



## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

### SCOPO

Il presente documento contiene 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:	GENERAEQUILIBRIO
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Libra
Compagnia:	GENERALI ITALIA S.p.A.
Sito web della Compagnia:	www.generali.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	041 5492111
Autorità di Vigilanza competente per questo documento:	CONSOB
Data del documento:	17/12/2021

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

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

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

**Obiettivi:** incrementare il valore del capitale versato investendo direttamente in linee di OICR, gestite anche con tecniche di controllo della volatilità, e mantenendo al tempo stesso stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. Infatti, al netto dei costi, i premi sono investiti per il 60% nella gestione separata Gesav e per il 40% nella linea di investimento Libra, che cerca di contenere la volatilità annua entro il 5%.

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

**Linea Libra.** Generali Italia realizza un portafoglio diversificato di OICR per accrescere il valore dell'investimento nel medio periodo. La linea investe contestualmente in 4 tipologie di OICR:

- Direzionali: strategie azionarie sui mercati sviluppati ed emergenti;
- Multi asset - real asset: strategie flessibili senza benchmark declinate su asset class tradizionali;
- Alternative: strategie che perseguono un rendimento positivo del portafoglio, indipendente dalle fluttuazioni, anche negative, dei mercati;
- Trend Following: strategie che generano decisioni di investimento mediante modelli quantitativi che identificano i trend rialzisti e ribassisti.

Inoltre, Generali Italia, nel corso della durata contrattuale, può attivare il servizio di riassetto automatico della linea di investimento collegata al contratto; in questo caso saranno trasferite quote dagli OICR della linea di investimento prima della modifica o della sostituzione, agli OICR della linea di investimento modificata o sostitutiva.

**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 a cui si intende commercializzare il prodotto:** cliente retail, con un'esigenza di investimento, un orizzonte temporale almeno breve, un profilo di rischio basso e conoscenza o esperienza sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a OICR esterni che a gestioni separate.

**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 della linea scelta, aumentati dello 0,2%, 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. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

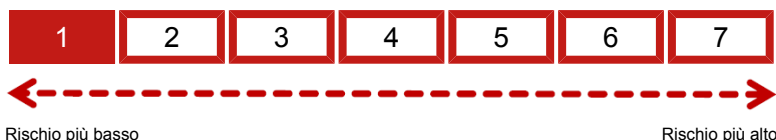
A scelta del contraente, la prestazione principale può essere integrata con le seguenti prestazioni aggiuntive, che derivano dall'attivazione di coperture demografiche facoltative:

- In caso di decesso dell'assicurato, a fronte del versamento di un premio unico;
- In caso di decesso dell'assicurato, a fronte del versamento di un premio annuo;
- In caso di decesso accidentale dell'assicurato che è raddoppiata in caso di decesso causato da incidente stradale, a fronte del versamento di un premio unico.

Il premio delle coperture demografiche facoltative è impiegato per la copertura demografica e, pertanto, non viene investito.

Il contratto non ha scadenza prefissata. La durata coincide con la vita dell'assicurato.

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



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.  
In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore.  
Non è possibile disinvestire anticipatamente nel primo anno.

#### Indicatore di rischio

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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto 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. 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.

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.

In caso di uscita anticipata nei primi 5 anni si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

## Scenari di performance

Investimento di € 10.000,00		Premio assicurativo di € 0,00		
		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.230,03</b>	<b>€ 9.036,61</b>	<b>€ 8.778,50</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,70%	-3,32%	-2,57%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.600,49</b>	<b>€ 9.672,11</b>	<b>€ 9.779,58</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,00%	-1,11%	-0,44%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.773,08</b>	<b>€ 9.962,97</b>	<b>€ 10.169,16</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,27%	-0,12%	0,34%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.940,59</b>	<b>€ 10.275,88</b>	<b>€ 10.598,88</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,59%	0,91%	1,17%
<b>Scenario di morte</b>				
<b>In caso di decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 9.910,11</b>	<b>€ 10.041,64</b>	<b>€ 10.186,98</b>

**Le evoluzioni future dei mercati non possono essere previste con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base di rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.**

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 10.000,00.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

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.

