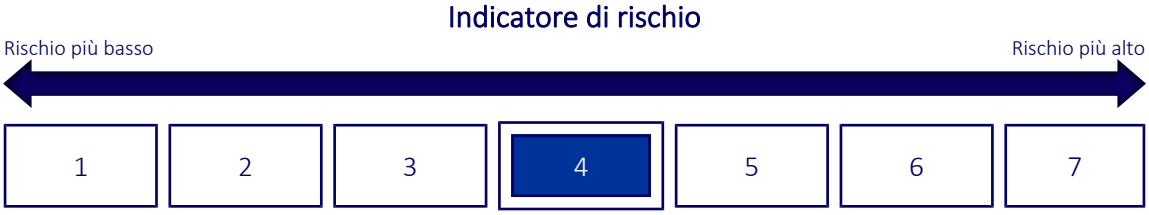
Codice Interno: 415

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.830	€ 2.430
	Rendimento medio annuo	-71,66%	-24,65%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.270	€ 8.730
	Rendimento medio annuo	-17,26%	-2,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.870	€ 18.600
	Rendimento medio annuo	8,66%	13,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.560	€ 22.710
	Rendimento medio annuo	45,57%	17,82%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.520	€ 18.780

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2016 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 febbraio 2020 e febbraio 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 475	€ 2.549
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	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 17,1% prima dei costi e al 13,2% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,7%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Man High Yield Opportunities I Cap EUR

ISIN: IE00BDTYYL24

Codice Interno: 878

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

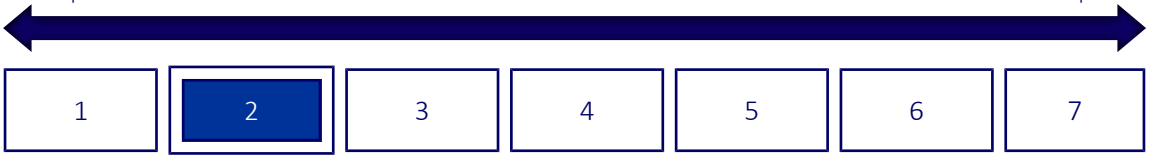
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo punta a offrire reddito e crescita del capitale attraverso l'investimento diretto o indiretto in titoli a tasso fisso e variabile di tutto il mondo. Il Fondo investira' in titoli a reddito fisso con rating inferiore a investment grade e che puntano alla generazione di reddito e crescita del capitale, avvalendosi principalmente di un approccio di tipo bottom-up (ossia valutando ogni singolo emittente anziche' osservare le oscillazioni dei prezzi di un mercato o segmento di mercato particolare). Il Fondo puo' inoltre essere esposto ad altri valori mobiliari, tra cui titoli garantiti da ipoteche, attivita' e investimenti legati a titoli azionari. Il Gestore degli Investimenti seleziona gli investimenti prendendo in considerazione fattori come leva finanziaria, rapporto tra debito e costo del capitale proprio dell'azienda (il c.d. 'Enterprise value"), flussi di cassa e utili di un dato emittente (l'enterprise value e' calcolato sommando la capitalizzazione di mercato, il debito e il valore delle partecipazioni di minoranza e delle azioni privilegiate e sottraendo il totale delle liquidita' e dei valori assimilati). Cosi' facendo, il Gestore degli Investimenti considerera' in modo particolare le informazioni di bilancio di un investimento target.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.050	€ 7.400
	Rendimento medio annuo	-19,45%	-5,85%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.050	€ 9.860
	Rendimento medio annuo	-19,45%	-0,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.460	€ 12.650
	Rendimento medio annuo	4,61%	4,82%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.830	€ 16.920
	Rendimento medio annuo	48,28%	11,09%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.100	€ 12.780

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e marzo 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 373	€ 1.495
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	2,7% 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 7,5% 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 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.	2,2%
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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Merian Gold and Silver I Cap EUR

ISIN: IE00BYVJRF70

Codice Interno: 528

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo è il rendimento totale composto da crescita del capitale e reddito investendo prevalentemente in azioni quotate (ossia titoli azionari) di società esposte all'oro e all'argento. Nel cercare di raggiungere l'obiettivo d'investimento, il fondo mira a generare un rendimento, al netto delle commissioni, maggiore di quello del parametro di riferimento composito comprendente 50% Gold Price (XAU) e 50% FTSE Gold Mines, reinvestendo i dividendi netti nell'arco di periodi rinnovabili di 3 mesi. Il Fondo investirà almeno il 70% in azioni e titoli analoghi di società quotate in ogni parte del mondo. Le società possono essere di qualsiasi dimensione e le loro operazioni e attività si concentreranno sulle miniere d'oro e d'argento o sulla detenzione di lingotti con modalità sicure per gli azionisti. Il Fondo investirà anche in ETF (Exchange Traded Funds, Fondi negoziati in borsa) e titoli analoghi di società quotate in ogni parte del mondo. Saranno impiegati per fornire al Fondo un'esposizione ai movimenti di prezzo dell'oro e dell'argento. Il Fondo investirà generalmente nelle azioni di meno di 60 società. Il Fondo è gestito attivamente. La costruzione del portafoglio è determinata dalla ricerca allo scopo di individuare opportunità d'investimento dai prezzi interessanti e il rapporto tra investimenti in oro e in argento detenuti dal Fondo è stabilito mediante l'analisi di fattori macroeconomici come la politica monetaria e l'inflazione. Il Fondo cercherà di aggiustare il rapporto tra investimenti in oro e in argento al fine di creare l'equilibrio ideale nel portafoglio. Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti derivati (ossia contratti finanziari il cui valore è legato ai movimenti attesi di prezzo di un investimento sottostante) allo scopo di generare rendimenti e ridurre i costi e/o rischi complessivi del Fondo. Si prevede che il parametro di riferimento composito non includerà l'esposizione all'argento per cui, benché gran parte degli investimenti del fondo possa far parte del parametro di riferimento composito, il Fondo si potrà discostare notevolmente dal parametro di riferimento composito, ad esempio a causa dell'esposizione del fondo all'argento. I costi di transazione del portafoglio sono a carico del patrimonio del Fondo, oltre alle spese di seguito indicate, e possono influire sulla performance del Fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 6 su 7, che è un il secondo più alto dei livelli di rischio. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 2.350	€ 1.360
	Rendimento medio annuo	-76,49%	-32,91%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.660	€ 9.200
	Rendimento medio annuo	-23,35%	-1,65%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.100	€ 13.050
	Rendimento medio annuo	0,98%	5,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 25.820	€ 29.810
	Rendimento medio annuo	158,21%	24,42%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.710	€ 13.190

- 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 settembre 2016 e settembre 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 2018 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 gennaio 2021 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 420	€ 1.811
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 8,7% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Contrarian Value I1 EUR

ISIN: LU1985812830

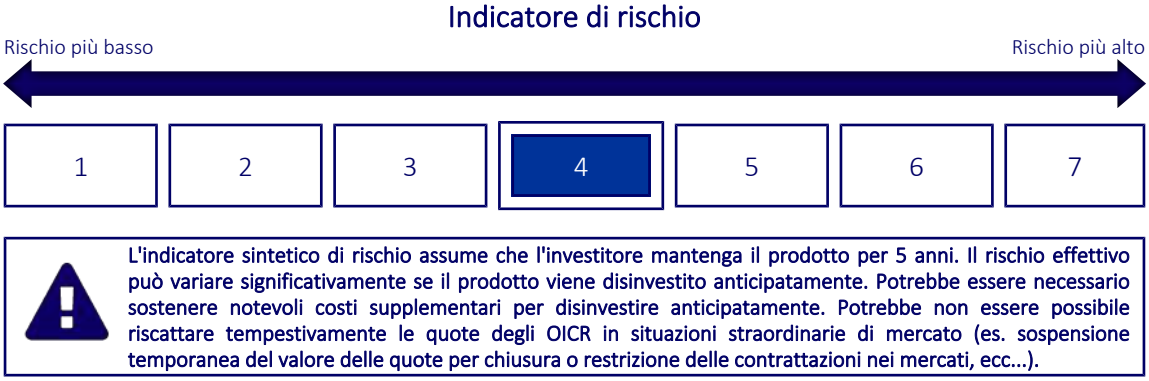
Codice Interno: 880

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è la rivalutazione del capitale, misurata in dollari USA. Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari di societa' con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti. Generalmente il fondo investe in non piu' di 50 societa'. Il fondo generalmente concentra i propri investimenti in societa' le cui azioni sono ritenute dal Gestore degli investimenti come aventi un prezzo scontato rispetto al loro valore intrinseco (societa' di valore). Il fondo puo' anche investire in strumenti di debito, compreso un massimo del 10% in strumenti di debito con rating inferiore a investment grade, e un massimo del 10% in strumenti equivalenti alla liquidita' (definiti come depositi bancari, strumenti del mercato monetario, quote di fondi del mercato monetario e operazioni di riacquisto inverso).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.420	€ 3.480
	Rendimento medio annuo	-55,76%	-19,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.800	€ 10.710
	Rendimento medio annuo	-22,01%	1,39%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.800	€ 15.870
	Rendimento medio annuo	7,99%	9,67%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.230	€ 24.230
	Rendimento medio annuo	62,30%	19,36%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.450	€ 16.020

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 e ottobre 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 457	€ 2.304
Incidenza annuale dei costi (*)	4,6%	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 13,5% prima dei costi e al 9,7% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,6%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Research Focused I1 Cap EUR

ISIN: LU0648599602

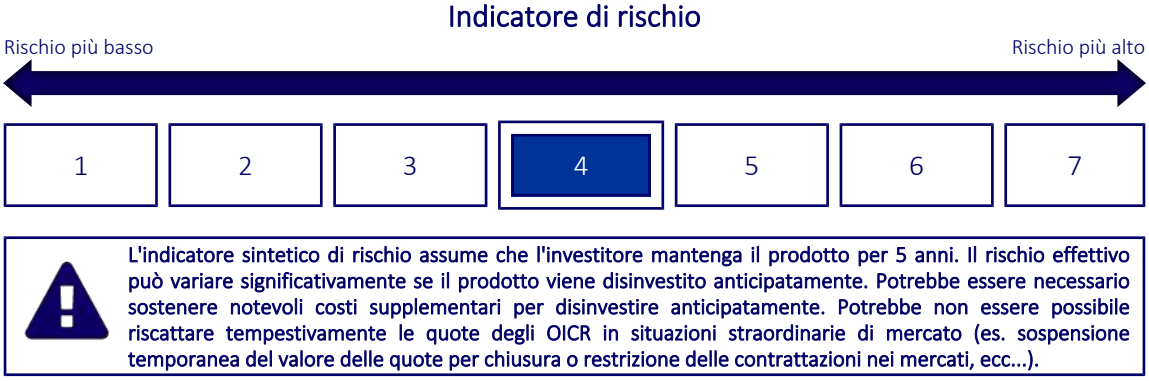
Codice Interno: 910

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale espresso in dollari Usa. Il fondo investe prevalentemente (almeno il 70%) in titoli azionari di societa' con sede in paesi con mercati sviluppati ed emergenti.Il fondo puo' investire una percentuale relativamente alta delle proprie attivita' in un numero ristretto di societa'.Il fondo puo' fare uso di prodotti derivati a fini di copertura e/o investimento ma non utilizzera' principalmente prodotti derivati per conseguire il proprio obiettivo d'investimento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.200	€ 2.660
	Rendimento medio annuo	-67,98%	-23,28%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.470	€ 9.120
	Rendimento medio annuo	-15,34%	-1,83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.580	€ 14.230
	Rendimento medio annuo	5,84%	7,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.260	€ 16.780
	Rendimento medio annuo	32,64%	10,91%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.230	€ 14.380

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2020 e giugno 2025.

  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 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 397	€ 1.797
Incidenza annuale dei costi (*)	4,0%	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 10,4% prima dei costi e al 7,3% 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.740	€ 5.260
	Rendimento medio annuo	-42,62%	-12,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.180	€ 9.590
	Rendimento medio annuo	-8,23%	-0,83%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.110	€ 12.100
	Rendimento medio annuo	1,09%	3,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.860	€ 13.460
	Rendimento medio annuo	18,57%	6,12%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.720	€ 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2016 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 414	€ 1.693
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 7% 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 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.	2,8%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Prudent Capital I1 EUR

ISIN: LU1442550114

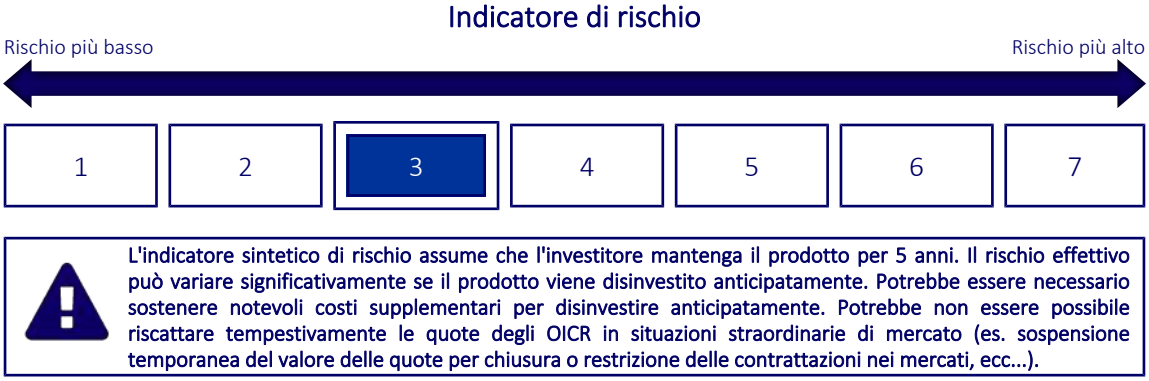
Codice Interno: 881

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è l'incremento del capitale espresso in dollari USA. Il Gestore degli investimenti investe normalmente le attivita' del fondo in diverse classi di attivita', comprese le allocazioni in titoli azionari e in strumenti di debito e strumenti equivalenti alla liquidita' (definiti come depositi bancari, strumenti del mercato monetario, quote di fondi del mercato monetario e operazioni di riacquisto inverso), in base alla sua visione del valore relativo dei diversi tipi di titoli e/o delle condizioni di mercato. Il Gestore si aspetta che le allocazioni del fondo tra le categorie di attivita' si classifichino di norma come segue: dal 50% al 90% in titoli azionari e dal 10% al 50% in strumenti di debito e strumenti equivalenti alla liquidita'.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.000	€ 5.210
	Rendimento medio annuo	-39,99%	-12,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.920	€ 8.800
	Rendimento medio annuo	-10,79%	-2,53%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.320	€ 11.710
	Rendimento medio annuo	3,23%	3,21%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.320	€ 12.680
	Rendimento medio annuo	13,20%	4,86%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.950	€ 11.830

