

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:	GENERAVALORE
opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Challenge
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:	04/03/2024

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.

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. Generali Italia non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

Obiettivi: incrementare il valore del capitale versato investendo direttamente in linee di OICR, gestite entro un certo obiettivo di volatilità, e mantenendo al tempo stesso stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. Infatti, al netto dei costi, i premi sono investiti al 40% nella gestione separata Gesav e al 60% nella linea di investimento Challenge, che cerca di mantenere la volatilità annua entro il 12%.

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

Linea Challenge. Generali Italia realizza un portafoglio diversificato di OICR per accrescere il valore dell'investimento nel medio-lungo periodo. La linea investe contestualmente in OICR che investono su 3 temi innovativi:

- nuovi modelli di business;
- investimenti socialmente responsabili
- specifici settori individuati in modo dinamico per cogliere le opportunità anche nel breve-medio periodo.

Una componente della linea Challenge è inoltre dedicata a strategie in grado di ridurre l'esposizione al rischio in funzione dell'andamento dei mercati.

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 cui si intende commercializzare il prodotto: cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a OICR esterni che a gestioni separate e capacità almeno di sostenere perdite contenute del valore dell'investimento. Il prodotto, con copertura facoltativa attivata, è rivolto a un cliente che manifesta anche un bisogno di protezione.

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 morte 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.

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 6 anni. In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente nel primo anno.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00			
Premio assicurativo di € 0,00			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	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.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.615	€ 5.726
	Rendimento medio per ciascun anno	-23,85%	-8,87%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.165	€ 8.608
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,35%	-2,47%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.835	€ 10.344
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,65%	0,57%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.559	€ 12.271
	Rendimento medio per ciascun anno	5,59%	3,47%
Scenario di morte			
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.936	€ 10.364

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;
- € 10.000,00 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 548	€ 2.004
Incidenza annuale dei costi (*)	5,56%	3,13% 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 3,70% prima dei costi e al 0,57% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 6 anni
Costi di ingresso	Costi d'importo fisso per l'acquisizione del contratto. Questi importi sono inclusi nel premio che versate alla sottoscrizione. Comprendono anche il costo di distribuzione del prodotto.	0,28%
Costi di uscita	Si applicano costi amministrativi di importo fisso ad ogni riscatto. Solo se voi disinvestite nei primi 5 anni è previsto anche un costo percentuale (decescente in base agli anni trascorsi dall'inizio del contratto) da applicare al capitale assicurato.	0,02%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	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.	2,83%
Costi di transazione	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.	0,00%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	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.	0,00%

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: 6 anni

Periodo di detenzione minimo richiesto: 1 anno

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con il momento dal quale, in base allo scenario moderato, il prodotto recupera i costi e ha un rendimento atteso giudicato in linea con il suo profilo di rischio. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino al 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. La garanzia sulla componente in gestione separata non opera in caso di riscatto. 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

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 nella pagina dedicata al prodotto.

È inoltre possibile chiedere il regolamento e il rendiconto della gestione separata, disponibili anche sul sito 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:	GENERAVALORE
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Challenge Plus
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:	04/03/2024

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.

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. Generali Italia non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

Obiettivi: incrementare il valore del capitale versato investendo direttamente in linee di OICR, gestite entro un certo obiettivo di volatilità, e mantenendo al tempo stesso stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. Infatti, al netto dei costi, i premi sono investiti al 40% nella gestione separata Gesav e al 60% nella linea di investimento Challenge Plus, che cerca di mantenere la volatilità annua entro il 15%.

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

Linea Challenge Plus. Generali Italia realizza un portafoglio diversificato di OICR per accrescere il valore dell'investimento nel medio-lungo periodo. La linea investe contestualmente in OICR che investono su 3 temi innovativi:

- nuovi modelli di business;
- investimenti socialmente responsabili;
- specifici settori individuati in modo dinamico per cogliere le opportunità anche nel breve-medio periodo.

Una componente della linea Challenge Plus è inoltre dedicata a strategie in grado di ridurre l'esposizione al rischio in funzione dell'andamento dei mercati.

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 cui si intende commercializzare il prodotto: cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a OICR esterni che a gestioni separate e capacità almeno di sostenere perdite contenute del valore dell'investimento. Il prodotto, con copertura facoltativa attivata, è rivolto a un cliente che manifesta anche un bisogno di protezione.

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 morte 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.

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 6 anni. In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente nel primo anno.