## 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

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 10.000,00			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 520,42</b>	<b>€ 927,84</b>	<b>€ 1.319,01</b>
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	<b>5,26%</b>	<b>3,14%</b>	<b>2,71%</b>

### Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

#### Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	<b>0,33%</b>	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	<b>Costi di uscita</b>	<b>0,02%</b>	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
<b>Costi correnti</b>	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	<b>0,00%</b>	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi correnti</b>	<b>2,36%</b>	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

I costi effettivamente sostenuti potrebbero essere maggiori di quelli esposti se sono effettuati switch tra linee di investimento (servizio "Cambia linea").

## 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:** 5 anni

**Periodo di detenzione minimo richiesto:** 1 anno

Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde al momento dal quale il contraente ha diritto di riscattare il contratto senza pagare penalità. 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, specialmente con riferimento agli OICR per le cui prestazioni Generali Italia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.

È possibile disinvestire dopo almeno un anno dalla decorrenza del contratto, con richiesta scritta.

Per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) si applica un costo amministrativo di € 10. Se il riscatto è chiesto nel corso delle prime 5 annualità, si applica al solo valore in gestione separata una penale del 2%, 1,5%, 1% o 0,5% a seconda dell'annualità in corso (rispettivamente 2a, 3a, 4a e 5a annualità). Dopo le prime 5 annualità, si applica solo il costo amministrativo.

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. – 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 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.



## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

### SCOPO

Il presente documento contiene 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:	GENERAEQUILIBRIO
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Libra Plus
Compagnia:	GENERALI ITALIA S.p.A.
Sito web della Compagnia:	www.generali.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	041 5492111
Autorità di Vigilanza competente per questo documento:	CONSOB
Data del documento:	17/12/2021

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

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

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

**Obiettivi:** incrementare il valore del capitale versato investendo direttamente in linee di OICR, gestite anche con tecniche di controllo della volatilità, e mantenendo al tempo stesso stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. Infatti, al netto dei costi, i premi sono investiti per il 60% nella gestione separata Gesav e per il restante 40% nella linea di investimento Libra Plus, che cerca di contenere la volatilità annua entro l'8%.

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

**Linea Libra Plus.** Generali Italia realizza un portafoglio diversificato di OICR per accrescere il valore dell'investimento nel medio periodo. La linea investe contestualmente in 4 tipologie di OICR:

- Direzionali: strategie azionarie sui mercati sviluppati ed emergenti;
- Multi asset - real asset: strategie flessibili senza benchmark declinate su asset class tradizionali;
- Alternative: strategie che perseguono un rendimento positivo del portafoglio, indipendente dalle fluttuazioni, anche negative, dei mercati;
- Trend: strategie quantitative che generano decisioni di investimento mediante modelli matematici che identificano i trend rialzisti e ribassisti.

Inoltre, Generali Italia, nel corso della durata contrattuale, può attivare il servizio di riassetto automatico della linea di investimento collegata al contratto; in questo caso saranno trasferite quote dagli OICR della linea di investimento prima della modifica o della sostituzione, agli OICR della linea di investimento modificata o sostitutiva.

**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 a cui si intende commercializzare il prodotto:** cliente retail, con un'esigenza di investimento, un orizzonte temporale almeno breve, un profilo di rischio basso e conoscenza o esperienza sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a OICR esterni che a gestioni separate.

**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 della linea scelta, aumentati dello 0,2%, 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. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

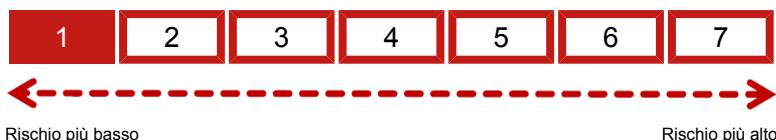
A scelta del contraente, la prestazione principale può essere integrata con le seguenti prestazioni aggiuntive, che derivano dall'attivazione di coperture demografiche facoltative:

- In caso di decesso dell'assicurato, a fronte del versamento di un premio unico;
- In caso di decesso dell'assicurato, a fronte del versamento di un premio annuo;
- In caso di decesso accidentale dell'assicurato che è raddoppiata in caso di decesso causato da incidente stradale, a fronte del versamento di un premio unico.