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2017 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 luglio 2017 e luglio 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 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 5 anni
Costi totali	€ 412	€ 1.694
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 6,4% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: MSIF Asia Opportunity ZH EUR

ISIN: LU1378879081

Codice Interno: 886

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Crescita a lungo termine dell'investimento. almeno il 70% degli investimenti del Comparto sara' in azioni societarie, incluse le ricevute di deposito e le azioni A cinesi tramite Stock Connect investire in societa' situate in Asia (Giappone escluso) e che, secondo il Consulente, presentano vantaggi competitivi sostenibili e sono sottovalutate al momento dell'investimento. Quale parte essenziale e integrata del processo d'investimento, il Consulente valuta i fattori rilevanti per la sostenibilita' nel ungo termine dei rendimenti, compresi i fattori ESG, anche tramite interazioni dirette con i dirigenti delle societa' interessate. Il Comparto prevede esclusioni relative al tabacco, al clima e agli armamenti, i cui dettagli sono riportati nella Politica relativa allo screening delle esclusioni del Comparto sul sito web della Societa' (www.morganstanleyinvestmentfunds.com e su www.morganstanley.com/im). La performance del Comparto sara' misurata rispetto all'indice MSCI All Country Asia ex-Japan Net (il 'Benchmark). Il Comparto e' a gestione attiva e non e' concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non e' vincolata dalla composizione del Benchmark.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.090	€ 1.250
	Rendimento medio annuo	-79,12%	-34,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.290	€ 5.680
	Rendimento medio annuo	-47,07%	-10,71%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.570	€ 9.070
	Rendimento medio annuo	5,71%	-1,94%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.070	€ 29.460
	Rendimento medio annuo	70,74%	24,12%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.210	€ 9.160

- 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 febbraio 2021 e gennaio 2026.

  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 2018 e agosto 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 febbraio 2016 e febbraio 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 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 5 anni
Costi totali	€ 437	€ 1.706
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 1,6% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: MSIF Europe Opportunity Z EUR

ISIN: LU1387591727

Codice Interno: 884

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Crescita a lungo termine dell'investimento. almeno il 70% degli investimenti del Comparto sara' in azioni societarie, incluse le ricevute di deposito.investire in un numero relativamente basso di societa' con sede in Europa che il Consulente ritiene abbiano posizioni leader nel rispettivo settore. Quale parte essenziale e integrata del processo d'investimento, il Consulente valuta i fattori rilevanti per la sostenibilita' nel ungo termine dei rendimenti, compresi i fattori ESG, anche tramite interazioni dirette con i dirigenti delle societa' interessate. Il Comparto prevede esclusioni relative al tabacco, al clima e agli armamenti, i cui dettagli sono riportati nella Politica relativa allo screening delle esclusioni del Comparto sul sito web della Societa' (www.morganstanleyinvestmentfunds.com e su www.morganstanley.com/im).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 3.440	€ 1.800
	Rendimento medio annuo	-65,61%	-29,01%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.680	€ 7.370
	Rendimento medio annuo	-43,24%	-5,92%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.620	€ 13.680
	Rendimento medio annuo	6,21%	6,47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.430	€ 21.830
	Rendimento medio annuo	64,35%	16,90%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.270	€ 13.820

- 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 novembre 2021 e gennaio 2026.

  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 2019 e giugno 2024.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 415	€ 1.829
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 9,7% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: MSIF European High Yield Bond Z EUR

ISIN: LU0360481153

Codice Interno: 294

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

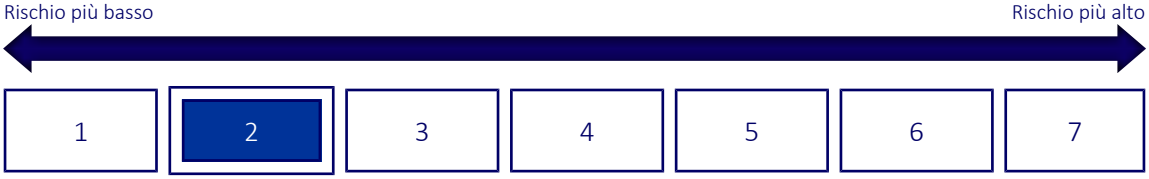
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento Almeno il 70% degli investimenti del comparto sarà in titoli a reddito fisso (ad es. obbligazioni). Obbligazioni di qualità inferiore emesse in valute europee. Solitamente queste obbligazioni offrono un rendimento superiore rispetto alle obbligazioni di qualità elevata. Le obbligazioni si intendono di qualità inferiore se ad esse è stato attribuito un rating inferiore a BBB- da S&P o Baa3 da Moody's. Altri titoli a reddito fisso che non soddisfano i criteri suddetti, ad esempio obbligazioni emesse in valute non europee. Il Comparto può investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Si affidano ad altre società ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.930	€ 6.840
	Rendimento medio annuo	-20,66%	-7,32%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.210	€ 8.790
	Rendimento medio annuo	-17,91%	-2,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.260	€ 10.630
	Rendimento medio annuo	2,59%	1,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.470	€ 13.140
	Rendimento medio annuo	24,65%	5,62%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.880	€ 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.
- 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 2017 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 maggio 2019 e maggio 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 378	€ 1.426
Incidenza annuale dei costi (*)	3,8%	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 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 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.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,6%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: MSIF Global Balanced Risk Control FoF Z EUR

ISIN: LU0706093803

Codice Interno: 232

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

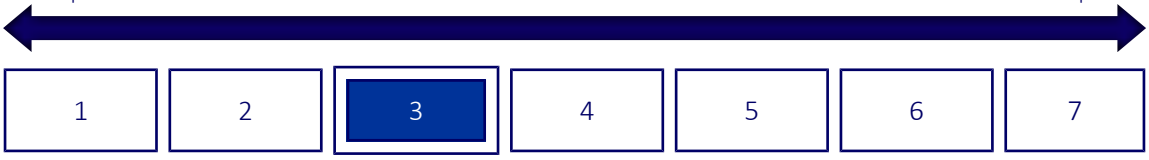
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Generare un reddito e la crescita a lungo termine del Suo investimento Almeno il 70% degli investimenti del comparto sarà in fondi d'investimento (inclusi altri fondi gestiti da Morgan Stanley Investment Management). In base al punto in cui scorge il potenziale di rendimento maggiore, il fondo ripartisce l'investimento tra classi di asset, regioni e paesi, servendosi di criteri tattici. Il fondo può investire nei mercati emergenti e in obbligazioni di qualità inferiore. L'investitore sosterrà anche i costi correnti dei fondi di investimento sottostanti in cui investe il fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.050	€ 5.670
	Rendimento medio annuo	-39,52%	-10,72%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.350	€ 8.970
	Rendimento medio annuo	-16,55%	-2,16%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.060	€ 10.360
	Rendimento medio annuo	0,62%	0,70%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.730	€ 11.740
	Rendimento medio annuo	17,27%	3,25%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.670	€ 10.460

- 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 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 dicembre 2020 e dicembre 2025.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 454	€ 1.790
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 4,2% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: MSIF Global Brands IH Cap EUR

ISIN: LU0346800435

Codice Interno: 727

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Crescita a lungo termine del Suo investimento Almeno il 70% degli investimenti del Comparto sara' in azioni societarie Investire in societa' domiciliate nei Paesi Sviluppati, il cui successo si basa su attivita' immateriali (ad es. nomi di marchi, copyright, metodi di distribuzione). La performance del Comparto sara' misurata rispetto al MSCI World Net Index (il "Benchmark"). Il Comparto e' a gestione attiva e non e' concepito per replicare il Benchmark. Di conseguenza, la sua gestione non e' vincolata dalla composizione del Benchmark
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.080	€ 3.240
	Rendimento medio annuo	-59,20%	-20,18%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.760	€ 8.070
	Rendimento medio annuo	-22,41%	-4,20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.610	€ 12.410
	Rendimento medio annuo	6,13%	4,41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.560	€ 17.690
	Rendimento medio annuo	25,56%	12,09%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.260	€ 12.530

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 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 dicembre 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 429	€ 1.863
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 7,8% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: MSIF Global Opportunity AH EUR

ISIN: LU0552385618

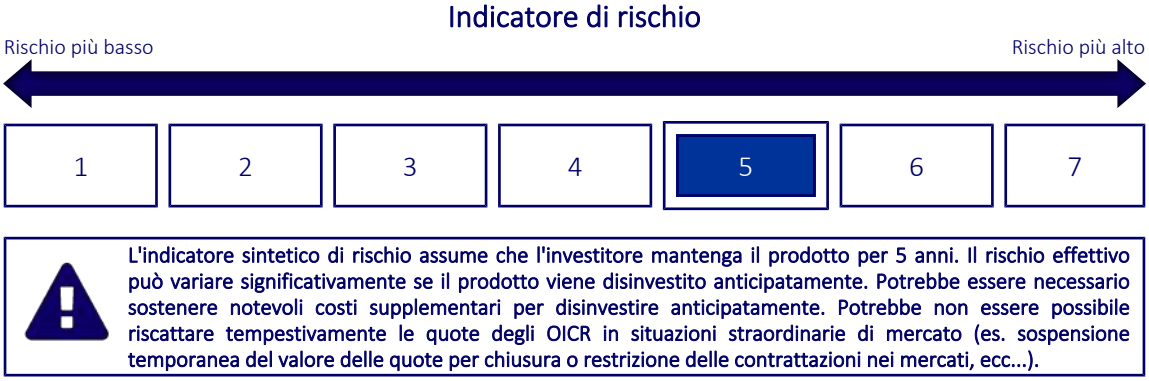
Codice Interno: 887

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Crescita a lungo termine del Suo investimento Almeno il 70% degli investimenti del comparto sara' in azioni societarie.Societa' situate in qualunque parte del mondo e che, secondo il consulente d'investimento, presentano vantaggi competitivi sostenibili e sono sottovalutate al momento dell'investimento. Il processo di investimento del fondo tiene conto dei fattori ambientali, sociali e di governance.Il comparto puo' investire parte del suo patrimonio in societa' che non soddisfano i criteri summenzionati. Il Comparto puo' investire in derivati, strumenti finanziari il cui valore deriva indirettamente da altri attivi. Si affidano ad altre societa' ai fini dell'adempimento degli obblighi contrattuali e comportano un rischio maggiore. Per maggiori informazioni si rimanda al prospetto informativo (sezione “Utilizzo dei derivati").
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L’indicatore sintetico di rischio è un’indicazione orientativa del livello di rischio dell’opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.660	€ 1.130
	Rendimento medio annuo	-73,37%	-35,39%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.060	€ 9.050
	Rendimento medio annuo	-49,40%	-1,97%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.670	€ 13.630
	Rendimento medio annuo	16,70%	6,39%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.370	€ 26.500
	Rendimento medio annuo	63,71%	21,52%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.380	€ 13.760

- 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 2017 e dicembre 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 agosto 2019 e agosto 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 443	€ 2.096
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 10,1% prima dei costi e al 6,4% 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 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.	3,4%
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.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: New Millennium Euro Equities I Cap EUR

ISIN: LU0373792398

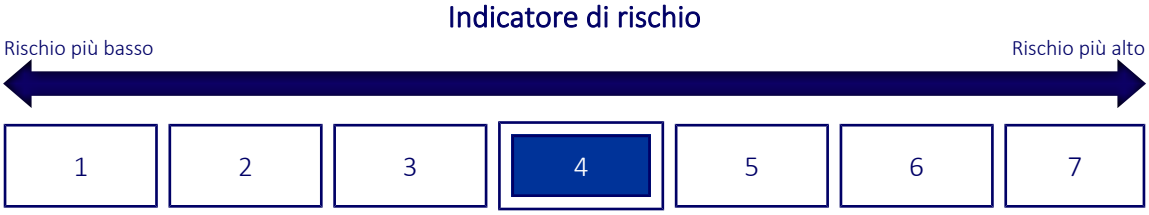
Codice Interno: 497

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si propone la crescita reale del capitale collegata alla dinamica economica dei Paesi in cui è diversificato il portafoglio Il comparto, tramite scelte discrezionali, investe prevalentemente in valori mobiliari quali azioni, obbligazioni convertibili e warrant su valori mobiliari emessi prevalentemente da società a larga capitalizzazione, denominate in Euro ed appartenenti ai maggiori indici europei. I warrant sono strumenti finanziari che conferiscono la facoltà di sottoscrivere l'acquisto o la vendita di una certa attività finanziaria ad un prezzo e ad una scadenza stabilita; Il processo di investimento prevede una esposizione settoriale che ricalca quella del benchmark ed ulteriori regole finalizzate al contenimento dei rischi; E' consentito un ampio grado di discrezionalità rispetto al benchmark che risulta così composto: 95% MSCI EMU TOP TR 5% Bloomberg Barclays 3M Euribor TR (LS01TREU)
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 3.580	€ 2.780
	Rendimento medio annuo	-64,25%	-22,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.900	€ 8.590
	Rendimento medio annuo	-21,03%	-2,99%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.720	€ 12.450
	Rendimento medio annuo	7,24%	4,48%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.500	€ 16.570
	Rendimento medio annuo	34,98%	10,63%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.370	€ 12.570

- 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 settembre 2017 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 settembre 2019 e settembre 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 538	€ 2.427
Incidenza annuale dei costi (*)	5,4%	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 8,9% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,9%
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.	0,4%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: New Millennium Global Equities I Cap EUR Hedged

ISIN: LU0373792042

Codice Interno: 498

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si propone la crescita reale del capitale collegata alla dinamica economica dei Paesi in cui è diversificato il portafoglio Il comparto, tramite scelte discrezionali, investe prevalentemente in titoli azionari emessi da emittenti di qualsiasi nazionalità al di fuori dell'area Euro. Comunque, l'eventuale esposizione in titoli denominati in Euro e nei mercati dei Paesi emergenti, potrà avere solo un peso residuale nell'ambito del portafoglio del comparto; L'uso di strumenti finanziari derivati, ossia di particolari contratti finanziari il cui valore dipende dal prezzo di mercato di un'attività di riferimento , a fini di investimento, è consentito a condizione che l'insieme degli impegni assunti non superi in nessun momento il 50% del valore del patrimonio netto del comparto; Per mitigare eventuali rischi di cambio, è prevista la prevalente copertura delle posizioni valutarie nei confronti dell'Euro;
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 2.990
	Rendimento medio annuo	-63,09%	-21,43%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.710	€ 10.320
	Rendimento medio annuo	-22,89%	0,63%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.850	€ 14.090
	Rendimento medio annuo	8,48%	7,10%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.710	€ 15.900
	Rendimento medio annuo	37,08%	9,72%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.510	€ 14.230

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e ottobre 2024.

