

## SCOPO

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

## PRODOTTO

Nome del prodotto:	IMMAGINAFUTURO
Opzione di investimento:	Percorso Obiettivo
Compagnia:	GENERALI ITALIA S.p.A. - Gruppo Generali
Sito web della Compagnia:	www.generali.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	041 5492111
CONSOB è responsabile della vigilanza di Generali Italia S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.	
Data del documento:	03/07/2023

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

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** prodotto di investimento assicurativo a vita intera a premi ricorrenti, con possibilità di effettuare versamenti di premi unici aggiuntivi, con capitale collegato in parte ad OICR esterni ed in parte ad una gestione separata.

**Termine:** il contratto non ha scadenza prefissata; la durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato, pertanto il contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'assicurato. La durata del piano di versamento dei premi può variare tra 15 e 50 anni a scelta del contraente. Generali Italia non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

**Obiettivi:** incrementare il valore del capitale versato, ottenendo un rendimento in linea con il profilo di rischio e allo stesso tempo fornendo delle coperture demografiche per il caso di decesso, per il caso di malattie gravi e per il caso di invalidità/inabilità. I premi, al netto dei costi e della parte di premio relativa alle coperture demografiche, sono inizialmente investiti al 50% nella gestione separata Gesav e al 50% nella linea di investimento Strategia Futuro, composta da OICR. Per accrescere il valore dell'investimento almeno nel medio-lungo periodo e ridurre progressivamente la volatilità verso la scadenza del piano di versamento dei premi, Generali Italia si impegna a modificare l'allocazione degli OICR all'interno della linea di investimento e la ripartizione dell'investimento tra gestione separata e linea di investimento, in base alle opportunità di mercato.

Il rendimento del prodotto nel suo complesso dipende dall'andamento delle quote degli OICR esterni che compongono la linea Strategia Futuro e dal rendimento della gestione separata Gesav.

**Linea Strategia Futuro.** E' composta da OICR sia direzionali sia bilanciati. Tramite la loro allocazione, con approccio flessibile, mira ad una gestione prudente orientata all'accrescimento del capitale nel medio-lungo periodo.

**Gestione separata Gesav.** E' gestita con una politica d'investimento prudente, orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, per massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine, mantenendo un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel tempo. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo è il rapporto tra il risultato finanziario della gestione separata e la sua giacenza media.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** cliente retail, con un'esigenza di risparmio e, in via complementare, di protezione (data la presenza di assicurazioni complementari obbligatorie), un orizzonte temporale almeno medio-lungo, un profilo di rischio almeno medio-basso e conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a OICR esterni che a gestioni separate. Il prodotto è rivolto a un cliente che manifesta anche un'esigenza di investimento, se sono versati premi unici.

**Prestazioni assicurative e costi:** il prodotto è a vita intera, pertanto è prevista una prestazione solo in caso di decesso dell'assicurato. In questo caso Generali Italia paga un importo dato dalla somma degli investimenti negli OICR che compongono la linea scelta, aumentati dell'1%, e degli investimenti nella gestione separata. In caso di vita dell'assicurato, il contraente può riscattare il contratto, con le modalità e i costi previsti alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?". Per la parte versata nella gestione separata è garantita la conservazione del capitale in caso di decesso dell'assicurato, se i premi sono regolarmente versati.

Inoltre, le seguenti coperture demografiche obbligatorie sono attive se i premi sono regolarmente versati:

- **Proteggio:** maggiorazione della prestazione pari al 10% della somma dei premi versati fino a quel momento in caso di decesso dell'assicurato;
- **Sostengo:** prestazione in caso di malattie gravi pari a tre volte l'importo dell'ultimo premio annuale dichiarato;
- **Traguardo:** prestazione in caso di invalidità/inabilità pari alla somma dei premi ancora da versare al verificarsi dell'evento, e comunque non superiore a €200.000.