Il premio delle coperture demografiche facoltative è impiegato per la copertura demografica e, pertanto, non viene investito.

Il contratto non ha scadenza prefissata. La durata coincide con la vita dell'assicurato.

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



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.  
In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore.  
Non è possibile disinvestire anticipatamente nel primo anno.

#### Indicatore di rischio

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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto 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. 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.

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.

In caso di uscita anticipata nei primi 5 anni si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

## Scenari di performance

Investimento di € 10.000,00		Premio assicurativo di € 0,00		
		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.153,93</b>	<b>€ 8.957,66</b>	<b>€ 8.690,44</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,46%	-3,60%	-2,77%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.585,75</b>	<b>€ 9.678,10</b>	<b>€ 9.823,35</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,14%	-1,08%	-0,36%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.800,76</b>	<b>€ 10.047,39</b>	<b>€ 10.315,06</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,99%	0,16%	0,62%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 10.010,95</b>	<b>€ 10.449,43</b>	<b>€ 10.858,97</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	0,11%	1,48%	1,66%
<b>Scenario di morte</b>				
<b>In caso di decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 9.937,84</b>	<b>€ 10.126,76</b>	<b>€ 10.333,32</b>

**Le evoluzioni future dei mercati non possono essere previste con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base di rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.**

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 10.000,00.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

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.

## 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

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 10.000,00			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 519,70</b>	<b>€ 928,50</b>	<b>€ 1.321,54</b>
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	<b>5,26%</b>	<b>3,18%</b>	<b>2,65%</b>

### Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	<b>0,33%</b>	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	<b>Costi di uscita</b>	<b>0,02%</b>	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
<b>Costi correnti</b>	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	<b>0,00%</b>	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi correnti</b>	<b>2,30%</b>	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

I costi effettivamente sostenuti potrebbero essere maggiori di quelli esposti se sono effettuati switch tra linee di investimento (servizio "Cambia linea").

## 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:** 5 anni

**Periodo di detenzione minimo richiesto:** 1 anno

Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde al momento dal quale il contraente ha diritto di riscattare il contratto senza pagare penalità. 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, specialmente con riferimento agli OICR per le cui prestazioni Generali Italia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.

È possibile disinvestire dopo almeno un anno dalla decorrenza del contratto, con richiesta scritta.

Per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) si applica un costo amministrativo di € 10. Se il riscatto è chiesto nel corso delle prime 5 annualità, si applica al solo valore in gestione separata una penale del 2%, 1,5%, 1% o 0,5% a seconda dell'annualità in corso (rispettivamente 2a, 3a, 4a e 5a annualità). Dopo le prime 5 annualità, si applica solo il costo amministrativo.

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. – 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 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.



## DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

### SCOPO

Il presente documento contiene 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:	GENERAEEQUILIBRIO
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Libra con servizio "Bilancia"
Compagnia:	GENERALI ITALIA S.p.A.
Sito web della Compagnia:	www.generali.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	041 5492111
Autorità di Vigilanza competente per questo documento:	CONSOB
Data del documento:	17/12/2021

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

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

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

**Obiettivi:** incrementare il valore del capitale versato investendo direttamente in linee di OICR, gestite anche con tecniche di controllo della volatilità, e mantenendo al tempo stesso stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. Infatti, al netto dei costi, i premi sono investiti per il 60% nella gestione separata Gesav e per il 40% nella linea di investimento Libra, che cerca di contenere la volatilità annua entro il 5%. Con l'attivazione del servizio Bilancia, il 40% destinato alla linea di investimento Libra sarà inizialmente investito:

- 75% in gestione separata GESAV;
- 25% in quote di OICR che compongono la linea di investimento.