  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 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 454	€ 2.064
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 10,7% prima dei costi e al 7,1% 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.	3,2%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,1%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 EURop. High Yield Stars Bond BI EUR

ISIN: LU1927799012

Codice Interno: 557

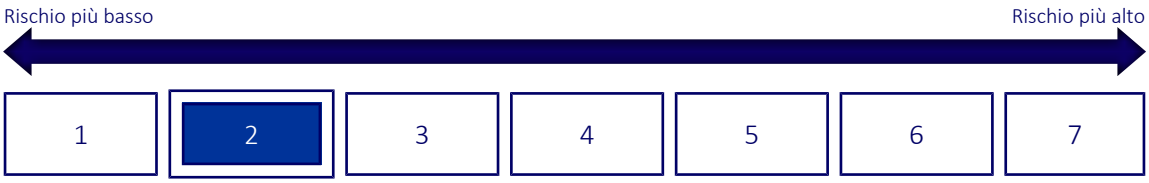
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine, conseguendo al contempo una performance superiore a quella del mercato. Nell'ambito della gestione attiva del portafoglio del fondo, il team di loro capacità di rispettare gli standard internazionali ambientali, sociali e di governance e che sembrano offrire prospettive di crescita e caratteristiche d'investimento superiori. Inoltre, il fondo applica uno screening negativo aggiuntivo per escludere determinati settori o società in base a criteri ambientali, sociali e di governance (ESG). Il fondo investe principalmente in credit default swap e in obbligazioni ad alto rendimento. Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito ad alto rendimento, in credit default swap e in altri titoli di debito, inclusi i contingent convertible bond (CoCo bond), denominati in EUR o GBP ovvero emessi da società (o dalla loro casa madre) con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attività in Europa.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.810	€ 6.980
	Rendimento medio annuo	-21,90%	-6,94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.080	€ 8.890
	Rendimento medio annuo	-19,17%	-2,33%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.290	€ 10.930
	Rendimento medio annuo	2,87%	1,80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.980	€ 13.020
	Rendimento medio annuo	19,75%	5,42%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.910	€ 11.040

- 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 2017 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 marzo 2019 e marzo 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 343	€ 1.268
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,4% 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 4,2% 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 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.	2,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Covered Bond Opport. BI EUR

ISIN: LU1915690835

Codice Interno: 891

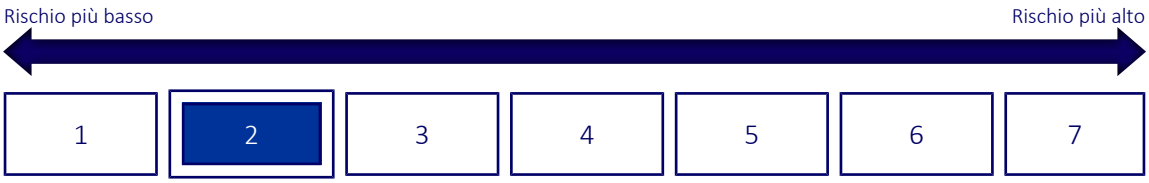
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine Il fondo investe principalmente, direttamente o mediante derivati, in obbligazioni europee. Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito emessi o garantiti da enti sovranazionali, sovrani, sub-sovrani, di proprieta' dello Stato o di agenzie garantite dallo Stato in Europa o denominati in valute europee, ovvero in covered bond europei o denominati in valute europee. Inoltre, il fondo investe almeno un terzo del patrimonio complessivo in titoli di debito con rating pari o inferiore ad AAA/Aaa, ma non inferiore ad A-/A3, o equivalente. La duration modificata del fondo e' compresa tra -0,5 e +4. Il fondo puo' investire fino al 25% in titoli di debito con rating BB+/Ba1 o inferiore, inclusi i titoli sprovvisti di rating, o avere un'esposizione massima del 25% a tali titoli. La maggior parte dell'esposizione valutaria e' coperta nella valuta di base, ma il fondo puo' avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidita') anche ad altre valute.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 8.370	€ 7.760
	Rendimento medio annuo	-16,34%	-4,94%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.440	€ 9.800
	Rendimento medio annuo	-5,56%	-0,40%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.980	€ 10.430
	Rendimento medio annuo	-0,19%	0,84%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.540	€ 11.060
	Rendimento medio annuo	5,39%	2,04%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.590	€ 10.530

- 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 settembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2020 e gennaio 2025.

  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 2020 e aprile 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 407	€ 1.548
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 3,8% 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 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.	1,8%
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.	1,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Financial Debt BI EUR

ISIN: LU0772943501

Codice Interno: 893

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

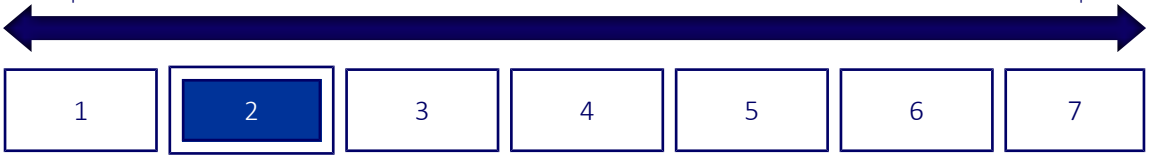
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a medio-lungo termine Il fondo investe principalmente in obbligazioni e credit default swap del settore finanziario europeo. Nello specifico, il fondo investe almeno due terzi del patrimonio complessivo in titoli di debito e credit default swap emessi da istituzioni finanziarie (o dalla loro casa madre) con sede o che svolgono la maggior parte delle loro attivita' in Europa. Il fondo puo' investire fino al 20% del patrimonio complessivo in contingent convertible bond (CoCo bond) o avere un'esposizione massima del 20% a tali titoli. La maggior parte dell'esposizione valutaria e' coperta nella valuta di base, ma il fondo puo' avere un'esposizione (attraverso investimenti o liquidita') anche ad altre valute. Derivati: Il fondo puo' utilizzare derivati con finalita' di copertura (riduzione dei rischi), di efficiente gestione del portafoglio e per generare profitti. Il fondo puo' fare ampio ricorso a strumenti finanziari derivati per attuare la politica di investimento e conseguire il suo profilo di rischio target. Utilizzo di total return swap Non atteso Tecniche e strumenti Utilizzo: Non atteso
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 6.360	€ 6.230
	Rendimento medio annuo	-36,38%	-9,04%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.070	€ 9.080
	Rendimento medio annuo	-19,30%	-1,90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.450	€ 10.680
	Rendimento medio annuo	4,52%	1,33%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.000	€ 13.120
	Rendimento medio annuo	19,96%	5,58%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.090	€ 10.790

- 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 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 novembre 2019 e novembre 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 335	€ 1.224
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,4% 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 3,7% 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 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.	2,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

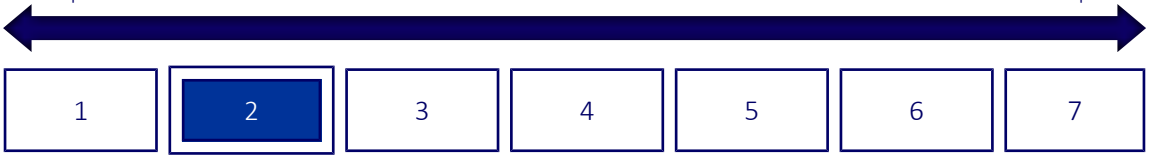
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.650	€ 6.910
	Rendimento medio annuo	-23,47%	-7,11%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.190	€ 8.810
	Rendimento medio annuo	-18,10%	-2,49%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.330	€ 10.450
	Rendimento medio annuo	3,29%	0,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.690	€ 12.190
	Rendimento medio annuo	16,90%	4,05%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.960	€ 10.550

- 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 2017 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 dicembre 2019 e dicembre 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 347	€ 1.268
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,5% 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 3,4% 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 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.	2,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Climate and Environment BI EUR

ISIN: LU0348927095

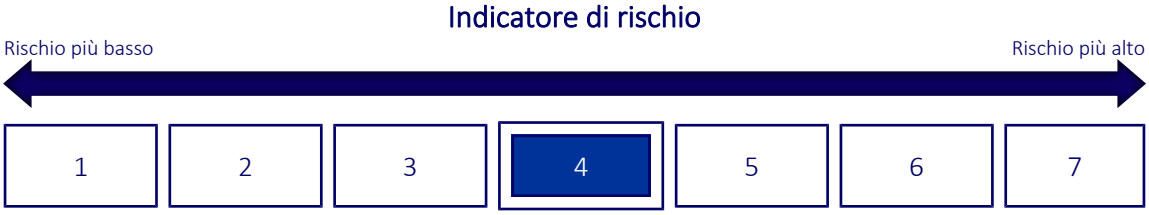
Codice Interno: 235

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si propone di conseguire un apprezzamento del capitale degli azionisti nel lungo periodo. Il comparto investe a livello globale almeno tre quarti del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in titoli collegati ad azioni emessi da società attive nelle aree dell'energia alternativa, dell'efficienza delle risorse e della tutela dell'ambiente. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in Azioni Cina A tramite Stock Connect. Il comparto sarà esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Il comparto può utilizzare derivati ai fini di un'efficiente gestione di portafoglio o allo scopo di ridurre il rischio e/o di generare capitale o reddito aggiuntivo. Un derivato è uno strumento finanziario il cui valore deriva dal valore di un'attività sottostante. L'utilizzo di derivati comporta dei costi e non è privo di rischi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 3.180
	Rendimento medio annuo	-61,39%	-20,50%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.270	€ 9.130
	Rendimento medio annuo	-17,31%	-1,80%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.710	€ 16.530
	Rendimento medio annuo	7,11%	10,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.090	€ 21.690
	Rendimento medio annuo	60,90%	16,75%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.360	€ 16.700

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2020 e febbraio 2025.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 425	€ 2.100
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 14% prima dei costi e al 10,6% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Opportunity BI EUR

ISIN: LU0975280396

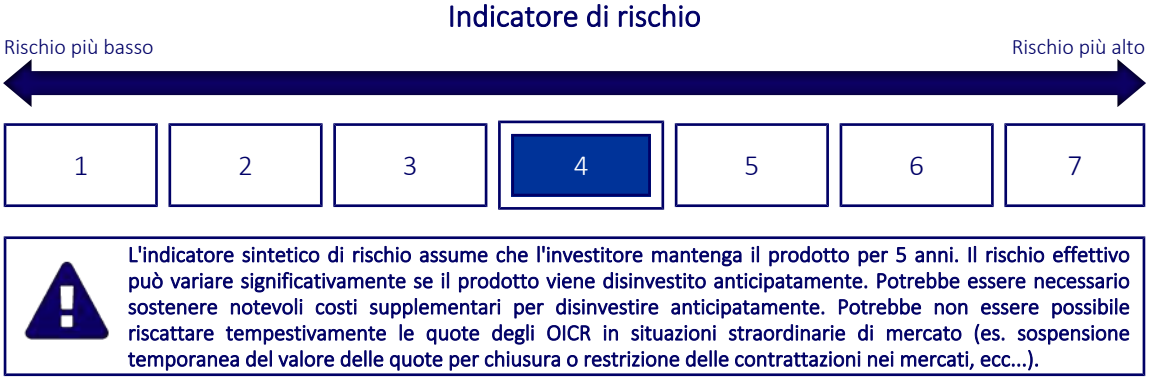
Codice Interno: 892

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine Il fondo investe principalmente in azioni di societa' di tutto il mondo. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni. Il fondo sara' esposto (attraverso investimenti o liquidita') a valute diverse dalla valuta di base. Utilizzo di total return swap Non atteso Tecniche e strumenti Utilizzo: Non atteso
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.190	€ 2.570
	Rendimento medio annuo	-68,08%	-23,80%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.440	€ 8.670
	Rendimento medio annuo	-25,64%	-2,81%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.990	€ 16.020
	Rendimento medio annuo	9,90%	9,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.970	€ 20.770
	Rendimento medio annuo	39,72%	15,74%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.660	€ 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e luglio 2024.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 437	€ 2.182
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 13,5% prima dei costi e al 9,9% 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 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.	3,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Stable Equity BI EUR

