

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:	Active Futuro SOSTENIBILE
Compagnia:	GENERALI ITALIA S.p.A. - Gruppo Generali
Sito web della Compagnia:	www.cattolica.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 di realizzazione di questo documento:	02/01/2024

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 vita intera a premio unico con possibilità di effettuare versamenti di premi unici aggiuntivi, con capitale collegato in parte a fondi interni 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 indirettamente in attivi selezionati in funzione di politiche di investimento orientate al raggiungimento degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile concordati dall'Organizzazione delle Nazioni Unite con l'Agenda 2030, e cercando allo stesso tempo di mantenere 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% in uno o più fondi interni assicurativi, a scelta tra i seguenti:

- Generali Consumo Responsabile
- Generali Salute e Benessere
- Generali Tutela del Clima
- Generali Crescita Sostenibile
- Generali Pari Opportunità.

Al momento della sottoscrizione è inoltre possibile attivare il servizio Bilancia, che prevede che il 60% destinato ai fondi interni scelti sarà inizialmente investito:

- 83,33% in gestione separata GESAV;
- 16,67% in quote dei fondi interni scelti.

Nel corso dei successivi due anni, quanto temporaneamente investito in GESAV sarà progressivamente disinvestito e contestualmente trasferito nel fondo interno con frequenza bimestrale per arrivare, alla fine del secondo anno, alla ripartizione 40% in gestione separata GESAV e 60% nei fondi interni scelti.

Il rendimento del prodotto nel suo complesso dipende dall'andamento delle quote del fondo interno o dei fondi interni scelti dal contraente e dal rendimento realizzato dalla gestione separata GESAV.

I fondi interni perseguono l'obiettivo di incrementare il proprio valore investendo prevalentemente in OICR che, a loro volta, investono in aziende che contribuiscono agli Obiettivi di sviluppo sostenibile ONU. In particolare, Generali Consumo Responsabile investe prevalentemente in aziende che contribuiscono alla riduzione degli sprechi e al riciclo delle risorse; Generali Salute e Benessere in aziende che operano nel campo della salute e cercano di promuovere uno stile di vita sano; Generali Tutela del Clima in aziende che contribuiscono alla riduzione dell'inquinamento a livello globale, alla produzione di energia rinnovabile e alla tutela dell'ambiente; Generali Crescita Sostenibile in aziende attive nel campo delle infrastrutture economiche e sociali con lo scopo di migliorare la qualità della vita nelle città e il rispetto della forza lavoro; Generali Pari Opportunità in aziende orientate al rispetto delle pari opportunità e alla crescita professionale equa.

La gestione separata GESAV è composta da un portafoglio titoli tipicamente obbligazionario, che mantiene costantemente un basso livello di rischiosità e persegue la stabilità dei rendimenti nel tempo.

I documenti contenenti le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono disponibili sul sito www.cattolica.it nella pagina dedicata al prodotto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto: il tipo di cliente varia a seconda delle opzioni di investimento sottostanti scelte. Il prodotto è destinato a clienti interessati a investire in attivi selezionati che promuovono, tra gli altri, anche obiettivi ambientali, sociali e di governance.

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 nei fondi interni, 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?".

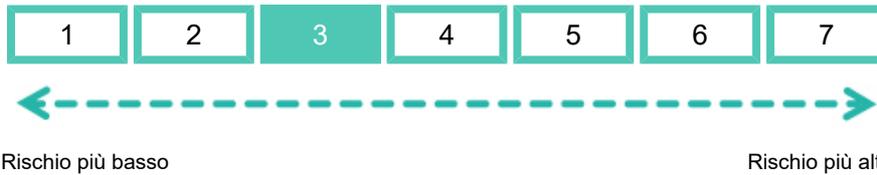
A scelta del contraente, la prestazione principale può essere integrata con le seguenti prestazioni aggiuntive, che derivano dall'attivazione di coperture demografiche facoltative:

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

Il premio delle coperture demografiche facoltative è interamente corrisposto 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 7 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.

Il rischio e il rendimento dell'investimento variano a seconda delle opzioni di investimento scelte.

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 della performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite dal prodotto.