Nel corso dei successivi due anni, quanto temporaneamente investito in GESAV sarà progressivamente disinvestito e contestualmente trasferito nella linea con frequenza bimestrale per arrivare, alla fine del secondo anno, alla ripartizione 60% in gestione separata GESAV e 40% nella linea di investimento Libra.

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

**Linea Libra.** Generali Italia realizza un portafoglio diversificato di OICR per accrescere il valore dell'investimento nel medio periodo. La linea investe contestualmente in 4 tipologie di OICR:

- Direzionali: strategie azionarie sui mercati sviluppati ed emergenti;
- Multi asset - real asset: strategie flessibili senza benchmark declinate su asset class tradizionali;
- Alternative: strategie che perseguono un rendimento positivo del portafoglio, indipendente dalle fluttuazioni, anche negative, dei mercati;
- Trend Following: strategie che generano decisioni di investimento mediante modelli quantitativi che identificano i trend rialzisti e ribassisti.

Inoltre, Generali Italia, nel corso della durata contrattuale, può attivare il servizio di riassetto automatico della linea di investimento collegata al contratto; in questo caso saranno trasferite quote dagli OICR della linea di investimento prima della modifica o della sostituzione, agli OICR della linea di investimento modificata o sostitutiva.

**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 a cui si intende commercializzare il prodotto:** cliente retail, con un'esigenza di Investimento, un orizzonte temporale almeno breve, un profilo di rischio basso e conoscenza o esperienza sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a OICR esterni che a gestioni separate.

**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 della linea scelta, aumentati dello 0,2%, 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. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

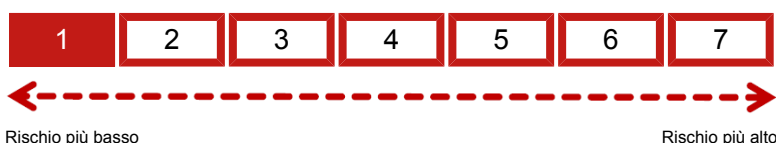
A scelta del contraente, la prestazione principale può essere integrata con le seguenti prestazioni aggiuntive, che derivano dall'attivazione di coperture demografiche facoltative:

- In caso di decesso dell'assicurato, a fronte del versamento di un premio unico;
- In caso di decesso dell'assicurato, a fronte del versamento di un premio annuo;
- In caso di decesso accidentale dell'assicurato che è raddoppiata in caso di decesso causato da incidente stradale, a fronte del versamento di un premio unico.

Il premio delle coperture demografiche facoltative è impiegato per la copertura demografica e, pertanto, non viene investito.

Il contratto non ha scadenza prefissata. La durata coincide con la vita dell'assicurato.

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



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.  
In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore.  
Non è possibile disinvestire anticipatamente nel primo anno.

### Indicatore di rischio

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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto 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. 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.

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.

In caso di uscita anticipata nei primi 5 anni si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

## Scenari di performance

Investimento di € 10.000,00		Premio assicurativo di € 0,00		
		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.555,65</b>	<b>€ 9.285,04</b>	<b>€ 8.976,61</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,44%	-2,44%	-2,14%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.724,43</b>	<b>€ 9.798,62</b>	<b>€ 9.882,96</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,76%	-0,68%	-0,24%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.767,19</b>	<b>€ 10.002,98</b>	<b>€ 10.208,79</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,33%	0,01%	0,41%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.808,61</b>	<b>€ 10.229,62</b>	<b>€ 10.578,99</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,91%	0,76%	1,13%
<b>Scenario di morte</b>				
<b>In caso di decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 9.931,05</b>	<b>€ 10.081,74</b>	<b>€ 10.226,84</b>

Le evoluzioni future dei mercati non possono essere previste con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base di rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 10.000,00.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

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.