ISIN: LU0097890064

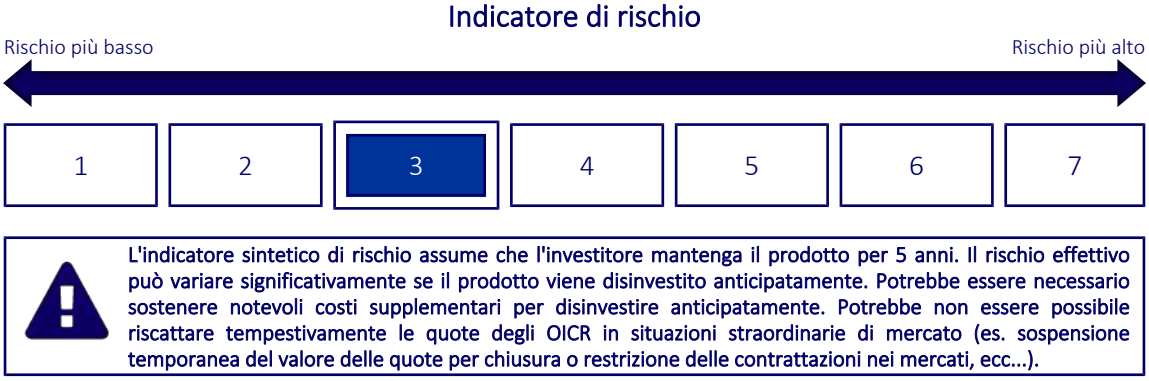
Codice Interno: 894

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo del fondo è offrire agli azionisti una crescita del capitale a lungo termine Il fondo investe principalmente in azioni di societa' di tutto il mondo. Nello specifico, il fondo investe almeno il 75% del patrimonio complessivo in azioni e titoli collegati ad azioni. Il fondo sara' esposto (attraverso investimenti o liquidita') a valute diverse dalla valuta di base. Utilizzo di total return swap Non atteso Tecniche e strumenti Utilizzo: Non atteso
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.370	€ 3.710
	Rendimento medio annuo	-56,28%	-17,97%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.430	€ 8.600
	Rendimento medio annuo	-15,75%	-2,98%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.320	€ 13.230
	Rendimento medio annuo	3,17%	5,76%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.220	€ 15.790
	Rendimento medio annuo	32,24%	9,56%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.940	€ 13.370

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e luglio 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 438	€ 1.915
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 9,2% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Stable Equity EUR Hdg BI EUR

ISIN: LU0351545669

Codice Interno: 890

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto si propone di conseguire un apprezzamento del capitale degli azionisti nel lungo periodo Il gestore degli investimenti si concentrerà, nell'ambito delle limitazioni agli investimenti indicate più avanti, su azioni che possano generare rendimenti stabili nell'arco di diversi anni. Saranno privilegiate le azioni che in passato hanno dato prova di stabilità finanziaria e che offrono multipli di valutazione inferiori o pari al valore del titolo. Il comparto investe a livello globale almeno tre quarti del patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in titoli collegati ad azioni. Il comparto può investire fino al 10% del suo patrimonio complessivo (ad esclusione della liquidità) in Azioni Cina A tramite Stock Connect. Il comparto può essere esposto a valute diverse dalla valuta di base attraverso investimenti e/o posizioni liquide. Nell'ambito di questo comparto, almeno il 90% dell'esposizione valutaria del portafoglio sarà coperto nei confronti della valuta di base del comparto.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 4.680	€ 4.080
	Rendimento medio annuo	-53,17%	-16,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.510	€ 9.420
	Rendimento medio annuo	-14,91%	-1,18%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.180	€ 12.200
	Rendimento medio annuo	1,80%	4,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.140	€ 14.820
	Rendimento medio annuo	31,43%	8,19%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.800	€ 12.320

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e luglio 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 438	€ 1.840
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 7,5% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Stable Return BI EUR

ISIN: LU0351545230

Codice Interno: 168

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto punta a preservare il capitale degli Azionisti offrendo loro una crescita stabile. Gli investimenti sono effettuati a livello globale in azioni, obbligazioni (incluse obbligazioni convertibili) e strumenti del mercato monetario denominati in varie valute, in previsione di variazioni al rialzo e al ribasso. Il fondo investirà di norma in Titoli collegati ad azioni e in Strumenti di debito. 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. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari derivati principalmente per: a) proteggersi dal deprezzamento delle valute estere in portafoglio b) attenuare gli effetti negativi di un'insolvenza dell'emittente/degli emittenti di strumenti di debito in portafoglio c) assumere rischi di credito aggiuntivi a fronte del ricevimento regolare di un premio da parte della controparte che beneficia della protezione d) incrementare o ridurre la propria duration o e) sostituire un investimento diretto in titoli.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.410	€ 5.670
	Rendimento medio annuo	-35,87%	-10,71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.910	€ 8.750
	Rendimento medio annuo	-10,89%	-2,64%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.870	€ 9.940
	Rendimento medio annuo	-1,34%	-0,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.880	€ 10.770
	Rendimento medio annuo	8,80%	1,49%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.460	€ 10.040

- 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 dicembre 2021 e gennaio 2026.

  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 2019 e agosto 2024.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 446	€ 1.695
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 3,3% 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 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.	3,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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-Digital-I EUR

ISIN: LU0340554673

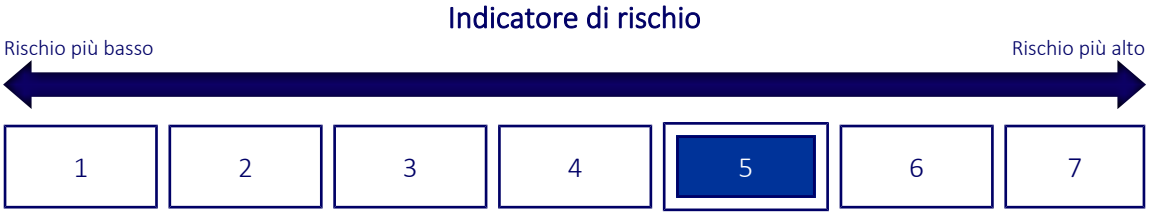
Codice Interno: 830

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento. Il Comparto investe almeno i due terzi delle sue attivita' in azioni di societa' che offrono prodotti o servizi digitali, inclusi i servizi che consentono l'interattivita' digitale. Il Comparto puo' investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.Il Comparto puo' utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre puo' utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.Nel gestire attivamente il Comparto, il gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della societa' e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilita' e/o ridurre il peso di quelli con rischi di sostenibilita' elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attivita' che influiscono negativamente sulla societa' o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e puo' esservi un coinvolgimento con societa' mirato a influire positivamente sulle prassi ESG. Per ulteriori informazioni, si invita a fare riferimento alla nostra struttura di esclusione nella Politica di Investimento Responsabile
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.830	€ 2.000
	Rendimento medio annuo	-71,73%	-27,53%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.570	€ 8.510
	Rendimento medio annuo	-34,31%	-3,17%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.310	€ 14.690
	Rendimento medio annuo	13,10%	8,00%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.950	€ 22.190
	Rendimento medio annuo	49,47%	17,29%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.000	€ 14.840

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.
  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 2020 e settembre 2025.
  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 450	€ 2.197
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 11,8% prima dei costi e al 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 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.	3,4%
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.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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-EUR Short Term High Yield I EUR

ISIN: LU0726357444

Codice Interno: 900

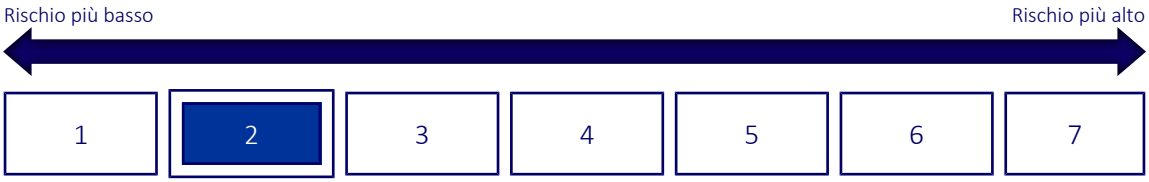
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

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 obbligazioni high yield a breve e medio termine (i cui prezzi sono meno sensibili a variazioni dei tassi d'interesse), incluse le obbligazioni convertibili, denominate in euro (EUR) o abitualmente coperte su questa valuta (ossia investimenti con scarsa o nessuna esposizione al rischio valutario). Il Comparto investe in tutto il mondo, inclusi i mercati emergenti, e puo' investire in qualsiasi settore.Il Comparto puo' utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre puo' utilizzare derivati e prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della societa' e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera fattori ESG come un elemento core della sua strategia, adottando un approccio orientato che mira a irrobustire il peso di titoli con bassi rischi di sostenibilita' e/o ridurre il peso di quelli con rischi di sostenibilita' elevati, soggetti a buone prassi di governance. Si evitano inoltre attivita' che influiscono negativamente sulla societa' o sull'ambiente. Puo' esservi un coinvolgimento con societa' mirato a influire positivamente sulle prassi ESG.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.810	€ 7.180
	Rendimento medio annuo	-21,95%	-6,40%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.620	€ 8.820
	Rendimento medio annuo	-13,84%	-2,48%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.960	€ 9.970
	Rendimento medio annuo	-0,36%	-0,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.260	€ 12.010
	Rendimento medio annuo	12,58%	3,72%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.570	€ 10.070

- 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 2017 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 novembre 2018 e novembre 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 328	€ 1.121
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,2% 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 2,1% 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 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.	2,1%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,0%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 5.780	€ 5.240
	Rendimento medio annuo	-42,19%	-12,13%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.720	€ 9.380
	Rendimento medio annuo	-12,76%	-1,27%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.950	€ 10.230
	Rendimento medio annuo	-0,46%	0,45%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.550	€ 11.270
	Rendimento medio annuo	15,49%	2,41%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.560	€ 10.330

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e novembre 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 391	€ 1.469
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 3,4% 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 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.	2,2%
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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Environmental Opportunities-I EUR

ISIN: LU0503631631

Codice Interno: 231

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale Il comparto investe principalmente le proprie attività in azioni e in qualsiasi altro titolo legato ad azioni emessi da società operanti su tutta la catena del valore ecologico. Il comparto predilige società operanti in servizi, infrastrutture, tecnologie e risorse legate alla sostenibilità ecologica. Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.150	€ 2.940
	Rendimento medio annuo	-58,52%	-21,70%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.750	€ 8.460
	Rendimento medio annuo	-22,50%	-3,28%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.730	€ 15.430
	Rendimento medio annuo	7,28%	9,06%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.750	€ 20.450
	Rendimento medio annuo	47,50%	15,38%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.380	€ 15.580

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2017 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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 440	€ 2.114
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 12,6% prima dei costi e al 9,1% 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.	3,2%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Megatrend Selection-I EUR

ISIN: LU0386875149

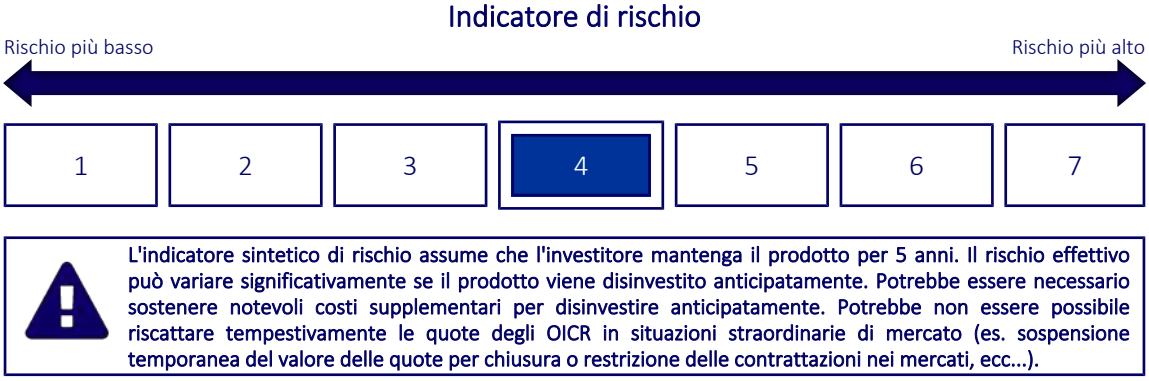
Codice Interno: 157

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Comparto si propone di ottenere una crescita del capitale Il comparto investe almeno i due terzi delle proprie attività in azioni e titoli simili emessi da società operanti in tutto il mondo. Il Comparto investirà principalmente in titoli che possono trarre vantaggio da megatrend globali, ossia trend di mercato risultanti da cambiamenti sostenibili e secolari di fattori economici e sociali, quali andamento demografico, stile di vita, normative e ambiente. Gli strumenti finanziari privilegiati sono prevalentemente titoli azionari internazionali quotati in borsa.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 3.540	€ 2.830
	Rendimento medio annuo	-64,64%	-22,33%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.640	€ 8.260
	Rendimento medio annuo	-23,56%	-3,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.680	€ 13.500
	Rendimento medio annuo	6,81%	6,18%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.540	€ 17.780
	Rendimento medio annuo	45,40%	12,20%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.330	€ 13.630

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e settembre 2024.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 439	€ 1.984
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 9,7% prima dei costi e al 6,2% 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 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.	3,2%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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-Robotics-I EUR

ISIN: LU1279334053

Codice Interno: 829

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Il Comparto investe principalmente in azioni di societa' che contribuiscono a, o beneficiano di, sviluppi nella robotica e nelle tecnologie. Le aziende selezionate saranno principalmente, ma non esclusivamente, attive nei seguenti settori: prodotti e servizi che contribuiscono alla crescita economica sostenibile migliorando l'uso delle risorse da parte delle aziende, migliorando la qualita' dei loro beni e servizi, riducendo l'impatto ambientale e aiutando le aziende a compensare la perdita di produttivita' dovuta all'invecchiamento della popolazione. Il fondo puo' investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.Il Comparto puo' utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre puo' utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della societa' e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attivita' economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attivita' che influiscono negativamente sulla societa' o sull'ambiente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.390	€ 1.740
	Rendimento medio annuo	-76,11%	-29,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.740	€ 9.410
	Rendimento medio annuo	-32,60%	-1,20%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.800	€ 19.450
	Rendimento medio annuo	18,02%	14,23%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 17.130	€ 27.640
	Rendimento medio annuo	71,32%	22,55%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.520	€ 19.650

- 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 2025 e gennaio 2026.
  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 2019 e settembre 2024.
  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 432	€ 2.379
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 17,8% prima dei costi e al 14,2% 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 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.	3,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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-Security-I EUR