Per la parte investita nei fondi interni, 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

La performance del prodotto nel suo complesso dipende dalle opzioni di investimento sottostante scelte, cioè dall'andamento delle quote del/i fondo/i interno/i scelto/i e dal rendimento realizzato dalla gestione separata GESAV. I documenti contenenti le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono disponibili sul sito www.cattolica.it, nella pagina dedicata al prodotto.

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 7 anni
Costi totali	Min	€ 489	€ 1.791
	Max	€ 511	€ 2.225
Incidenza annuale dei costi (*)	Min	4,97%	2,58% ogni anno
	Max	5,19%	3,03% ogni anno

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

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di [uscita] dopo 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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. 0,24%
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 (decrescente in base agli anni trascorsi dall'inizio del contratto) da applicare al valore in gestione separata. 0,01%
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore di ciascun fondo interno; costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. Min 2,33% Max 2,78%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. 0,00%

I costi effettivamente sostenuti potrebbero essere maggiori di quelli esposti se sono effettuati switch tra fondi interni (servizio "Cambia fondi").
I costi correnti per l'investitore variano a seconda delle opzioni di investimento sottostanti scelte.

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: 7 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.

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

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 ai fondi interni per le cui prestazioni Generali Italia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) si applica un costo amministrativo di € 10,00. 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 www.cattolica.it/servizio-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.cattolica.it nella pagina dedicata al prodotto.

È possibile richiedere il regolamento e il rendiconto della gestione separata, disponibili anche sul sito www.cattolica.it nella pagina dedicata alle gestioni separate. È inoltre possibile richiedere il regolamento e il rendiconto dei fondi interni, disponibili anche sul sito www.cattolica.it nella pagina dedicata ai fondi interni. Per ulteriori informazioni sugli investimenti etici e sostenibili è possibile consultare la pagina "Informativa strumenti sostenibili" sul sito www.generali.it.

PRODOTTO

Nome del prodotto: Active Futuro SOSTENIBILE
Opzione di investimento: Generali Consumo Responsabile
Data del documento: 02/01/2024

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

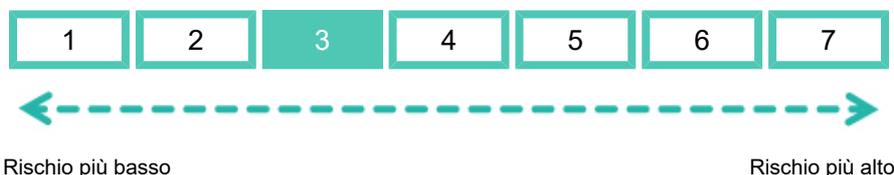
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: il fondo interno Generali Consumo Responsabile persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore investendo in attivi selezionati in funzione di politiche di investimento orientate alla tutela dell'ambiente. Infatti, il fondo investe prevalentemente in OICR che investono a loro volta in aziende che contribuiscono alla riduzione degli sprechi, commercializzano prodotti realizzati con materiale riciclato e adottano solide politiche di gestione dei rifiuti. Il rendimento di quanto investito nel fondo interno dipende dall'andamento delle quote del fondo stesso.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il prodotto, nel suo complesso, è rivolto ad un cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a fondi interni 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. In particolare, questa opzione di investimento è destinata a clienti che desiderano contribuire, tramite i propri investimenti, al consumo sostenibile delle risorse e alla tutela dell'ambiente.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato 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 dell'opzione di investimento 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 questa opzione di investimento, il 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.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000,00

In caso di uscita dopo 1 anno In caso di uscita dopo 7 anni

Premio assicurativo di € 0,00

Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.713	€ 3.462
	Rendimento medio per ciascun anno	-52,87%	-14,06%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.567	€ 7.453
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,33%	-4,11%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.186	€ 11.981
	Rendimento medio per ciascun anno	1,86%	2,62%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.779	€ 13.548
	Rendimento medio per ciascun anno	17,79%	4,43%

Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.216	€ 12.015
------------------------------------	---	----------	----------

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.