## 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

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penalità per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 10.000,00			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 505,80</b>	<b>€ 870,63</b>	<b>€ 1.274,63</b>
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	5,11%	2,93%	2,56%

### Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	<b>0,33%</b>	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	<b>Costi di uscita</b>	<b>0,02%</b>	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
<b>Costi correnti</b>	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	<b>0,00%</b>	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi correnti</b>	<b>2,21%</b>	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

I costi effettivamente sostenuti potrebbero essere maggiori di quelli esposti se sono effettuati switch tra linee di investimento (servizio "Cambia linea").



## 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:** 5 anni

**Periodo di detenzione minimo richiesto:** 1 anno

Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde al momento dal quale il contraente ha diritto di riscattare il contratto senza pagare penalità. 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, specialmente con riferimento agli OICR per le cui prestazioni Generali Italia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.

È possibile disinvestire dopo almeno un anno dalla decorrenza del contratto, con richiesta scritta.

Per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) si applica un costo amministrativo di € 10. Se il riscatto è chiesto nel corso delle prime 5 annualità, si applica al solo valore in gestione separata una penale del 2%, 1,5%, 1% o 0,5% a seconda dell'annualità in corso (rispettivamente 2a, 3a, 4a e 5a annualità). Dopo le prime 5 annualità, si applica solo il costo amministrativo.

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. – 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 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.



# DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

## SCOPO

Il presente documento contiene 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:	GENERAEEQUILIBRIO
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Libra Plus con servizio "Bilancia"
Compagnia:	GENERALI ITALIA S.p.A.
Sito web della Compagnia:	www.generali.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	041 5492111
Autorità di Vigilanza competente per questo documento:	CONSOB
Data del documento:	17/12/2021

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

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

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

**Obiettivi:** incrementare il valore del capitale versato investendo direttamente in linee di OICR, gestite anche con tecniche di controllo della volatilità, e mantenendo al tempo stesso stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. Infatti, al netto dei costi, i premi sono investiti per il 60% nella gestione separata Gesav e per il restante 40% nella linea di investimento Libra Plus, che cerca di contenere la volatilità annua entro l'8%. Con l'attivazione del servizio Bilancia, il 40% destinato alla linea di investimento Libra Plus sarà inizialmente investito:

- 75% in gestione separata GESAV;
- 25% in quote di OICR che compongono la linea di investimento.

Nel corso dei successivi due anni, quanto temporaneamente investito in GESAV sarà progressivamente disinvestito e contestualmente trasferito nella linea con frequenza bimestrale per arrivare, alla fine del secondo anno, alla ripartizione 60% in gestione separata GESAV e 40% nella linea di investimento Libra Plus.

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

**Linea Libra Plus.** Generali Italia realizza un portafoglio diversificato di OICR per accrescere il valore dell'investimento nel medio periodo. La linea investe contestualmente in 4 tipologie di OICR:

- Direzionali: strategie azionarie sui mercati sviluppati ed emergenti;
- Multi asset - real asset: strategie flessibili senza benchmark declinate su asset class tradizionali;
- Alternative: strategie che perseguono un rendimento positivo del portafoglio, indipendente dalle fluttuazioni, anche negative, dei mercati;
- Trend: strategie quantitative che generano decisioni di investimento mediante modelli matematici che identificano i trend rialzisti e ribassisti.

Inoltre, Generali Italia, nel corso della durata contrattuale, può attivare il servizio di riassetto automatico della linea di investimento collegata al contratto; in questo caso saranno trasferite quote dagli OICR della linea di investimento prima della modifica o della sostituzione, agli OICR della linea di investimento modificata o sostitutiva.

**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 rischio 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 a cui si intende commercializzare il prodotto:** cliente retail, con un'esigenza di investimento, un orizzonte temporale almeno breve, un profilo di rischio basso e conoscenza o esperienza sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a OICR esterni che a gestioni separate.