ISIN: LU0270904351

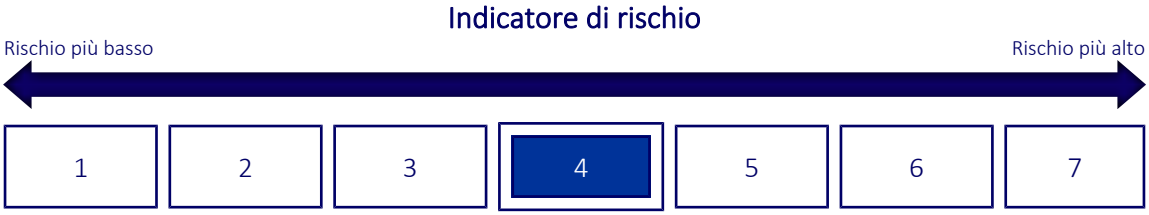
Codice Interno: 902

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Il Comparto investe princippalmente in azioni di societa' che forniscono prodotti mirati alla salvezza e sicurezza di sistemi, persone o organizzazioni. Il Comparto puo' investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale. Le aziende selezionate saranno principalmente, ma non esclusivamente, attive nei seguenti settori: servizi di sicurezza nel mondo fisico e digitale, sicurezza delle reti informatiche e soluzioni di identificazione, nonche' soluzioni e strumenti di sicurezza fisica che aiutano a proteggere persone, veicoli ed edifici in ambito sia personale che professionale.Il Comparto puo' utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre puo' utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della societa' e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attivita' economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attivita' che influiscono negativamente sulla societa' o sull'ambiente.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.820	€ 2.180
	Rendimento medio annuo	-71,76%	-26,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.910	€ 7.790
	Rendimento medio annuo	-30,92%	-4,87%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.700	€ 13.670
	Rendimento medio annuo	6,96%	6,46%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.890	€ 19.550
	Rendimento medio annuo	38,88%	14,34%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.340	€ 13.810

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.
  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 2019 e ottobre 2024.
  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 435	€ 1.995
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 10% 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 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.	3,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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-Water-I EUR

ISIN: LU0104884605

Codice Interno: 903

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Incrementare il valore del vostro investimento, cercando al contempo di realizzare un impatto ambientale e/o sociale positivo. Il Comparto investe principalmente in azioni di societa' di distribuzione o trattamento dell'acqua, tecnologie applicate all'acqua o servizi ambientali. Il Comparto puo' investire in tutto il mondo, compresi i mercati emergenti e la Cina Continentale.Il Comparto puo' utilizzare derivati per ridurre vari rischi (hedging) e per una gestione efficiente del portafoglio; inoltre puo' utilizzare prodotti strutturati per acquisire un'esposizione ad attivi nel portafoglio.Nel gestire attivamente il Comparto, il Gestore degli investimenti utilizza una combinazione di analisi dei fondamentali della societa' e del mercato per selezionare titoli che a suo avviso presentino prospettive di crescita favorevoli a un prezzo ragionevole. Il Gestore degli investimenti considera i fattori ESG come un elemento core della sua strategia cercando di investire principalmente in attivita' economiche che contribuiscono a un obiettivo ambientale e sociale ed evitando al contempo attivita' che influiscono negativamente sulla societa' o sull'ambiente. Si esercitano metodicamente i diritti di voto e puo' esservi un coinvolgimento con societa' mirato a influire positivamente sulle prassi ESG.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 4.450	€ 3.360
	Rendimento medio annuo	-55,53%	-19,60%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.010	€ 8.310
	Rendimento medio annuo	-19,90%	-3,63%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.460	€ 14.800
	Rendimento medio annuo	4,63%	8,16%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.650	€ 18.300
	Rendimento medio annuo	36,50%	12,84%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.100	€ 14.950

- 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 2024 e gennaio 2026.
  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 2019 e agosto 2024.
  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 430	€ 1.991
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 11,6% prima dei costi e al 8,2% 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 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.	3,2%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Income I Cap EUR Hdg

ISIN: IE00B80G9288

Codice Interno: 205

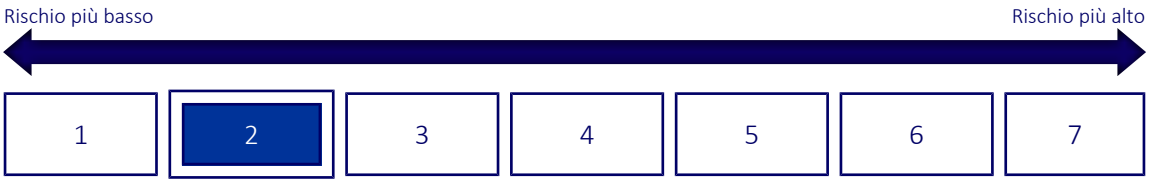
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo intende mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varietà di settori del reddito fisso globali, con l'obiettivo secondario dell'apprezzamento del capitale a lungo termine, secondo i principi di una gestione prudente degli investimenti. Il fondo mira a realizzare questo obiettivo investendo almeno due terzi del suo patrimonio in un portafoglio diversificato di titoli e strumenti a reddito fisso (cioe' prestiti che pagano un tasso d'interesse fisso o variabile) con scadenze variabili. Il fondo cerchera' di mantenere un elevato reddito da dividendi investendo in un'ampia varieta' di settori del reddito fisso che a giudizio del consulente per gli investimenti generano di norma elevati livelli di reddito.La duration media del portafoglio del fondo sara' normalmente compresa tra 0 e 8 anni, in funzione delle previsioni relative ai tassi d'interesse del consulente per gli investimenti. La duration misura la sensibilita' degli attivi al rischio del tasso d'interesse. Tanto maggiore e' la duration, quanto piu' elevata e' la sua sensibilita' 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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.970	€ 7.120
	Rendimento medio annuo	-20,27%	-6,57%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.490	€ 8.900
	Rendimento medio annuo	-15,09%	-2,30%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.140	€ 9.980
	Rendimento medio annuo	1,42%	-0,03%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.200	€ 11.290
	Rendimento medio annuo	12,00%	2,45%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.760	€ 10.080

- 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 2017 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 marzo 2017 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 febbraio 2016 e febbraio 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 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 5 anni
Costi totali	€ 323	€ 1.110
Incidenza annuale dei costi (*)	3,2%	2,2% 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 2,2% 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 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.	1,9%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.140	€ 3.950
	Rendimento medio annuo	-48,60%	-16,96%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.410	€ 10.710
	Rendimento medio annuo	-15,86%	1,38%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.620	€ 13.640
	Rendimento medio annuo	6,17%	6,41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.160	€ 17.020
	Rendimento medio annuo	41,59%	11,22%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.260	€ 13.780

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2016 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 426	€ 1.879
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 9,7% prima dei costi e al 6,4% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	**2**	3	4	5	6	7

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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.220	€ 7.810
	Rendimento medio annuo	-17,81%	-4,83%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.220	€ 8.380
	Rendimento medio annuo	-17,81%	-3,47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.100	€ 9.790
	Rendimento medio annuo	1,00%	-0,41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.990	€ 10.990
	Rendimento medio annuo	9,94%	1,91%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.710	€ 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 ottobre 2017 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 febbraio 2017 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 2016 e febbraio 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 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 5 anni
Costi totali	€ 330	€ 1.133
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,3% 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 1,9% 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 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.	1,7%
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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Gold Mining C EUR

ISIN: FR0007001581

Codice Interno: 465

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il comparto R-co Thematic Gold Mining, classificato nella categoria "azioni internazionali", ha l'obiettivo di realizzare, sull'orizzonte d'investimento raccomandato di 5 anni, una performance superiore all'indice di riferimento (FT MINES D'OR convertito in euro con reinvestimento dei dividendi) Il comparto investe e/o esponendosi per almeno il 60% del suo patrimonio netto sui mercati azionari di societa' legate al settore dei metalli rari e preziosi. La composizione del comparto puo' discostarsi significativamente dalla ripartizione dell'indice. Il comparto opera una gestione discrezionale e potra' essere investito in funzione dell'andamento dei mercati: tra il 60 e il 100% su uno o piu' mercati di azioni con qualsiasi volume di capitalizzazione di borsa, emesse da uno o piu' paesi di qualsiasi regione (in particolare America del Nord, Australia e Sudafrica) da societa' del settore dei metalli rari e preziosi, in particolare azioni privilegiate (“preferred"), American Depositary Receipt (ADR), European Depositary Receipt (EDR) legati a societa' dello stesso settore dei metalli rari e preziosi;
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	3	4	**5**	6	7

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

- L’indicatore sintetico di rischio è un’indicazione orientativa del livello di rischio dell’opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.810	€ 1.960
	Rendimento medio annuo	-71,87%	-27,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.120	€ 10.000
	Rendimento medio annuo	-28,80%	-0,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.580	€ 14.810
	Rendimento medio annuo	5,77%	8,17%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 22.000	€ 28.840
	Rendimento medio annuo	120,02%	23,60%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.220	€ 14.950

- 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 settembre 2016 e settembre 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 luglio 2019 e luglio 2024.

  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 2021 e gennaio 2026.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 638	€ 3.095
Incidenza annuale dei costi (*)	6,4%	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 13,5% prima dei costi e al 8,2% 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 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.	3,4%
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.	1,7%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Valor Balanced P EUR

ISIN: FR0013367299

Codice Interno: 464

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

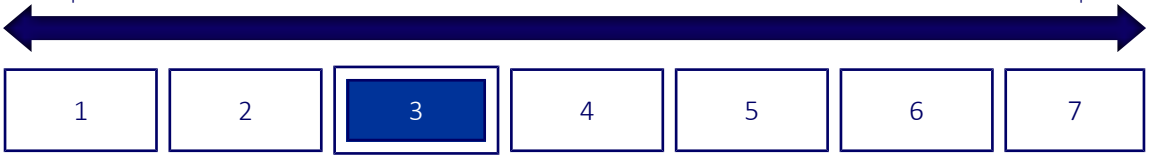
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** L'obiettivo di gestione del comparto R-co Valor Balanced (il "Fondo") consiste nella ricerca della crescita del capitale, in un orizzonte d'investimento consigliato compreso tra 3 e 5 anni, tramite l'esposizione ai mercati azionari e dei tassi con un profilo bilanciato. Il Fondo e' gestito attivamente e in maniera discrezionale. Il Fondo non fa riferimento a nessun indice. Al fine di conseguire l'obiettivo di gestione, il Fondo sara' investito per meta' dei propri attivi nella strategia “Valor" e per l'altra meta' degli attivi nella strategia “Euro Cre'dit" di Rothschild & Co Asset Management Europe, descritte di seguito. La strategia “Valor" si propone come obiettivo la ricerca di rendimento 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 delle societa'. La strategia “Euro Cre'dit" si basa sulla ricerca di fonti di valore aggiunto su tutte le leve della gestione dei prodotti di tasso, sul posizionamento in termini di sensibilita' sulla curva dei tassi e sull'allocazione rispetto ai diversi emittenti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L’indicatore sintetico di rischio è un’indicazione orientativa del livello di rischio dell’opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 5.660
	Rendimento medio annuo	-32,38%	-10,74%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.350	€ 9.090
	Rendimento medio annuo	-16,53%	-1,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.220	€ 11.070
	Rendimento medio annuo	2,15%	2,04%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.580	€ 13.350
	Rendimento medio annuo	25,79%	5,95%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.830	€ 11.180

- 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 ottobre 2017 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 2019 e giugno 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 446	€ 1.777
Incidenza annuale dei costi (*)	4,5%	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 5,4% 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 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.	2,8%
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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Corporate Bond C Cap. EUR

ISIN: LU0113258742

Codice Interno: 905

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo mira a conseguire una crescita del valore del capitale e un reddito superiore al tasso ICE BofA Merrill Lynch Euro Corporate Index al netto delle commissioni e su un periodo di 3-5 anni, investendo in obbligazioni denominate in euro ed emesse da società di tutto il mondo. Il fondo e' gestito attivamente e investe almeno due terzi del patrimonio in obbligazioni denominate o coperte in euro, emesse da societa' e altri emittenti di obbligazioni non sovrane, governi, agenzie governative e organismi sovranazionali in tutto il mondo. Il fondo puo' investire fino al 30% del proprio patrimonio in obbligazioni con un rating creditizio inferiore a investment grade (secondo Standard & Poor's oppure un rating equivalente secondo altre agenzie di valutazione del credito per le obbligazioni con rating e i rating Schroders impliciti per le obbligazioni prive di rating); fino al 20% del patrimonio in titoli di Stato sovrani; fino al 20% del patrimonio in titoli garantiti da attivita' e da ipoteca; e fino al 20% del patrimonio in obbligazioni convertibili (compreso un massimo del 10% del patrimonio in obbligazioni contingent convertible).
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	**2**	3	4	5	6	7

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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.940	€ 7.160
	Rendimento medio annuo	-20,62%	-6,47%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.940	€ 8.430
	Rendimento medio annuo	-20,62%	-3,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.130	€ 9.510
	Rendimento medio annuo	1,27%	-1,01%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.990	€ 11.540
	Rendimento medio annuo	9,88%	2,91%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.740	€ 9.600

- 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 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 dicembre 2019 e dicembre 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 332	€ 1.145
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,3% 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 1,3% 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 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.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: TLux Global Focus ZE EUR