Per un investimento di € 1.000 l'anno il costo medio delle coperture sopra descritte è pari a € 46,25, ovvero il 5% del premio annuo, e il premio medio investito è pari a € 953,75 l'anno; tale costo incide per lo 0,57% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra non dipendono dall'età dell'assicurato.

Il premio delle coperture demografiche è impiegato per le coperture medesime e, pertanto, non viene investito.

Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

E' possibile anche attivare le coperture demografiche facoltative Proteggio Plus e Traguardo Plus, per aumentare la prestazione, rispettivamente, in caso di decesso e in caso di invalidità/inabilità; si rimanda alla sezione "Altre informazioni rilevanti" per una descrizione di tale coperture.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 15 anni. In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire nei primi due anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita in gestione separata avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale, al netto dei costi sui premi e di quanto corrisposto per le coperture demografiche obbligatorie. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite o se interrompete il regolare versamento dei premi.

Per la parte investita in OICR questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Le condizioni per il disinvestimento nei primi 5 anni sono descritte nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

### Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno Premio assicurativo: € 35,12 all'anno		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni	In caso di uscita dopo 15 anni
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Il rendimento è garantito solo sulla componente in gestione separata in caso di decesso dell'Assicurato, a condizione che i premi siano regolarmente versati.			
<b>Stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.230	€ 9.634
	Rendimento medio per ciascun anno		-9,57%	-5,78%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.642	€ 10.863
	Rendimento medio per ciascun anno		-7,85%	-4,17%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.279	€ 16.464
	Rendimento medio per ciascun anno		-2,14%	1,14%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.060	€ 28.304
	Rendimento medio per ciascun anno		0,13%	7,58%
<b>Importo investito nel tempo</b>		€ 1.000	€ 8.000	€ 15.000
<b>Scenario di morte</b>				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 1.031	€ 8.887	€ 18.053
In caso di malattia grave dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 3.000	€ 3.000	€ 3.000
In caso di invalidità/inabilità dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 15.000	€ 8.000	€ 1.000
<b>Premio assicurativo preso nel tempo</b>		€ 35	€ 325	€ 694

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, e comprendono i costi di distribuzione del prodotto. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Gli scenari sono una rappresentazione dei risultati dell'investimento che ragionevolmente potranno avverarsi, in condizioni di mercato sia favorevoli sia sfavorevoli. Varieranno a seconda della performance del mercato e del momento in cui è richiesto il riscatto. Si rappresentano anche i possibili risultati in caso di decesso ipotizzando lo scenario moderato. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

### COSA ACCADE SE GENERALI ITALIA NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Non esiste un sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare eventuali perdite dovute all'insolvenza di Generali Italia. Per gli investimenti effettuati in questo prodotto gli attivi a copertura degli impegni di Generali Italia saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese per la procedura di liquidazione.

### QUALI SONO I COSTI?

#### Andamento dei costi nel tempo

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

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- € 1.000,00 all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni	In caso di uscita dopo 15 anni
Costi totali	-	€ 2.600	€ 5.123
Incidenza annuale dei costi (*)	-	7,65% ogni anno	4,37% ogni anno

(\*). Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se il riscatto avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,51% prima dei costi e al 1,14% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 15 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Diritti di emissione e di quietanza; costi percentuali applicati ai premi ricorrenti per l'acquisizione; costo (premio) per le coperture demografiche obbligatorie. Questi importi sono inclusi nei premi che voi versate. Comprendono anche il costo di distribuzione del prodotto.	<b>1,39%</b>
<b>Costi di uscita</b>	Si applicano costi di uscita solo se voi interrompete il versamento dei premi ricorrenti prima di aver interamente versato le prime 10 annualità (il costo è una percentuale decrescente in base alle annualità di premio interamente versate). I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	<b>N/A</b>
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	Costo percentuale sul valore del contratto investito in quote e costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	<b>2,99%</b>
<b>Costi di transazione</b>	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	<b>0,00%</b>
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per la parte in gestione separata le commissioni di performance non si applicano. Per la parte in OICR esterni si applicano costi percentuali in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dall'OICR stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	<b>0,00%</b>

I costi effettivamente sostenuti potrebbero essere maggiori di quelli esposti se sono effettuate modifiche del percorso di investimento (servizio "Cambia percorso").

### PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Il contraente può:

- revocare la proposta prima della conclusione del contratto
- recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 15 anni

**Periodo di detenzione minimo richiesto:** 2 anni

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato; in caso di rimborso anticipato, i risultati possono essere inferiori.

Se non sono corrisposte le prime due annualità di premio, il contratto si risolve automaticamente con la perdita per il contraente dei premi versati; nel caso di versamento di premi unici aggiuntivi, il contratto rimane in vigore unicamente per tale parte.

È possibile disinvestire se sono state corrisposte le prime due annualità di premio, con richiesta scritta; per gli eventuali premi unici aggiuntivi, è possibile disinvestire dopo almeno un anno dalla decorrenza del relativo versamento.

Per la parte a premio ricorrente, per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) effettuata prima che siano state interamente versate le prime dieci annualità di premio è applicata una penale che si riduce progressivamente in funzione delle annualità di premio interamente pagate: la penale è pari al 50% se sono state versate meno di 5 annualità; pari al 25% se sono state versate 5 o 6 annualità; pari al 10,5% se sono state versate 7 annualità; pari al 9,5% se sono state versate 8 annualità; pari all'8,5%, se sono state versate 9 annualità. Dalla 10a annualità interamente versata non vi sono più penali. La penale è applicata al momento della richiesta di riscatto se fino a quel momento tutti i premi ricorrenti sono stati regolarmente versati; invece, se l'interruzione del versamento dei premi avviene prima dell'eventuale richiesta di riscatto, la penale è applicata al momento dell'interruzione del versamento dei premi. Per l'eventuale parte a premio unico è applicata una penale dell'1% per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) effettuata prima che siano trascorsi 5 anni dalla decorrenza del relativo versamento. La garanzia sulla componente in gestione separata non opera in caso di riscatto né di interruzione del piano di versamento.

Per l'impatto di tali costi sul rendimento si veda la tabella "Andamento dei costi nel tempo", nella sezione "Quali sono i costi?".

### COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami possono essere presentati a Generali Italia:

- con lettera a "Generali Italia S.p.A. – Customer Advocacy e Tutela Cliente – Via Leonida Bissolati, 23 – 00187 Roma"
- tramite la pagina dedicata ai reclami nel sito <http://www.generali.it/Info/Reclami>
- via e-mail a [reclami.it@generali.com](mailto:reclami.it@generali.com)

La funzione aziendale incaricata della gestione dei reclami è Customer Advocacy e Tutela Cliente. Generali Italia deve rispondere entro 45 giorni. Il termine può essere sospeso per un massimo di 15 giorni per eventuali integrazioni istruttorie in caso di reclamo riferito al comportamento degli Agenti e dei loro dipendenti e collaboratori.

### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Questo documento deve essere letto insieme al set informativo del prodotto, di cui è parte integrante insieme al DIP aggiuntivo IBIP e alle condizioni di assicurazione. Per legge il set informativo deve esservi trasmesso prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione, ed è disponibile anche sul sito [www.generali.it](http://www.generali.it) nella pagina dedicata al prodotto.

È inoltre possibile chiedere il regolamento e il rendiconto della gestione separata, disponibili anche sul sito [www.generali.it](http://www.generali.it) nella pagina dedicata alle gestioni separate.

## SCOPO

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

## PRODOTTO

Nome del prodotto:	IMMAGINAFUTURO
Opzione di investimento:	Percorso Ambizione
Compagnia:	GENERALI ITALIA S.p.A. - Gruppo Generali
Sito web della Compagnia:	www.generali.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	041 5492111
CONSOB è responsabile della vigilanza di Generali Italia S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.	
Data del documento:	03/07/2023

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

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** prodotto di investimento assicurativo a vita intera a premi ricorrenti, con possibilità di effettuare versamenti di premi unici aggiuntivi, con capitale collegato in parte ad OICR esterni ed in parte ad una gestione separata.