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 7 anni
Costi totali	€ 468	€ 2.453
Incidenza annuale dei costi (*)	4,75%	3,31% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se il riscatto avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 5,93% prima dei costi e al 2,62% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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.	0,24%
Costi di uscita	Si applicano costi amministrativi di importo fisso ad ogni riscatto.	0,01%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore del fondo interno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,06%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,00%

PRODOTTO

Nome del prodotto: Active Futuro SOSTENIBILE
Opzione di investimento: Generali Crescita Sostenibile
Data del documento: 02/01/2024

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

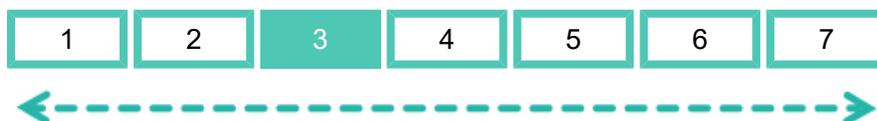
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: il fondo interno Generali Crescita Sostenibile persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore investendo in attivi selezionati in funzione di politiche di investimento orientate alla crescita sostenibile. Infatti, il fondo investe prevalentemente in OICR che investono in aziende attive nel campo delle infrastrutture economiche, sociali ed ambientali con lo scopo di migliorare la qualità della vita nelle città e nel rispetto della forza lavoro. Il rendimento di quanto investito nel fondo interno dipende dall'andamento delle quote del fondo stesso.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il prodotto, nel suo complesso, è rivolto ad un cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a fondi interni 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. In particolare, questa opzione di investimento è destinata a clienti che desiderano contribuire, tramite i propri investimenti, alla crescita sostenibile.

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 7 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 questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato 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 dell'opzione di investimento 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 questa opzione di investimento, il 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.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000,00

In caso di uscita dopo 1
anno

In caso di uscita dopo 7 anni

Premio assicurativo di € 0,00

Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita

		€ 4.934	€ 3.556
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.934	€ 3.556
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,66%	-13,73%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.585	€ 7.510
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,15%	-4,01%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.264	€ 12.223
	Rendimento medio per ciascun anno	2,64%	2,91%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.119	€ 13.641
	Rendimento medio per ciascun anno	21,19%	4,54%

Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.295	€ 12.258

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.

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 7 anni
Costi totali	€ 483	€ 2.602
Incidenza annuale dei costi (*)	4,90%	3,47% 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 6,38% prima dei costi e al 2,91% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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. 0,24%
Costi di uscita	Si applicano costi amministrativi di importo fisso ad ogni riscatto. 0,01%
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore del fondo interno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 3,22%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. 0,00%

PRODOTTO

Nome del prodotto:	Active Futuro SOSTENIBILE
Opzione di investimento:	Generali Pari Opportunità
Data del documento:	02/01/2024

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

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: il fondo interno Generali Pari Opportunità persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore investendo in attivi selezionati in funzione di politiche di investimento orientate al rispetto delle pari opportunità e alla tutela dell'equità. Infatti, il fondo investe prevalentemente in OICR che investono in aziende orientate al rispetto delle pari opportunità, alla promozione dell'uguaglianza di genere, delle minoranze e alla crescita professionale equa e più in generale in tutte quelle aziende che, con solide politiche anticorruzione, favoriscono un ambiente di lavoro positivo e un elevato livello di soddisfazione dei propri dipendenti. Il rendimento di quanto investito nel fondo interno dipende dall'andamento delle quote del fondo stesso.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il prodotto, nel suo complesso, è rivolto ad un cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a fondi interni 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. In particolare, questa opzione di investimento è destinata a clienti che desiderano incentivare, tramite i propri investimenti, il rispetto delle pari opportunità e dell'equità sociale.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato 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 dell'opzione di investimento 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 questa opzione di investimento, il 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.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		In caso di uscita dopo 1 anno		In caso di uscita dopo 7 anni	
Esempio di investimento: € 10.000,00					
Premio assicurativo di € 0,00					
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita					
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.				
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.974		€ 3.616	
	Rendimento medio per ciascun anno	-50,26%		-13,53%	
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.660		€ 7.759	
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,40%		-3,56%	
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.297		€ 12.122	
	Rendimento medio per ciascun anno	2,97%		2,79%	
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.737		€ 13.810	
	Rendimento medio per ciascun anno	17,37%		4,72%	
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato					
In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.328		€ 12.157	

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.