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 collegato subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00			
Premio assicurativo di € 0,00			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	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.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 7.260	€ 5.307
	Rendimento medio per ciascun anno	-27,40%	-10,02%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.083	€ 8.503
	Rendimento medio per ciascun anno	-9,17%	-2,67%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.868	€ 10.611
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,32%	0,99%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.733	€ 12.929
	Rendimento medio per ciascun anno	7,33%	4,37%
Scenario di morte			
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.970	€ 10.634

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;
- € 10.000,00 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 549	€ 1.922
Incidenza annuale dei costi (*)	5,58%	3,16% 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 4,15% prima dei costi e al 0,99% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 6 anni
Costi di ingresso	Costi d'importo fisso per l'acquisizione del contratto. Questi importi sono inclusi nel premio che versate alla sottoscrizione. Comprendono anche il costo di distribuzione del prodotto.	0,28%
Costi di uscita	Si applicano costi amministrativi di importo fisso ad ogni riscatto. Solo se voi disinvestite nei primi 5 anni è previsto anche un costo percentuale (decescente in base agli anni trascorsi dall'inizio del contratto) da applicare al capitale assicurato.	0,02%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	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.	2,86%
Costi di transazione	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.	0,00%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	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.	0,00%

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: 6 anni

Periodo di detenzione minimo richiesto: 1 anno

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con il momento dal quale, in base allo scenario moderato, il prodotto recupera i costi e ha un rendimento atteso giudicato in linea con il suo profilo di rischio. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino al 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. La garanzia sulla componente in gestione separata non opera in caso di riscatto. 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

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 nella pagina dedicata al prodotto.

È inoltre possibile chiedere il regolamento e il rendiconto della gestione separata, disponibili anche sul sito 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:	GENERAVALORE
opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Challenge con servizio "Bilancia"
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:	04/03/2024

Stare 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.

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. Generali Italia non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

Obiettivi: incrementare il valore del capitale versato investendo direttamente in linee di OICR, gestite entro un certo obiettivo di volatilità, e mantenendo al tempo stesso stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. Infatti, al netto dei costi, i premi sono investiti al 40% nella gestione separata Gesav e al 60% nella linea di investimento Challenge, che cerca di mantenere la volatilità annua entro il 12%. Con l'attivazione del servizio Bilancia, il 60% destinato alla linea di investimento Challenge sarà inizialmente investito:

- 83,33% in gestione separata Gesav;
- 16,67% 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 40% in gestione separata Gesav e 60% nella linea di investimento Challenge.

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

Linea Challenge. Generali Italia realizza un portafoglio diversificato di OICR per accrescere il valore dell'investimento nel medio-lungo periodo. La linea investe contestualmente in OICR che investono su 3 temi innovativi:

- nuovi modelli di business;
- investimenti socialmente responsabili;
- specifici settori individuati in modo dinamico per cogliere le opportunità anche nel breve-medio periodo.

Una componente della linea Challenge è inoltre dedicata a strategie in grado di ridurre l'esposizione al rischio in funzione dell'andamento dei mercati.

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 cui si intende commercializzare il prodotto: cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a OICR esterni che a gestioni separate e capacità almeno di sostenere perdite contenute del valore dell'investimento. Il prodotto, con copertura facoltativa attivata, è rivolto a un cliente che manifesta anche un bisogno di protezione.

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 morte 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.

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 6 anni. In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente nel primo anno.

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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00			
Premio assicurativo di € 0,00			
Scenari di sopravvivenza			
Minimo	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.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.231	€ 6.164
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,69%	-7,75%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.678	€ 8.849
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,22%	-2,02%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.804	€ 10.357
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,96%	0,59%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.927	€ 12.030
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,73%	3,13%
Scenario di morte			
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.950	€ 10.379

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;
- € 10.000,00 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 498	€ 1.818
Incidenza annuale dei costi (*)	5,06%	2,94% 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 3,53% prima dei costi e al 0,59% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 6 anni
Costi di ingresso	Costi d'importo fisso per l'acquisizione del contratto. Questi importi sono inclusi nel premio che versate alla sottoscrizione. Comprendono anche il costo di distribuzione del prodotto.	0,28%
Costi di uscita	Si applicano costi amministrativi di importo fisso ad ogni riscatto. Solo se voi disinvestite nei primi 5 anni è previsto anche un costo percentuale (decescente in base agli anni trascorsi dall'inizio del contratto) da applicare al capitale assicurato.	0,02%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	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.	2,64%
Costi di transazione	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.	0,00%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	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.	0,00%

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: 6 anni

Periodo di detenzione minimo richiesto: 1 anno

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con il momento dal quale, in base allo scenario moderato, il prodotto recupera i costi e ha un rendimento atteso giudicato in linea con il suo profilo di rischio. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino al 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. La garanzia sulla componente in gestione separata non opera in caso di riscatto. 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

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 nella pagina dedicata al prodotto.