**Termine:** il contratto non ha scadenza prefissata; la durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato, pertanto il contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'assicurato. La durata del piano di versamento dei premi può variare tra 15 e 50 anni a scelta del contraente. Generali Italia non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

**Obiettivi:** incrementare il valore del capitale versato, ottenendo un rendimento in linea con il profilo di rischio e allo stesso tempo fornendo delle coperture demografiche per il caso di decesso, per il caso di malattie gravi e per il caso di invalidità/inabilità. I premi, al netto dei costi e della parte di premio relativa alle coperture demografiche, sono inizialmente investiti al 50% nella gestione separata Gesav e al 50% nella linea di investimento Opportunità Futuro, composta da OICR. Per accrescere il valore dell'investimento almeno nel medio-lungo periodo e ridurre progressivamente la volatilità verso la scadenza del piano di versamento dei premi, Generali Italia si impegna a modificare l'allocazione degli OICR all'interno della linea di investimento e la ripartizione dell'investimento tra gestione separata e linea di investimento, in base alle opportunità di mercato.

Il rendimento del prodotto nel suo complesso dipende dall'andamento delle quote degli OICR esterni che compongono la linea Opportunità Futuro e dal rendimento della gestione separata Gesav.

**Linea Opportunità Futuro.** E' composta da OICR sia direzionali sia bilanciati. Tramite la loro allocazione, con preferenza azionaria, mira ad una gestione flessibile orientata all'accrescimento del capitale nel medio-lungo periodo.

**Gestione separata Gesav.** E' gestita con una politica d'investimento prudente, orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, per massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine, mantenendo un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel tempo. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo è il rapporto tra il risultato finanziario della gestione separata e la sua giacenza media.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** cliente retail, con un'esigenza di risparmio e, in via complementare, di protezione (data la presenza di assicurazioni complementari obbligatorie), un orizzonte temporale almeno medio-lungo, un profilo di rischio almeno medio-basso e conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a OICR esterni che a gestioni separate. Il prodotto è rivolto a un cliente che manifesta anche un'esigenza di investimento, se sono versati premi unici.

**Prestazioni assicurative e costi:** il prodotto è a vita intera, pertanto è prevista una prestazione solo in caso di decesso dell'assicurato. In questo caso Generali Italia paga un importo dato dalla somma degli investimenti negli OICR che compongono la linea scelta, aumentati dell'1%, e degli investimenti nella gestione separata. In caso di vita dell'assicurato, il contraente può riscattare il contratto, con le modalità e i costi previsti alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?". Per la parte versata nella gestione separata è garantita la conservazione del capitale in caso di decesso dell'assicurato, se i premi sono regolarmente versati.

Inoltre, le seguenti coperture demografiche obbligatorie sono attive se i premi sono regolarmente versati:

- **Proteggio:** maggiorazione della prestazione pari al 10% della somma dei premi versati fino a quel momento in caso di decesso dell'assicurato;
- **Sostengo:** prestazione in caso di malattie gravi pari a tre volte l'importo dell'ultimo premio annuale dichiarato;
- **Traguardo:** prestazione in caso di invalidità/inabilità pari alla somma dei premi ancora da versare al verificarsi dell'evento, e comunque non superiore a € 200.000.

Per un investimento di € 1.000 l'anno il costo medio delle coperture sopra descritte è pari a € 46,25, ovvero il 5% del premio annuo, e il premio medio investito è pari a € 953,75 l'anno; tale costo incide per lo 0,57% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra non dipendono dall'età dell'assicurato.

Il premio delle coperture demografiche è impiegato per le coperture medesime e, pertanto, non viene investito.

Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?"