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 7 anni
Costi totali	€ 470	€ 2.497
Incidenza annuale dei costi (*)	4,77%	3,34% 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 6,13% prima dei costi e al 2,79% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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.	0,24%
Costi di uscita	Si applicano costi amministrativi di importo fisso ad ogni riscatto.	0,01%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore del fondo interno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,09%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,00%

PRODOTTO

Nome del prodotto: Active Futuro SOSTENIBILE
Opzione di investimento: Generali Salute e Benessere
Data del documento: 02/01/2024

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

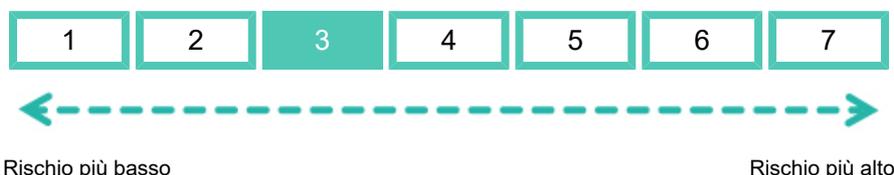
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: il fondo interno Generali Salute e Benessere persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore investendo in attivi selezionati in funzione di politiche di investimento orientate alla tutela della salute e del benessere. Infatti, il fondo investe prevalentemente in OICR che investono in aziende che operano nel campo della salute e del benessere, dell'alimentazione naturale e biologica e più in generale in tutte quelle aziende che cercano di promuovere uno stile di vita attivo e sano contribuendo al miglioramento della qualità dell'ambiente. Il rendimento di quanto investito nel fondo interno dipende dall'andamento delle quote del fondo stesso.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il prodotto, nel suo complesso, è rivolto ad un cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a fondi interni 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. In particolare, il prodotto collegato a questa opzione di investimento è destinato a clienti che desiderano incentivare, tramite i propri investimenti, comportamenti favorevoli alla salute, al benessere e a un sano stile di vita.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato 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 dell'opzione di investimento 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 questa opzione di investimento, il 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.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000,00

In caso di uscita dopo 1 anno

In caso di uscita dopo 7 anni

Premio assicurativo di € 0,00

Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita

		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 5.165	€ 3.701
	Rendimento medio per ciascun anno	-48,35%	-13,24%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.380	€ 7.292
	Rendimento medio per ciascun anno	-16,20%	-4,41%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.217	€ 12.092
	Rendimento medio per ciascun anno	2,17%	2,75%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 11.995	€ 13.405
	Rendimento medio per ciascun anno	19,95%	4,27%

Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.247	€ 12.126
------------------------------------	---	----------	----------

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.

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 7 anni
Costi totali	€ 473	€ 2.500
Incidenza annuale dei costi (*)	4,81%	3,37% ogni anno

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se il riscatto avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 6,12% prima dei costi e al 2,75% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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.	0,24%
Costi di uscita	Si applicano costi amministrativi di importo fisso ad ogni riscatto.	0,01%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore del fondo interno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,12%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,00%

PRODOTTO

Nome del prodotto: Active Futuro SOSTENIBILE
Opzione di investimento: Generali Tutela del Clima
Data del documento: 02/01/2024

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

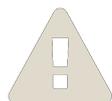
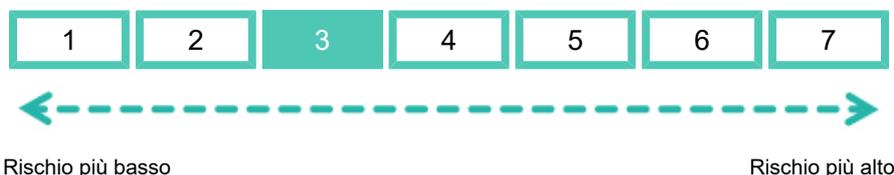
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: il fondo interno Generali Tutela del clima persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore investendo in attivi selezionati in funzione di politiche di investimento orientate alla riduzione dell'inquinamento e degli effetti dei cambiamenti climatici. Infatti, il fondo investe prevalentemente in OICR che investono in aziende che contribuiscono alla riduzione dell'inquinamento a livello globale, all'incremento della produzione di energia rinnovabile e alla tutela dell'ambiente. Il rendimento di quanto investito nel fondo interno dipende dall'andamento delle quote del fondo stesso.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il prodotto, nel suo complesso, è rivolto ad un cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a fondi interni 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. In particolare, il prodotto collegato a questa opzione di investimento è destinato a clienti che desiderano contribuire, tramite i propri investimenti, alla riduzione dell'inquinamento e alla diffusione di fonti di energia rinnovabile.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato 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 dell'opzione di investimento 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 questa opzione di investimento, il 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.