È inoltre possibile chiedere il regolamento e il rendiconto della gestione separata, disponibili anche sul sito 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:	GENERAVALORE
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Challenge Plus con servizio "Bilancia"
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:	04/03/2024

Stare 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.

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. Generali Italia non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

Obiettivi: incrementare il valore del capitale versato investendo direttamente in linee di OICR, gestite entro un certo obiettivo di volatilità, e mantenendo al tempo stesso stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. Infatti, al netto dei costi, i premi sono investiti al 40% nella gestione separata Gesav e al 60% nella linea di investimento Challenge Plus, che cerca di mantenere la volatilità annua entro il 15%. Con l'attivazione del servizio Bilancia, il 60% destinato alla linea di investimento Challenge Plus sarà inizialmente investito:

- 83,33% in gestione separata GESAV;
- 16,67% 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 40% in gestione separata GESAV e 60% nella linea di investimento Challenge Plus.

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

Linea Challenge Plus. Generali Italia realizza un portafoglio diversificato di OICR per accrescere il valore dell'investimento nel medio-lungo periodo. La linea investe contestualmente in OICR che investono su 3 temi innovativi:

- nuovi modelli di business;
- investimenti socialmente responsabili;
- specifici settori individuati in modo dinamico per cogliere le opportunità anche nel breve-medio periodo.

Una componente della linea Challenge Plus è inoltre dedicata a strategie in grado di ridurre l'esposizione al rischio in funzione dell'andamento dei mercati.

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 cui si intende commercializzare il prodotto: cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a OICR esterni che a gestioni separate e capacità almeno di sostenere perdite contenute del valore dell'investimento. Il prodotto, con copertura facoltativa attivata, è rivolto a un cliente che manifesta anche un bisogno di protezione.

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?".

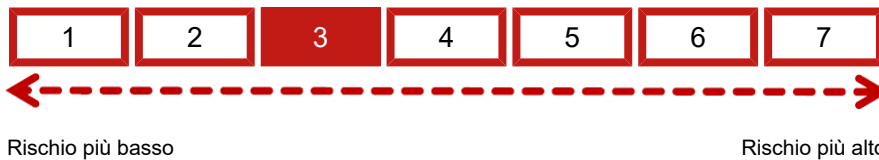
A scelta del contraente, la prestazione principale può essere integrata con le seguenti prestazioni aggiuntive, che derivano dall'attivazione di coperture demografiche facoltative:

- 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 morte 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.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 6 anni. In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente nel primo anno.

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 collegato subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 3 su 7 che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-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

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

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni		In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 6 anni	
Esempio di investimento: € 10.000,00					
Premio assicurativo di € 0,00					
Scenari di sopravvivenza					
Minimo	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.				
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.169	€ 5.748		
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,31%	-8,82%		
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.662	€ 8.763		
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,38%	-2,18%		
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.809	€ 10.568		
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,91%	0,93%		
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.959	€ 12.558		
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,41%	3,87%		
Scenario di morte					
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.955	€ 10.591		

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;
- € 10.000,00 di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni
Costi totali	€ 498	€ 1.798
Incidenza annuale dei costi (*)	5,06%	3,05% 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 3,98% prima dei costi e al 0,93% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 6 anni
Costi di ingresso	Costi d'importo fisso per l'acquisizione del contratto. Questi importi sono inclusi nel premio che versate alla sottoscrizione. Comprendono anche il costo di distribuzione del prodotto. 0,28%
Costi di uscita	Si applicano costi amministrativi di importo fisso ad ogni riscatto. Solo se voi disinvestite nei primi 5 anni è previsto anche un costo percentuale (decescente in base agli anni trascorsi dall'inizio del contratto) da applicare al capitale assicurato. 0,02%
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	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. 2,75%
Costi di transazione	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. 0,00%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni	
Commissioni di performance	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. 0,00%

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: 6 anni

Periodo di detenzione minimo richiesto: 1 anno

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con il momento dal quale, in base allo scenario moderato, il prodotto recupera i costi e ha un rendimento atteso giudicato in linea con il suo profilo di rischio. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino al 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. La garanzia sulla componente in gestione separata non opera in caso di riscatto. 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

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 nella pagina dedicata al prodotto.

È inoltre possibile chiedere il regolamento e il rendiconto della gestione separata, disponibili anche sul sito www.generali.it nella pagina dedicata alle gestioni separate.