E' inoltre possibile attivare le coperture demografiche facoltative Proteggio Plus e Traguardo Plus, per aumentare la prestazione, rispettivamente, in caso di decesso e in caso di invalidità/inabilità; si rimanda alla sezione "Altre informazioni rilevanti" per una descrizione di tale copertura.

## QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 15 anni. In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire nei primi due anni.

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 2 su 7, che corrisponde alla classe di rischio bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita in gestione separata avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale, al netto dei costi sui premi e di quanto corrisposto per le coperture demografiche obbligatorie. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite o se interrompete il regolare versamento dei premi.

Per la parte investita in OICR questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento. Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Le condizioni per il disinvestimento nei primi 5 anni sono descritte nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

### Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 15 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno Premio assicurativo: € 35,12 all'anno		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni	In caso di uscita dopo 15 anni
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Minimo</b>	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Il rendimento è garantito solo sulla componente in gestione separata in caso di decesso dell'Assicurato, a condizione che i premi siano regolarmente versati.			
<b>Stress</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 4.885	€ 8.852
	Rendimento medio per ciascun anno		-11,13%	-6,95%
<b>Sfavorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.631	€ 10.867
	Rendimento medio per ciascun anno		-7,90%	-4,16%
<b>Moderato</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.358	€ 16.952
	Rendimento medio per ciascun anno		-1,90%	1,50%
<b>Favorevole</b>	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.618	€ 29.686
	Rendimento medio per ciascun anno		1,61%	8,12%
<b>Importo investito nel tempo</b>		€ 1.000	€ 8.000	€ 15.000
<b>Scenario di morte</b>				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 1.038	€ 8.974	€ 18.547
In caso di malattia grave dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 3.000	€ 3.000	€ 3.000
In caso di invalidità/inabilità dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 15.000	€ 8.000	€ 1.000
<b>Premio assicurativo preso nel tempo</b>		€ 35	€ 325	€ 694

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, e comprendono i costi di distribuzione del prodotto. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Gli scenari sono una rappresentazione dei risultati dell'investimento che ragionevolmente potranno avverarsi, in condizioni di mercato sia favorevoli sia sfavorevoli. Varieranno a seconda della performance del mercato e del momento in cui è richiesto il riscatto. Si rappresentano anche i possibili risultati in caso di decesso ipotizzando lo scenario moderato. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

### COSA ACCADE SE GENERALI ITALIA NON È IN GRADO DI CORRISPONDERE QUANTO DOVUTO?

Non esiste un sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare eventuali perdite dovute all'insolvenza di Generali Italia. Per gli investimenti effettuati in questo prodotto gli attivi a copertura degli impegni di Generali Italia saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese per la procedura di liquidazione.

### QUALI SONO I COSTI?

#### Andamento dei costi nel tempo

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

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- € 1.000,00 all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 8 anni	In caso di uscita dopo 15 anni
Costi totali	-	€ 2.576	€ 5.030
Incidenza annuale dei costi (*)	-	7,52% ogni anno	4,25% ogni anno

(\*). Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se il riscatto avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,75% prima dei costi e al 1,50% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 15 anni
<b>Costi di ingresso</b>	Diritti di emissione e di quietanza; costi percentuali applicati ai premi ricorrenti per l'acquisizione; costo (premio) per le coperture demografiche obbligatorie. Questi importi sono inclusi nei premi che voi versate. Comprendono anche il costo di distribuzione del prodotto.	<b>1,39%</b>
<b>Costi di uscita</b>	Si applicano costi di uscita solo se voi interrompete il versamento dei premi ricorrenti prima di aver interamente versato le prime 10 annualità (il costo è una percentuale decrescente in base alle annualità di premio interamente versate). I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	<b>N/A</b>
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	Costo percentuale sul valore del contratto investito in quote e costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	<b>2,87%</b>
<b>Costi di transazione</b>	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	<b>0,00%</b>
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance</b>	Per la parte in gestione separata le commissioni di performance non si applicano. Per la parte in OICR esterni si applicano costi percentuali in base all'eventuale maggior rendimento conseguito dall'OICR stesso rispetto a un parametro di riferimento. L'importo effettivo varierà a seconda dell'andamento dell'investimento. La stima dei costi aggregati di cui sopra comprende la media degli ultimi 5 anni.	<b>0,00%</b>

I costi effettivamente sostenuti potrebbero essere maggiori di quelli esposti se sono effettuate modifiche del percorso di investimento (servizio "Cambia percorso").