**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 della linea scelta, aumentati dello 0,2%, 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. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

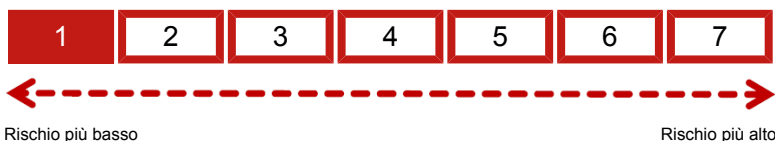
A scelta del contraente, la prestazione principale può essere integrata con le seguenti prestazioni aggiuntive, che derivano dall'attivazione di coperture demografiche facoltative:

- In caso di decesso dell'assicurato, a fronte del versamento di un premio unico;
- In caso di decesso dell'assicurato, a fronte del versamento di un premio annuo;
- In caso di decesso accidentale dell'assicurato che è raddoppiata in caso di decesso causato da incidente stradale, a fronte del versamento di un premio unico.

Il premio delle coperture demografiche facoltative è impiegato per la copertura demografica e, pertanto, non viene investito.

Il contratto non ha scadenza prefissata. La durata coincide con la vita dell'assicurato.

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



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.  
In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore.  
Non è possibile disinvestire anticipatamente nel primo anno.

### Indicatore di rischio

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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello molto 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. 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.

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.

In caso di uscita anticipata nei primi 5 anni si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

## Scenari di performance

Investimento di € 10.000,00		Premio assicurativo di € 0,00		
		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Scenario di stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.537,91</b>	<b>€ 9.231,74</b>	<b>€ 8.896,59</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-4,62%	-2,63%	-2,31%
<b>Scenario sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.720,78</b>	<b>€ 9.799,31</b>	<b>€ 9.908,81</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,79%	-0,67%	-0,18%
<b>Scenario moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.773,97</b>	<b>€ 10.055,25</b>	<b>€ 10.321,78</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,26%	0,18%	0,64%
<b>Scenario favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>	<b>€ 9.827,38</b>	<b>€ 10.342,60</b>	<b>€ 10.782,16</b>
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,73%	1,13%	1,52%
<b>Scenario di morte</b>				
<b>In caso di decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 9.937,89</b>	<b>€ 10.134,22</b>	<b>€ 10.339,52</b>

**Le evoluzioni future dei mercati non possono essere previste con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base di rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.**

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 5 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 10.000,00.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari di altri prodotti.

Gli scenari presentati sono una stima della performance futura sulla base di prove relative alle variazioni passate del valore di questo investimento e non sono un indicatore esatto. Gli importi dei rimborsi varieranno a seconda della performance del mercato e del periodo di tempo per cui è mantenuto l'investimento.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme e non tiene conto della situazione in cui non siamo in grado di pagarvi.

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.

## 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

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e correnti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 10.000,00			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 505,67</b>	<b>€ 857,24</b>	<b>€ 1.264,29</b>
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	5,11%	2,90%	2,57%

### Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

- l'impatto, per ciascun anno, dei differenti tipi di costi sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle differenti categorie di costi.

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno			
<b>Costi una tantum</b>	<b>Costi di ingresso</b>	<b>0,33%</b>	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	<b>Costi di uscita</b>	<b>0,02%</b>	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
<b>Costi correnti</b>	<b>Costi di transazione del portafoglio</b>	<b>0,00%</b>	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	<b>Altri costi correnti</b>	<b>2,22%</b>	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

I costi effettivamente sostenuti potrebbero essere maggiori di quelli esposti se sono effettuati switch tra linee di investimento (servizio "Cambia linea").

## 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:** 5 anni

**Periodo di detenzione minimo richiesto:** 1 anno

Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde al momento dal quale il contraente ha diritto di riscattare il contratto senza pagare penalità. 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, specialmente con riferimento agli OICR per le cui prestazioni Generali Italia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo.

È possibile disinvestire dopo almeno un anno dalla decorrenza del contratto, con richiesta scritta.

Per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) si applica un costo amministrativo di € 10. Se il riscatto è chiesto nel corso delle prime 5 annualità, si applica al solo valore in gestione separata una penale del 2%, 1,5%, 1% o 0,5% a seconda dell'annualità in corso (rispettivamente 2a, 3a, 4a e 5a annualità). Dopo le prime 5 annualità, si applica solo il costo amministrativo.

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. – 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 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.