ISIN: LU1433070429

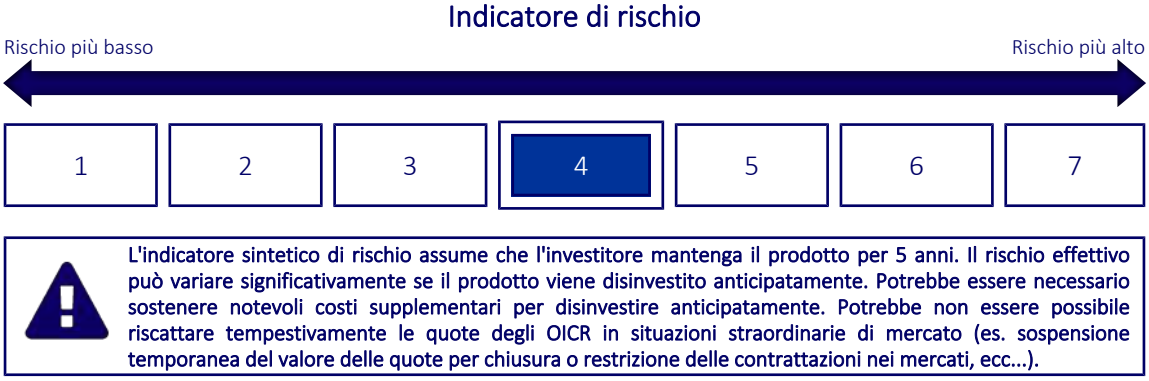
Codice Interno: 489

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Scopo del Fondo è quello di accrescere l'importo investito. Il Fondo investe almeno due terzi del proprio patrimonio in azioni di società di tutto il mondo. Il Fondo può investire in mercati sviluppati ed in mercati emergenti. L'approccio del Fondo all'investimento comporta che di norma deterrà un numero minore di investimenti rispetto ad altri fondi. Il Fondo può inoltre investire in classi di attività e strumenti diversi da quelli sopra riportati
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.870	€ 2.910
	Rendimento medio annuo	-61,33%	-21,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.650	€ 8.990
	Rendimento medio annuo	-23,50%	-2,10%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.200	€ 17.030
	Rendimento medio annuo	11,96%	11,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.590	€ 23.060
	Rendimento medio annuo	35,86%	18,19%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.870	€ 17.200

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2017 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 novembre 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 436	€ 2.248
Incidenza annuale dei costi (*)	4,4%	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 14,8% prima dei costi e al 11,2% 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 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	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,3%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: UBS (Lux) Bond F. Euro High Yield Q Cap EUR

ISIN: LU0358408267

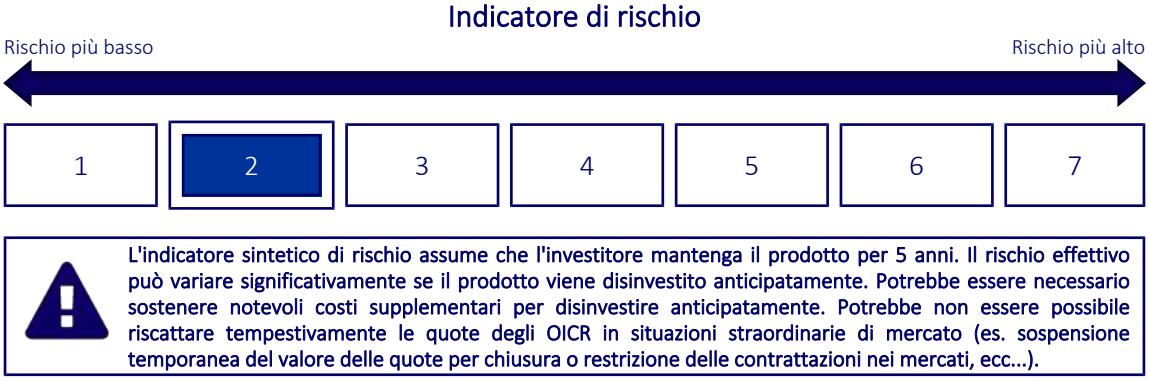
Codice Interno: 689

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo a gestione attiva investe principalmente in obbligazioni societarie ad alto rendimento denominate in euro di emittenti che devono soddisfare severi criteri di selezione. Nella selezione degli emittenti di tali obbligazioni, viene prestata particolare attenzione alla ripartizione degli investimenti tra i vari rating creditizi. Il fondo utilizza un indice come parametro per la costruzione del portafoglio, il confronto dei risultati e la gestione del rischio.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.240	€ 7.310
	Rendimento medio annuo	-17,57%	-6,07%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.470	€ 9.090
	Rendimento medio annuo	-15,28%	-1,90%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 10.970
	Rendimento medio annuo	3,58%	1,87%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.950	€ 13.140
	Rendimento medio annuo	19,53%	5,61%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.990	€ 11.080

- 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 2017 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 gennaio 2019 e gennaio 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 387	€ 1.493
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 4,8% 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 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.	2,2%
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.	0,6%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: UBS Lux Eq. Sicav Usa Growth Q Cap EUR Hdg

ISIN: LU0508198768

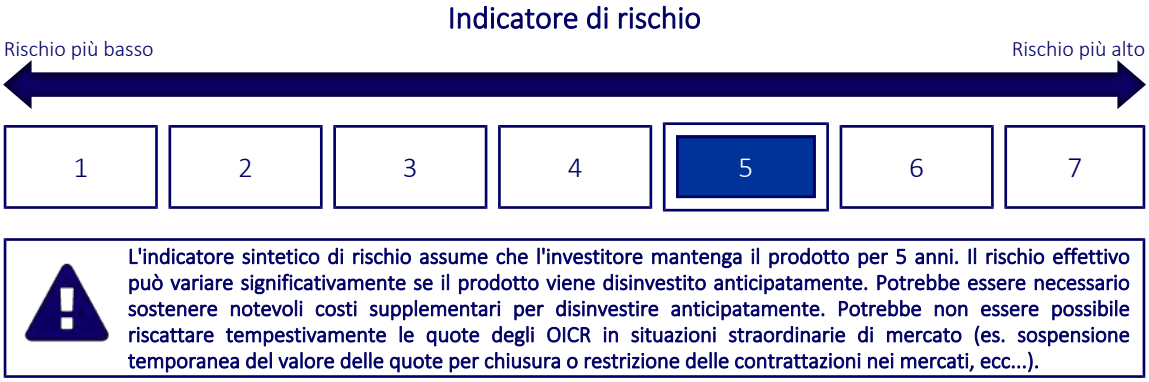
Codice Interno: 123

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il fondo investe principalmente in azioni di società statunitensi che presentano una crescita degli utili superiore alla media. Basandosi su un'analisi approfondita delle società incentrata su parametri di crescita, il gestore del fondo combina azioni attentamente selezionate di varie società in diversi paesi e settori al fine di sfruttare interessanti opportunità di rendimento, mantenendo al contempo sotto controllo i rischi.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza avanzata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-alta o alta, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 5 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.420	€ 1.590
	Rendimento medio annuo	-75,85%	-30,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.160	€ 9.790
	Rendimento medio annuo	-38,38%	-0,42%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.460	€ 16.840
	Rendimento medio annuo	14,61%	10,99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 15.260	€ 24.600
	Rendimento medio annuo	52,59%	19,73%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 12.160	€ 17.010

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e marzo 2024.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 472	€ 2.440
Incidenza annuale dei costi (*)	4,7%	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 14,9% prima dei costi e al 11% 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.	3,4%
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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Vanguard ESG Em. Mkts All Cap Eq. Index Cap EUR

ISIN: IE00BKV0W243

Codice Interno: 680

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento di FTSE Emerging All Cap Choice Index (l'"Indice"). Il Fondo si propone di: Replicare il rendimento dell'Indice investendo in tutti, o in quasi tutti, i titoli che lo costituiscono e rispettando le stesse attribuzioni di valore dell'Indice. Laddove non sia possibile una replica completa, il Fondo ricorrera' a un processo di campionamento. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati che potrebbero aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Alcuni derivati determinano un maggior potenziale di perdita nel caso in cui la controparte del Fondo non adempia ai propri obblighi di pagamento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.380	€ 3.510
	Rendimento medio annuo	-56,22%	-18,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.050	€ 9.300
	Rendimento medio annuo	-19,51%	-1,44%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.380	€ 11.550
	Rendimento medio annuo	3,83%	2,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.520	€ 16.060
	Rendimento medio annuo	45,15%	9,94%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.010	€ 11.660

- 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 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 aprile 2017 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 febbraio 2016 e febbraio 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 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 5 anni
Costi totali	€ 358	€ 1.388
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,6% 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 2,9% 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 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.	2,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Vanguard Euro Government Bond Index Inst+ EUR

ISIN: IE00BFPM9W02

Codice Interno: 694

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si propone di generare risultati in linea con il rendimento dell'Indice Barclays Euro Government Float Adjusted Bond (l'Indice). L'Indice comprende titoli di Stato dell'eurozona denominati in euro con rating investment-grade e scadenze superiori a un anno. L'eurozona comprende tutti i paesi appartenenti all'Unione Europea che hanno adottato l'euro come propria valuta. Il Fondo si propone di: Replicare la performance dell'Indice, investendo in un portafoglio di titoli che, nei limiti del possibile e del fattibile, costituiscano un esempio rappresentativo dei componenti dell'Indice. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati che potrebbero aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 6.330
	Rendimento medio annuo	-26,59%	-8,74%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.970	€ 8.010
	Rendimento medio annuo	-20,26%	-4,35%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.830	€ 8.410
	Rendimento medio annuo	-1,71%	-3,41%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.840	€ 10.480
	Rendimento medio annuo	8,40%	0,95%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.420	€ 8.490

- 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 agosto 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 novembre 2019 e novembre 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 265	€ 758
Incidenza annuale dei costi (*)	2,6%	1,6% 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 -1,8% prima dei costi e al -3,4% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di riscatto dopo 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.	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Vanguard Gl. Short-Term Bd Index Inst+ EUR Hdg

ISIN: IE00BH65QT84

Codice Interno: 692

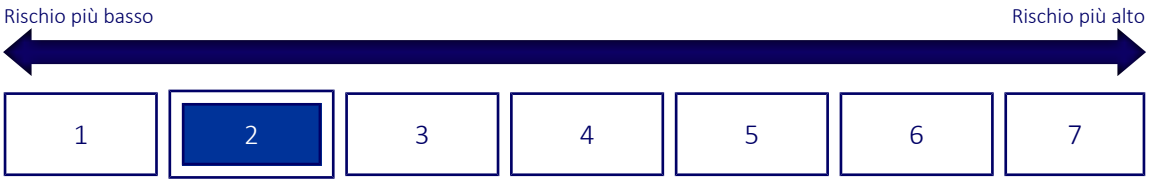
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si propone di generare risultati in linea con il rendimento dell'Indice Barclays Global Aggregate Ex US MBS 1-5 Year Float Adjusted Bond Index (l'Indice). L'Indice comprende titoli governativi, titoli di agenzia legati a governi, titoli societari e investimenti obbligazionari cartolarizzati globali aventi una scadenza compresa tra 1 e 5 anni. Barclays applica un filtro allo scopo di escludere le obbligazioni piu' piccole e piu' illiquide dall'universo dei titoli obbligazionari. Il Fondo si propone di: Replicare la performance dell'Indice, investendo in un portafoglio di titoli che, nei limiti del possibile e del fattibile, costituiscano un esempio rappresentativo dei componenti dell'Indice. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati che potrebbero aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Alcuni derivati determinano un maggior potenziale di perdita nel caso in cui la controparte del Fondo non adempia ai propri obblighi di pagamento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 8.760	€ 8.190
	Rendimento medio annuo	-12,35%	-3,91%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.970	€ 8.650
	Rendimento medio annuo	-10,25%	-2,86%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.800	€ 9.170
	Rendimento medio annuo	-1,96%	-1,73%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.360	€ 9.500
	Rendimento medio annuo	3,60%	-1,01%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.400	€ 9.260

- 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 ottobre 2017 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 ottobre 2019 e ottobre 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 280	€ 850
Incidenza annuale dei costi (*)	2,8%	1,8% 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 0,1% 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 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.	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.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Vanguard Gl. Short-Term Corp. Bd Index Inst+ EUR H

ISIN: IE00BDFB6X37

Codice Interno: 700

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

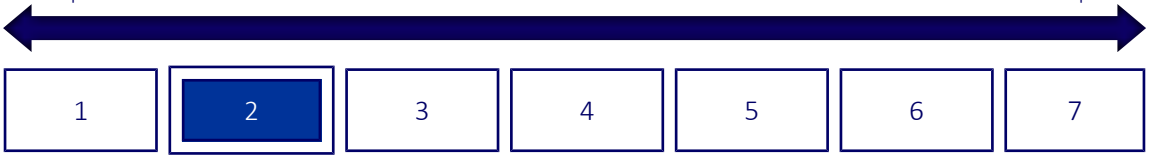
Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Global Aggregate Corporate 1-5 Year Float Adjusted (l' "Indice"). L'Indice comprende obbligazioni societarie mondiali con scadenze tra 1 e 5 anni. L'Indice e' multi valuta e comprende obbligazioni di mercati sviluppati ed emergenti dei settori industriale, delle utility e finanziario. 2 Il Fondo punta a: 1. Replicare il rendimento dell'Indice investendo in un portafoglio di titoli che, per quanto sinora possibile e praticabile, e' costituito da un campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice. Investire tutto il capitale, salvo condizioni eccezionali di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita accessori. Il ricorso a derivati potrebbe far aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Un derivato e' un contratto finanziario il cui valore sia basato sul valore di un'attivita' finanziaria (quale un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 8.690	€ 8.050
	Rendimento medio annuo	-13,11%	-4,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.800	€ 8.550
	Rendimento medio annuo	-11,99%	-3,09%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.930	€ 9.420
	Rendimento medio annuo	-0,68%	-1,20%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.540	€ 10.310
	Rendimento medio annuo	5,37%	0,61%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.530	€ 9.510

- 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 ottobre 2017 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 ottobre 2019 e ottobre 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 279	€ 857
Incidenza annuale dei costi (*)	2,8%	1,8% 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 0,6% 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 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.	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.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Vanguard Global Corporate Bond Index Inst+ EUR Hdg