### PER QUANTO TEMPO DEVO DETENERLO? POSSO RITIRARE IL CAPITALE PREMATURAMENTE?

Il contraente può:

- revocare la proposta prima della conclusione del contratto
- recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 15 anni

**Periodo di detenzione minimo richiesto:** 2 anni

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato; in caso di rimborso anticipato, i risultati possono essere inferiori.

Se non sono corrisposte le prime due annualità di premio, il contratto si risolve automaticamente con la perdita per il contraente dei premi versati; nel caso di versamento di premi unici aggiuntivi, il contratto rimane in vigore unicamente per tale parte.

È possibile disinvestire se sono state corrisposte le prime due annualità di premio, con richiesta scritta; per gli eventuali premi unici aggiuntivi, è possibile disinvestire dopo almeno un anno dalla decorrenza del relativo versamento.

Per la parte a premio ricorrente, per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) effettuata prima che siano state interamente versate le prime dieci annualità di premio è applicata una penale che si riduce progressivamente in funzione delle annualità di premio interamente pagate: la penale è pari al 50% se sono state versate meno di 5 annualità; pari al 25% se sono state versate 5 o 6 annualità; pari al 10,5% se sono state versate 7 annualità; pari al 9,5% se sono state versate 8 annualità; pari all'8,5%, se sono state versate 9 annualità. Dalla 10a annualità interamente versata non vi sono più penali. La penale è applicata al momento della richiesta di riscatto se fino a quel momento tutti i premi ricorrenti sono stati regolarmente versati; invece, se l'interruzione del versamento dei premi avviene prima dell'eventuale richiesta di riscatto, la penale è applicata al momento dell'interruzione del versamento dei premi. Per l'eventuale parte a premio unico è applicata una penale dell'1% per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) effettuata prima che siano trascorsi 5 anni dalla decorrenza del relativo versamento. La garanzia sulla componente in gestione separata non opera in caso di riscatto né di interruzione del piano di versamento.

Per l'impatto di tali costi sul rendimento si veda la tabella "Andamento dei costi nel tempo", nella sezione "Quali sono i costi?".

### COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami possono essere presentati a Generali Italia:

- con lettera a "Generali Italia S.p.A. – Customer Advocacy e Tutela Cliente – Via Leonida Bissolati, 23 – 00187 Roma"
- tramite la pagina dedicata ai reclami nel sito <http://www.generali.it/Info/Reclami>
- via e-mail a [reclami.it@generali.com](mailto:reclami.it@generali.com)

La funzione aziendale incaricata della gestione dei reclami è Customer Advocacy e Tutela Cliente. Generali Italia deve rispondere entro 45 giorni. Il termine può essere sospeso per un massimo di 15 giorni per eventuali integrazioni istruttorie in caso di reclamo riferito al comportamento degli Agenti e dei loro dipendenti e collaboratori.

### ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Questo documento deve essere letto insieme al set informativo del prodotto, di cui è parte integrante insieme al DIP aggiuntivo IBIP e alle condizioni di assicurazione. Per legge il set informativo deve esservi trasmesso prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione, ed è disponibile anche sul sito [www.generali.it](http://www.generali.it) nella pagina dedicata al prodotto.

È inoltre possibile chiedere il regolamento e il rendiconto della gestione separata, disponibili anche sul sito [www.generali.it](http://www.generali.it) nella pagina dedicata alle gestioni separate.