SCENARI DI PERFORMANCE

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza. Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 12 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni

Esempio di investimento: € 10.000,00

In caso di uscita dopo 1
anno

In caso di uscita dopo 7 anni

Premio assicurativo di € 0,00

Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita

Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 4.828	€ 3.374
	Rendimento medio per ciascun anno	-51,72%	-14,38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.440	€ 7.202
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,60%	-4,58%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.350	€ 13.659
	Rendimento medio per ciascun anno	3,50%	4,55%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 12.495	€ 15.297
	Rendimento medio per ciascun anno	24,95%	6,26%

Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato

In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 10.381	€ 13.696
---	--	-----------------	-----------------

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.

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 7 anni
Costi totali	€ 486	€ 2.772
Incidenza annuale dei costi (*)	4,93%	3,56% 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 8,11% prima dei costi e al 4,55% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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.	0,25%
Costi di uscita	Si applicano costi amministrativi di importo fisso ad ogni riscatto.	0,01%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore del fondo interno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	3,30%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,00%

PRODOTTO

Nome del prodotto:	Active Futuro SOSTENIBILE
Opzione di investimento:	Gestione Separata GESAV
Data del documento:	02/01/2024

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

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

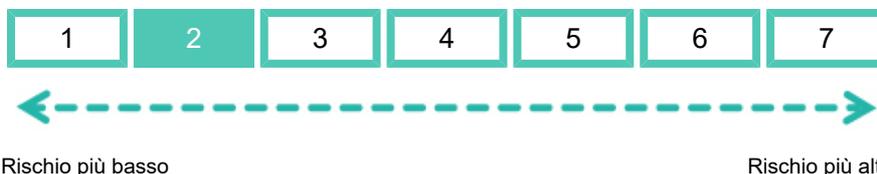
Obiettivi dell'opzione di investimento:

la gestione separata GESAV, gestita con una politica d'investimento prudente, orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, mira a 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. Il rendimento di quanto investito nella GESAV dipende dal rendimento della gestione separata stessa.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: il prodotto, nel suo complesso, è rivolto ad un cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a fondi interni 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.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita in gestione separata, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale, al netto dei costi. 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 dal prodotto.

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

SCENARI DI PERFORMANCE

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni			
Esempio di investimento: € 10.000,00		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 7 anni
Premio assicurativo di € 0,00			
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita			
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 in caso di decesso dell'Assicurato.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.439	€ 8.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,61%	-2,49%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.711	€ 9.618
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,89%	-0,55%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.740	€ 10.380
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,60%	0,53%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.740	€ 10.844
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,60%	1,16%
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato			
In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.949	€ 10.390

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.

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 7 anni
Costi totali	€ 551	€ 1.404
Incidenza annuale dei costi (*)	5,60%	2,00% 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 2,53% prima dei costi e al 0,53% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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.	0,24%
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 valore in gestione separata.	0,01%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	1,75%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,00%

PRODOTTO

Nome del prodotto:	Active Futuro SOSTENIBILE
Opzione di investimento:	GESTIONE SEPARATA GESAV E FONDO INTERNO GENERALI SALUTE E BENESSERE CON SERVIZIO "BILANCIA"
Data del documento:	02/01/2024

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

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: questa opzione di investimento persegue l'obiettivo di incrementare il valore del capitale versato investendo indirettamente in attivi selezionati in funzione di politiche di investimento orientate alla tutela della salute e del benessere, cercando allo stesso tempo di mantenere stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. I premi, al netto dei costi, sono infatti investiti al 40% nella gestione separata GESAV e al 60% nel fondo interno Generali Salute e Benessere. Con l'attivazione del servizio Bilancia, il 60% destinato al fondo interno Generali Salute e Benessere sarà inizialmente investito:

- 83,33% in gestione separata GESAV;
- 16,67% in quote del fondo interno Generali Salute e Benessere.