ISIN: IE00BDFB5F89

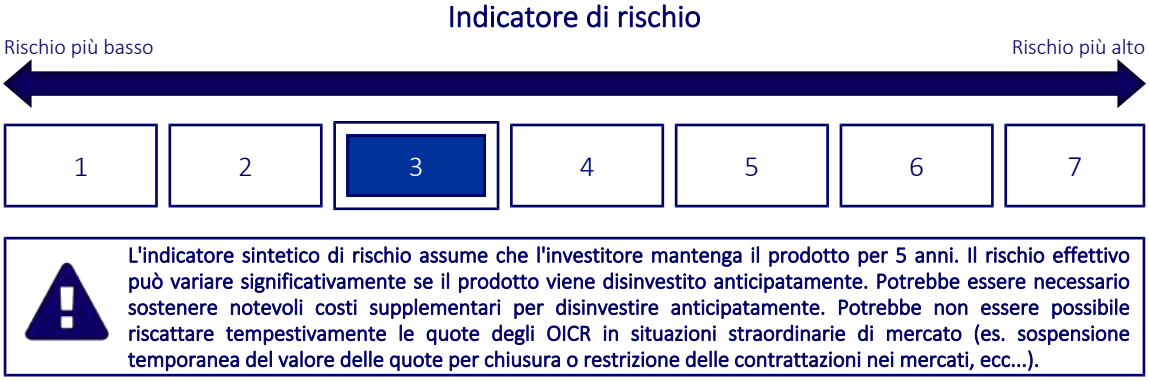
Codice Interno: 701

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo punta a: Replicare il rendimento dell'Indice investendo in un portafoglio di titoli che, per quanto sinora possibile e praticabile, è costituito da un campione rappresentativo dei titoli che compongono l'Indice. Investire tutto il capitale, salvo condizioni eccezionali di mercato, politiche o simili. Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg Barclays Global Aggregate Float Adjusted Corporate (l'"Indice"). L'Indice comprende obbligazioni societarie mondiali con scadenze superiori a un anno. L'Indice e' multi valuta e comprende obbligazioni di mercati sviluppati ed emergenti dei settori industriale, delle utility e finanziario.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 7.830	€ 6.870
	Rendimento medio annuo	-21,70%	-7,25%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.880	€ 8.280
	Rendimento medio annuo	-21,19%	-3,69%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.000	€ 8.900
	Rendimento medio annuo	0,00%	-2,31%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.850	€ 11.210
	Rendimento medio annuo	8,47%	2,31%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.610	€ 8.990

- 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 ottobre 2017 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 maggio 2020 e maggio 2025.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 276	€ 838
Incidenza annuale dei costi (*)	2,8%	1,8% 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 -0,5% 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 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.	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.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Vanguard Global Small Cap Index Inst+ EUR

ISIN: IE00BFRTDD83

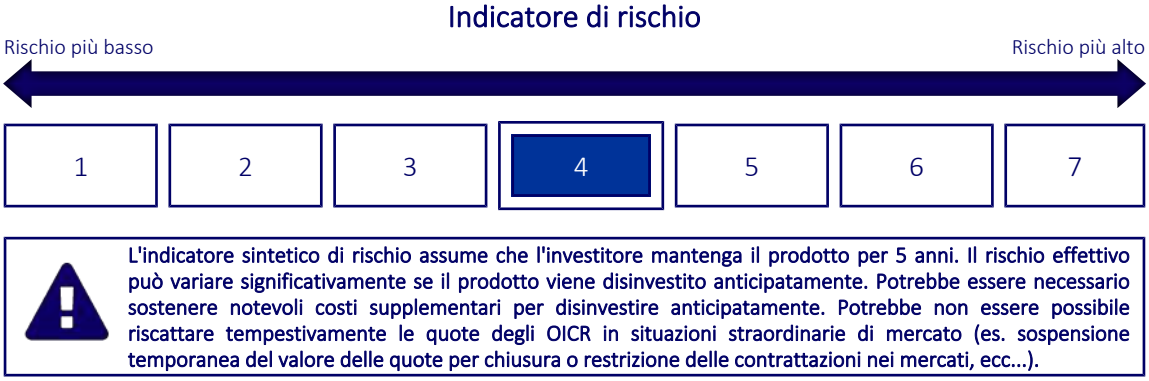
Codice Interno: 679

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si propone di replicare il rendimento dell'Indice MSCI World Small Cap (l'Indice). Il Fondo si propone di: Replicare il rendimento dell'Indice investendo in tutti i titoli che lo costituiscono e rispettando le stesse attribuzioni di valore dell'Indice. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, il Fondo mettera' in atto un procedimento di replica fisica a campionamento. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati che potrebbero aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Alcuni derivati determinano un maggior potenziale di perdita nel caso in cui la controparte del Fondo non adempia ai propri obblighi di pagamento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 4.210	€ 3.440
	Rendimento medio annuo	-57,94%	-19,23%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.690	€ 9.510
	Rendimento medio annuo	-23,12%	-1,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.390	€ 13.680
	Rendimento medio annuo	3,88%	6,47%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.390	€ 17.130
	Rendimento medio annuo	63,95%	11,36%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.020	€ 13.820

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2019 e luglio 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 348	€ 1.447
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,5% 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% 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 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.	**2,3%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Vanguard Japan Stock Index Inst+ EUR

ISIN: IE00BFPM9P35

Codice Interno: 674

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo si propone di replicare il rendimento dell'Indice MSCI Japan (l' Indice). L'Indice comprende titoli azionari di societa' giapponesi ad alta e media capitalizzazione. Il Fondo si propone di: Replicare il rendimento dell'Indice investendo in tutti i titoli che lo costituiscono e rispettando le stesse attribuzioni di valore dell'Indice. Laddove non sia fattibile una riproduzione totale, il Fondo mettera' in atto un procedimento di replica fisica a campionamento. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' investire in strumenti finanziari derivati che potrebbero aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Alcuni derivati determinano un maggior potenziale di perdita nel caso in cui la controparte del Fondo non adempia ai propri obblighi di pagamento.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 2.140	€ 1.820
	Rendimento medio annuo	-78,56%	-28,90%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.100	€ 10.050
	Rendimento medio annuo	-19,01%	0,11%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.450	€ 12.630
	Rendimento medio annuo	4,48%	4,79%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.630	€ 14.590
	Rendimento medio annuo	26,29%	7,85%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.080	€ 12.760

- 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 ottobre 2017 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 ottobre 2016 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 2020 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 332	€ 1.303
Incidenza annuale dei costi (*)	3,3%	2,4% 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 7,2% 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 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.	2,2%
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 al prodotto, 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.

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
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

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: Vanguard US Government Bond Index Inst+ EUR Hdg

ISIN: IE00BF6T7R10

Codice Interno: 696

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Fondo utilizza un approccio all'investimento basato sulla gestione passiva, o indicizzazione, e si propone di replicare il rendimento dell'Indice Bloomberg U.S. Government Float Adjusted Bond (l'"Indice"). L'Indice comprende titoli di Stato e di emittenti pubblici statunitensi denominati in dollari USA e con scadenze superiori a un anno. Il Fondo si propone di: 1. Replicare la performance dell'Indice, investendo in un portafoglio di titoli che, nei limiti del possibile e del fattibile, costituiscano un esempio rappresentativo dei componenti dell'Indice. 2. Restare totalmente investito, salvo che in condizioni straordinarie di mercato, politiche o simili. Il Fondo puo' ricorrere a derivati al fine di ridurre il rischio o i costi e/o generare reddito o crescita accessori. Il ricorso a derivati potrebbe far aumentare o ridurre l'esposizione ad attivita' sottostanti e determinare fluttuazioni piu' ampie del valore patrimoniale netto del Fondo. Un derivato e' un contratto finanziario il cui valore sia basato sul valore di un'attivita' finanziaria (quale un'azione, un'obbligazione o una valuta) o di un indice di mercato.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	**3**	4	5	6	7

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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 7.680	€ 6.860
	Rendimento medio annuo	-23,20%	-7,26%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.220	€ 7.710
	Rendimento medio annuo	-17,80%	-5,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.740	€ 8.480
	Rendimento medio annuo	-2,58%	-3,24%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.810	€ 10.710
	Rendimento medio annuo	8,10%	1,38%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.330	€ 8.570

- 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 luglio 2025.

  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 2018 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 gennaio 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 265	€ 759
Incidenza annuale dei costi (*)	2,7%	1,6% 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 -1,6% 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 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.	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Clean Technology I EUR

ISIN: LU0384405949

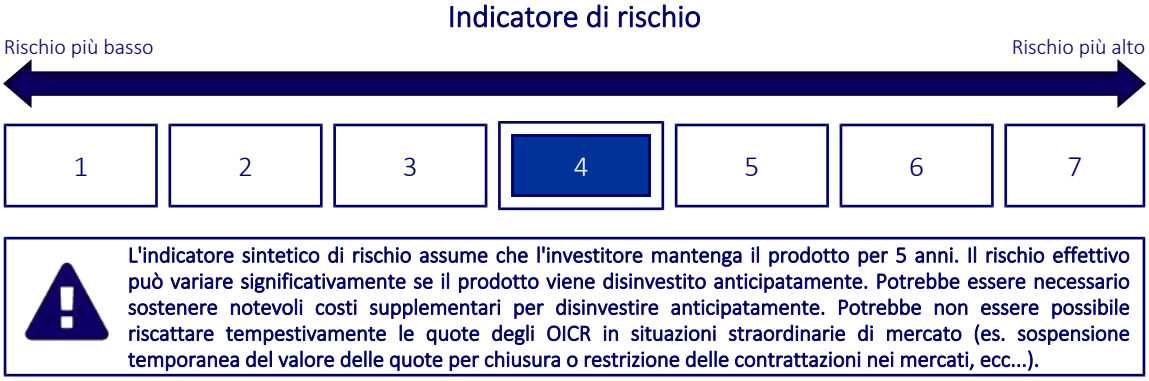
Codice Interno: 581

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Mira a conseguire un incremento del valore possibilmente elevato in EUR Nel rispetto del principio della diversificazione del rischio, il patrimonio del Comparto viene investito soprattutto in azioni, titoli trasferibili paragonabili alle azioni, buoni di partecipazione ecc. («titoli azionari») di società in tutto il mondo che operano nel campo della «tecnologia pulita». Detto settore si occupa soprattutto di due tematiche principali: efficienza energetica (ad es. sicurezza e risparmio energetico, qualità e infrastruttura dell'approvvigionamento ecc.) e tecnologie volte al futuro in campo ambientale (ad es. riciclaggio, smaltimento dei rifiuti, tecnologie di filtraggio ecc.). Fino a un massimo del 33% del patrimonio del Comparto può essere investito al di fuori dell'universo di investimento descritto sopra.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.630	€ 3.380
	Rendimento medio annuo	-53,68%	-19,51%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.840	€ 9.480
	Rendimento medio annuo	-21,58%	-1,06%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.650	€ 15.880
	Rendimento medio annuo	6,51%	9,69%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 16.250	€ 19.360
	Rendimento medio annuo	62,46%	14,13%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.300	€ 16.040

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2018 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 ottobre 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 435	€ 2.083
Incidenza annuale dei costi (*)	4,3%	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 13,1% prima dei costi e al 9,7% 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 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.	3,3%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Emerging Markets Debt HI Cap EUR Hdg

ISIN: LU0926440222

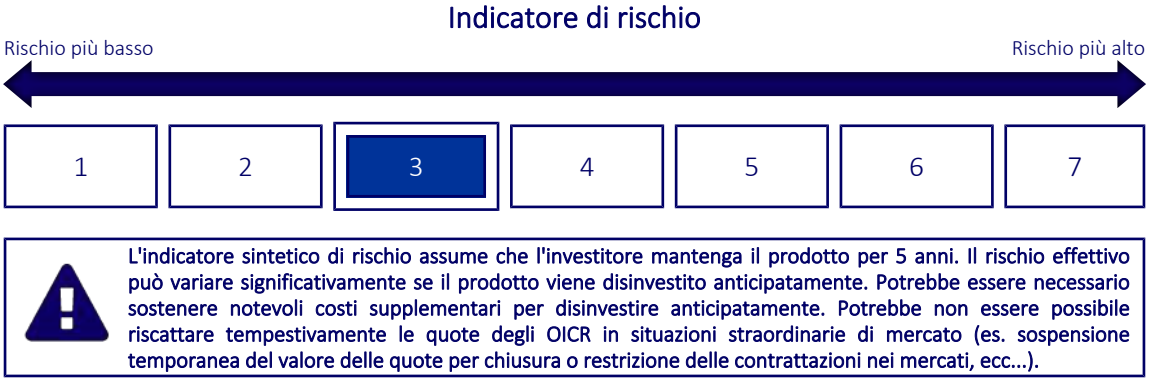
Codice Interno: 501

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La politica d'investimento del Comparto ha per obiettivo conseguire un reddito costante e utili di capitale. Il Comparto investe prevalentemente in titoli fruttiferi nonché in obbligazioni convertibili e titoli simili. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il Comparto investe principalmente in titoli di emittenti di diritto pubblico e/o privato domiciliati, aventi parte della loro attività di lavoro o esposti ai mercati emergenti. Gli investimenti vengono eseguiti perlopiù in valute forti. Fino al 10% può essere investito in CoCo bond. Fino al 10% può essere investito in asset-backed securities e in mortgage-backed securities. Il comparto può investire fino al 10% in titoli in sofferenza.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 6.010
	Rendimento medio annuo	-32,62%	-9,68%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 6.740	€ 6.610
	Rendimento medio annuo	-32,62%	-7,94%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.480	€ 9.000
	Rendimento medio annuo	4,75%	-2,09%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.220	€ 12.060
	Rendimento medio annuo	22,19%	3,81%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.110	€ 9.090

- 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 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 gennaio 2020 e gennaio 2025.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 385	€ 1.385
Incidenza annuale dei costi (*)	3,9%	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 0,8% 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 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.	2,3%
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.	0,5%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Equity HI Hedged EUR

ISIN: LU0368555768

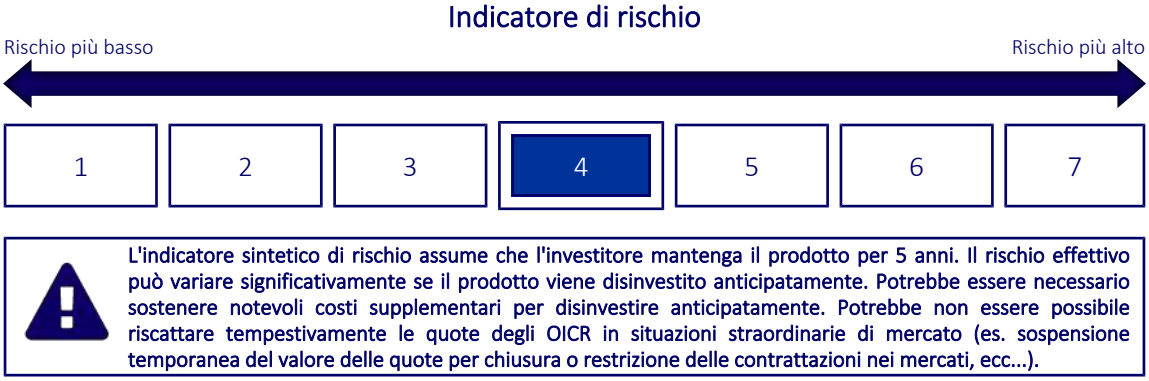
Codice Interno: 126

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile. Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate. Il comparto può utilizzare strumenti derivati a fini di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio. La valuta di questa classe viene costantemente coperta rispetto alla valuta principale del comparto. Questa copertura del rischio valutario non è necessariamente integrale e genera costi che riducono i proventi della classe di quote. Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
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	€ 2.850
	Rendimento medio annuo	-68,61%	-22,18%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.110	€ 9.140
	Rendimento medio annuo	-28,95%	-1,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.580	€ 12.010
	Rendimento medio annuo	5,76%	3,73%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.990	€ 17.000
	Rendimento medio annuo	39,94%	11,20%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.220	€ 12.130

- 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 gennaio 2025 e gennaio 2026.