Nel corso dei successivi due anni, quanto temporaneamente investito in GESAV sarà progressivamente disinvestito e contestualmente trasferito nel fondo interno con frequenza bimestrale per arrivare, alla fine del secondo anno, alla ripartizione 40% in gestione separata GESAV e 60% nel fondo interno Generali Salute e Benessere.

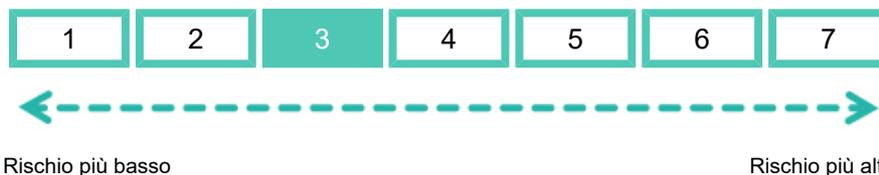
Per la parte investita nel fondo Generali Salute e Benessere, il rendimento dipende dall'andamento delle quote del fondo stesso. Il fondo Generali Salute e Benessere persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore investendo prevalentemente in OICR che investono in aziende che operano nel campo della salute e del benessere, dell'alimentazione naturale e biologica e più in generale in tutte quelle aziende che cercano di promuovere uno stile di vita attivo e sano contribuendo al miglioramento della qualità dell'ambiente.

Per la parte investita nella gestione separata GESAV, il rendimento dipende dal rendimento della gestione separata stessa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo prevalentemente obbligazionario, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del 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 l'opzione di investimento: il prodotto, nel suo complesso, è rivolto ad un cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a fondi interni 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. In particolare, questa opzione di investimento è destinata a clienti che desiderano incentivare, tramite i propri investimenti, comportamenti favorevoli alla salute, al benessere e a un sano stile di vita.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato 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 dell'opzione di investimento 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 dal prodotto.

Per la parte investita nel fondo interno, 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.

SCENARI DI PERFORMANCE

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		In caso di uscita dopo 1	In caso di uscita dopo 7 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00		anno	
Premio assicurativo di € 0,00			
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita			
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	€ 9.214	€ 5.851
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,86%	-7,37%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.685	€ 8.837
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,15%	-1,75%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.805	€ 10.361
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,95%	0,51%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.911	€ 12.170
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,89%	2,85%
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato			
In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.951	€ 10.383

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.

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:		
<ul style="list-style-type: none"> Nel primo anno, recupero dell'importo 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 7 anni
Costi totali	€ 490	€ 1.791
Incidenza annuale dei costi (*)	4,98%	2,60% 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 3,11% prima dei costi e al 0,51% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

Composizione dei costi		Incidenza annuale dei costi in caso di [uscita] dopo 7 anni
Costi una tantum di ingresso o di uscita		
Costi di ingresso	Costi di 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.	0,24%
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 (decrescente in base agli anni trascorsi dall'inizio del contratto) da applicare al valore in gestione separata.	0,01%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore del fondo interno; costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	2,35%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0,00%

Tali costi includono tutti i costi del prodotto nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo in questa opzione di investimento specifica.

PRODOTTO

Nome del prodotto:	Active Futuro SOSTENIBILE
Opzione di investimento:	GESTIONE SEPARATA GESAV E FONDO INTERNO GENERALI CONSUMO RESPONSABILE CON SERVIZIO "BILANCIA"
Data del documento:	02/01/2024

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

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: questa opzione di investimento persegue l'obiettivo di incrementare il valore del capitale versato investendo indirettamente in attivi selezionati in funzione di politiche di investimento orientate alla tutela dell'ambiente, cercando allo stesso tempo di mantenere stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. I premi, al netto dei costi, sono infatti investiti al 40% nella gestione separata GESAV e al 60% nel fondo interno Generali Consumo Responsabile. Con l'attivazione del servizio Bilancia, il 60% destinato al fondo interno Generali Consumo Responsabile sarà inizialmente investito:

- 83,33% in gestione separata GESAV;
- 16,67% in quote del fondo interno Generali Consumo Responsabile.

Nel corso dei successivi due anni, quanto temporaneamente investito in GESAV sarà progressivamente disinvestito e contestualmente trasferito nel fondo interno con frequenza bimestrale per arrivare, alla fine del secondo anno, alla ripartizione 40% in gestione separata GESAV e 60% nel fondo interno Generali Consumo Responsabile.

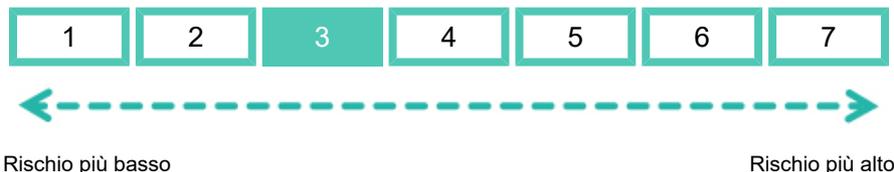
Per la parte investita nel fondo Generali Consumo Responsabile, il rendimento dipende dall'andamento delle quote del fondo stesso. Il fondo Generali Consumo Responsabile persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore investendo prevalentemente in OICR che investono in aziende che contribuiscono alla riduzione degli sprechi, commercializzano prodotti realizzati con materiale riciclato e adottano solide politiche di gestione dei rifiuti.

Per la parte investita nella gestione separata GESAV, il rendimento dipende dal rendimento della gestione separata stessa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo prevalentemente obbligazionario, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischio del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del 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 l'opzione di investimento: il prodotto, nel suo complesso, è rivolto ad un cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a fondi interni 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. In particolare, questa opzione di investimento è destinata a clienti che desiderano contribuire, tramite i propri investimenti, al consumo sostenibile delle risorse e alla tutela dell'ambiente.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato 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 dell'opzione di investimento 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 dal prodotto.

Per la parte investita nel fondo interno, 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.

SCENARI DI PERFORMANCE

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		In caso di uscita dopo 1	In caso di uscita dopo 7 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00		anno	
Premio assicurativo di € 0,00			
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita			
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	€ 9.189	€ 5.704
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,11%	-7,71%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.681	€ 8.748
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,19%	-1,89%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.802	€ 10.285
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,98%	0,40%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.909	€ 12.081
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,91%	2,74%
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato			
In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.949	€ 10.307

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.

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 7 anni
Costi totali	€ 489	€ 1.811
Incidenza annuale dei costi (*)	4,97%	2,58% 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 2,98% prima dei costi e al 0,40% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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. 0,24%
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 (decrescente in base agli anni trascorsi dall'inizio del contratto) da applicare al valore in gestione separata. 0,01%
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore del fondo interno; costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,33%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. 0,00%

Tali costi includono tutti i costi del prodotto nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo in questa opzione di investimento specifica.

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		In caso di uscita dopo 1	In caso di uscita dopo 7 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00		anno	
Premio assicurativo di € 0,00			
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita			
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	€ 9.203	€ 5.759
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,97%	-7,58%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.688	€ 8.960
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,12%	-1,56%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.811	€ 10.571
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,89%	0,80%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.922	€ 12.509
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,78%	3,25%
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato			
In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.957	€ 10.594

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.

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 7 anni
Costi totali	€ 491	€ 1.911
Incidenza annuale dei costi (*)	4,99%	2,67% 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 3,47% prima dei costi e al 0,80% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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. 0,24%
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 valore in gestione separata. 0,01%
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore del fondo interno; costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,42%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. 0,00%

Tali costi includono tutti i costi del prodotto nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo in questa opzione di investimento specifica.

PRODOTTO

Nome del prodotto:	Active Futuro SOSTENIBILE
Opzione di investimento:	GESTIONE SEPARATA GESAV E FONDO INTERNO GENERALI PARI OPPORTUNITA' CON SERVIZIO "BILANCIA"
Data del documento:	02/01/2024

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

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: questa opzione di investimento persegue l'obiettivo di incrementare il valore del capitale versato investendo indirettamente in attivi selezionati in funzione di politiche di investimento orientate al rispetto delle pari opportunità e alla tutela dell'equità, cercando allo stesso tempo di mantenere stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. I premi, al netto dei costi, sono infatti investiti al 40% nella gestione separata GESAV e al 60% nel fondo interno Generali Pari Opportunità. Con l'attivazione del servizio Bilancia, il 60% destinato al fondo interno Generali Pari Opportunità sarà inizialmente investito:

- 83,33% in gestione separata GESAV;
- 16,67% in quote del fondo interno Generali Pari Opportunità.