  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 2020 e ottobre 2025.

  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 2016 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 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 5 anni
Costi totali	€ 425	€ 1.804
Incidenza annuale dei costi (*)	4,2%	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 7,1% prima dei costi e al 3,7% 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 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.	3,2%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Equity I Cap EUR

ISIN: LU1171709931

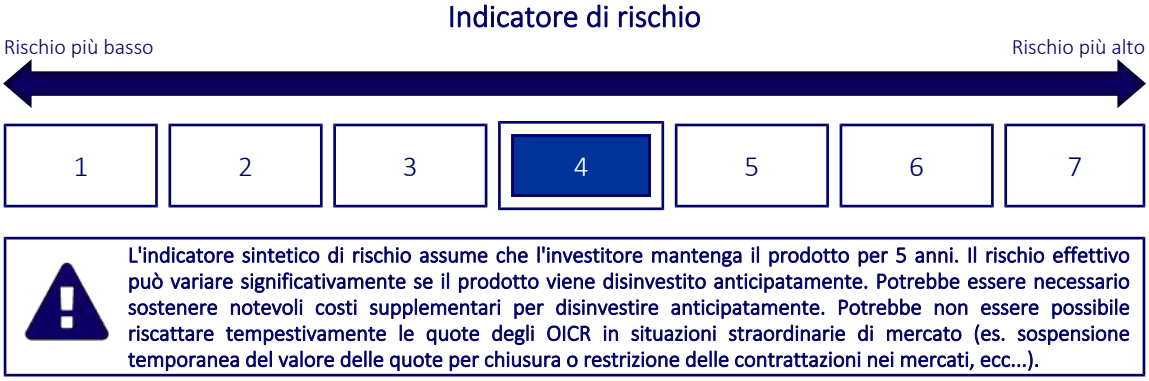
Codice Interno: 580

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo conseguire il maggiore incremento del valore possibile. Il Comparto investe prevalentemente in azioni e titoli simili alle azioni. Inoltre il Comparto può detenere mezzi liquidi. Il comparto investe su scala mondiale in un portafoglio di azioni di società con una crescita degli utili e una redditività elevate. Il comparto può utilizzare strumenti derivati per scopi di copertura. La valuta di questa classe NON viene coperta rispetto alla valuta principale del comparto. L'investitore sostiene pertanto tutto il rischio valutario. Il gestore del portafoglio può eseguire investimenti per il comparto a sua discrezione, nel rispetto delle restrizioni d'investimento previste.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 3.060	€ 2.740
	Rendimento medio annuo	-69,36%	-22,79%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.140	€ 8.220
	Rendimento medio annuo	-18,60%	-3,85%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.790	€ 14.100
	Rendimento medio annuo	7,85%	7,12%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.290	€ 17.910
	Rendimento medio annuo	32,92%	12,37%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.440	€ 14.240

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2017 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 ottobre 2016 e ottobre 2021.
- Questo prodotto non è facilmente liquidabile. In caso di uscita dall'investimento prima del termine del periodo di detenzione raccomandato potrebbe essere necessario sostenere costi supplementari.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, non esiste un rendimento minimo garantito, pertanto potresti perdere l'intero investimento o parte di esso. Per la parte di premio 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 5 anni
Costi totali	€ 410	€ 1.873
Incidenza annuale dei costi (*)	4,1%	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 10,3% prima dei costi e al 7,1% 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	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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 TwentyFour Strategic Income HI EUR hdg

ISIN: LU1325141510

Codice Interno: 506

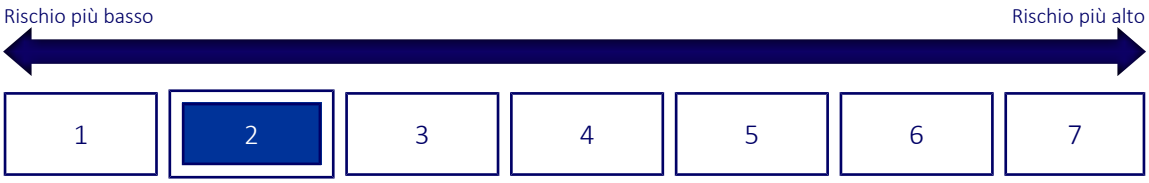
Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** La politica d'investimento del comparto ha per obiettivo il conseguimento di un rendimento interessante coniugato all'utilizzo di opportunità di incremento del capitale. Essendo un fondo gestito senza vincoli di benchmark, il comparto assume in particolare un'esposizione a strumenti fruttiferi con una strategia Relative Value. A tal fine, seleziona strumenti ammessi nell'intero universo dei titoli a reddito fisso e a reddito variabile internazionali, inclusi titoli di Stato, obbligazioni emesse da organismi sovranazionali, obbligazioni societarie e assetbacked securities. Non sono previsti limiti di rating per i titoli.Il comparto può investire fino al 49% del proprio patrimonio in contingent convertible bond (CoCo bond) e fino al 20% in titoli garantiti da crediti. Inoltre il comparto può detenere mezzi liquidi. In condizioni di mercato sfavorevoli il comparto può assumere un'esposizione massima del 100% a strumenti del mercato monetario o a mezzi liquidi. Il comparto può utilizzare strumenti derivati al fine di raggiungere l'obiettivo d'investimento e a scopo di copertura. I proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti.
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio bassa o molto bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di conservazione del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere almeno perdite limitate del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 2 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.470	€ 7.120
	Rendimento medio annuo	-25,32%	-6,56%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.860	€ 8.580
	Rendimento medio annuo	-21,44%	-3,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.230	€ 10.070
	Rendimento medio annuo	2,33%	0,13%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.530	€ 12.070
	Rendimento medio annuo	15,31%	3,83%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.850	€ 10.170

- 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 settembre 2017 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 gennaio 2019 e gennaio 2024.

  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 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 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 5 anni
Costi totali	€ 370	€ 1.358
Incidenza annuale dei costi (*)	3,7%	2,7% 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 2,8% 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 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.	2,2%
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.	0,4%
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 al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.100	€ 3.310
	Rendimento medio annuo	-59,01%	-19,86%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.050	€ 8.780
	Rendimento medio annuo	-19,51%	-2,58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.480	€ 15.590
	Rendimento medio annuo	4,79%	9,29%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.910	€ 18.070
	Rendimento medio annuo	39,13%	12,56%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.110	€ 15.740

- 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.
- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2019 e gennaio 2024.

  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 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 365	€ 1.633
Incidenza annuale dei costi (*)	3,6%	2,7% 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% 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 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.	2,3%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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	€ 3.560	€ 2.770
	Rendimento medio annuo	-64,41%	-22,67%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.990	€ 9.140
	Rendimento medio annuo	-20,14%	-1,78%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.620	€ 13.320
	Rendimento medio annuo	6,20%	5,90%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 13.950	€ 17.270
	Rendimento medio annuo	39,50%	11,55%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.260	€ 13.450

- 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 settembre 2017 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 novembre 2016 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 marzo 2020 e marzo 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 352	€ 1.456
Incidenza annuale dei costi (*)	3,5%	2,6% 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 8,5% prima dei costi e al 5,9% 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 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.	**2,3%**
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**0,1%**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	**0,0%**

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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 Global Green Bond ITRA L Cap EUR

ISIN: IE000PE48MO5

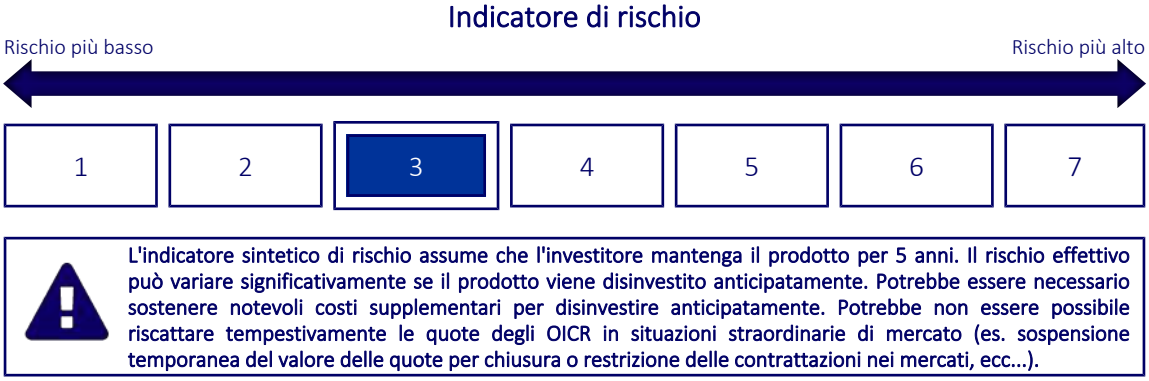
Codice Interno: 907

Data di realizzazione del documento: 20/04/2026

Cos'è questa opzione d'investimento?

- **Obiettivi:** Il Gestore degli investimenti cercherà di raggiungere l'obiettivo di investimento sostenibile del Fondo e diottenere un rendimento per gli investitori costituito da reddito e apprezzamento del capitale Il fondo investe almeno il 90% del Fondo in un portafoglio diversificato a livello globale di titoli di debito a tasso fisso e/o variabile classificati come obbligazioni verdi e conformi ai Green Bond Principles. Il Fondo e' dotato della flessibilita' necessaria per investire fino al 10% in titoli conformi ai criteri e alle linee guida applicabili dei Social Bond Principles (SBP) e alle linee guida sulle obbligazioni sostenibili pubblicati dall'ICMA. La scelta dell'area geografica per gli investimenti del Fondo non prevedera' vincoli. L'esposizione del Fondo ai mercati emergenti e di frontiera non superera' il 20%
- **Investitore al dettaglio a cui è destinata l'opzione di investimento:** Questa opzione di investimento è destinata a investitori con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio medio-bassa, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?



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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 3 su 7, che è un un livello di rischio medio-basso. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Zurich Investment Life S.p.A. di pagarti quanto dovuto.
- Per la parte di premio investita in quote di OICR, Zurich MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.570	€ 6.760
	Rendimento medio annuo	-24,32%	-7,52%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.780	€ 8.920
	Rendimento medio annuo	-12,24%	-2,26%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.790	€ 9.840
	Rendimento medio annuo	-2,15%	-0,32%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.000	€ 10.820
	Rendimento medio annuo	9,98%	1,58%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 10.380	€ 9.940

- 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 2025 e gennaio 2026.

  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 2018 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 marzo 2016 e marzo 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 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 5 anni
Costi totali	€ 338	€ 1.172
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,4% 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 2,1% 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 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.	2,0%
Costi di transazione	Si tratta di una stima dei costi per acquisto o vendita degli investimenti sottostanti le opzioni di investimento del prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	0,2%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.

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

Prodotto: Zurich MultInvest Pro - Classe D

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: 20/04/2026

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 con età fino a 89 anni e con esigenze di investimento e con una copertura assicurativa in caso di decesso, con una capacità di investimento iniziale superiore o uguale a euro 500.000,00, caratterizzati da una conoscenza ed esperienza almeno informata degli strumenti finanziari e da una tolleranza al rischio media, che intendano investire sui mercati finanziari, per bisogni legati alla vita privata o alla sfera professionale, somme di denaro su un orizzonte temporale breve (periodo di detenzione raccomandato 5 anni) con un obiettivo di crescita del capitale e con una capacità finanziaria di sostenere la perdita anche totale del premio investito.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Indicatore di rischio

Rischio più basso — Rischio più alto

1	2	3	**4**	5	6	7

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

- L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio dell'opzione di questo prodotto rispetto ad altri prodotti ed esprime la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa di movimenti del mercato o se Zurich Investment Life S.p.A. non è in grado di di pagarti quanto dovuto.
- Questa opzione di investimento è stata classificata al livello 4 su 7, che è un 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 MultInvest Pro - Classe D 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 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] Caso vita		In caso di riscatto dopo 1 anno	In caso di riscatto dopo 5 anni
Minimo	Per la parte di Premio investita in quote di OICR non esiste un rendimento minimo garantito.	•	•
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 2.580	€ 1.930
	Rendimento medio annuo	-74,17%	-28,03%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.260	€ 8.670
	Rendimento medio annuo	-17,35%	-2,82%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.800	€ 17.530
	Rendimento medio annuo	8,04%	11,88%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 14.310	€ 19.730
	Rendimento medio annuo	43,11%	14,56%
Caso morte			
Evento assicurato (decesso dell'Assicurato)	Possibile rimborso ai beneficiari al netto dei costi	€ 11.460	€ 17.700

- 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 novembre 2024 e gennaio 2026.

  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 2017 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 ottobre 2020 e ottobre 2025.
- 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 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 5 anni
Costi totali	€ 345	€ 1.650
Incidenza annuale dei costi (*)	3,4%	2,6% 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 14,5% prima dei costi e al 11,9% 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 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.	2,4%
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.	0,1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Sono le commissioni di performance relative alle opzioni di investimento sottostanti il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	0,0%

Altre informazioni rilevanti

Sul sito internet www.zurich.it, nella pagina dedicata al prodotto, 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.