Nel corso dei successivi due anni, quanto temporaneamente investito in GESAV sarà progressivamente disinvestito e contestualmente trasferito nel fondo interno con frequenza bimestrale per arrivare, alla fine del secondo anno, alla ripartizione 40% in gestione separata GESAV e 60% nel fondo interno Generali Pari Opportunità.

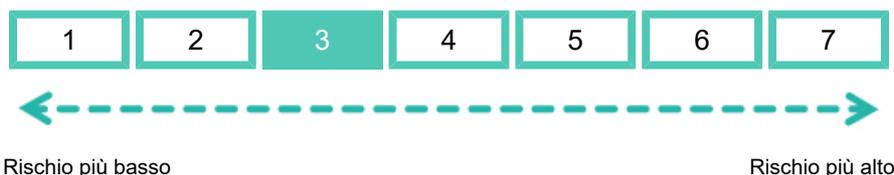
Per la parte investita nel fondo Generali Pari Opportunità, il rendimento dipende dall'andamento delle quote del fondo stesso. Il fondo Generali Pari Opportunità persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore investendo prevalentemente in OICR che investono in aziende orientate al rispetto delle pari opportunità, alla promozione dell'uguaglianza di genere, delle minoranze e alla crescita professionale equa e più in generale in tutte quelle aziende che, con solide politiche anti-corrruzione, favoriscono un ambiente di lavoro positivo e un elevato livello di soddisfazione dei propri dipendenti.

Per la parte investita nella gestione separata GESAV, il rendimento dipende dal rendimento della gestione separata stessa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo prevalentemente obbligazionario, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del 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 l'opzione di investimento: il prodotto, nel suo complesso, è rivolto ad un cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a fondi interni 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. In particolare, questa opzione di investimento è destinata a clienti che desiderano incentivare, tramite i propri investimenti, il rispetto delle pari opportunità e dell'equità sociale.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto. Abbiamo classificato 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 dell'opzione di investimento 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 dal prodotto.

Per la parte investita nel fondo interno, 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.

SCENARI DI PERFORMANCE

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		In caso di uscita dopo 1	In caso di uscita dopo 7 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00		anno	
Premio assicurativo di € 0,00			
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita			
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	€ 9.206	€ 5.801
	Rendimento medio per ciascun anno	-7,94%	-7,48%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.691	€ 9.043
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,09%	-1,43%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.813	€ 10.660
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,87%	0,92%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.923	€ 12.627
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,77%	3,39%
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato			
In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.959	€ 10.683

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.

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 7 anni
Costi totali	€ 490	€ 1.894
Incidenza annuale dei costi (*)	4,97%	2,60% 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 3,52% prima dei costi e al 0,92% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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. 0,24%
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 (decrescente in base agli anni trascorsi dall'inizio del contratto) da applicare al valore in gestione separata. 0,01%
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore del fondo interno; costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,35%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. 0,00%

Tali costi includono tutti i costi del prodotto nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo in questa opzione di investimento specifica.

PRODOTTO

Nome del prodotto:	Active Futuro SOSTENIBILE
Opzione di investimento:	GESTIONE SEPARATA GESAV E FONDO INTERNO GENERALI TUTELA DEL CLIMA CON SERVIZIO "BILANCIA"
Data del documento:	02/01/2024

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

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: questa opzione di investimento persegue l'obiettivo di incrementare il valore del capitale versato investendo indirettamente in attivi selezionati in funzione di politiche di investimento orientate alla riduzione dell'inquinamento e degli effetti dei cambiamenti climatici, cercando allo stesso tempo di mantenere stabilità dei rendimenti grazie all'investimento in gestione separata. I premi, al netto dei costi, sono infatti investiti al 40% nella gestione separata GESAV e al 60% nel fondo interno Generali Tutela del Clima. Con l'attivazione del servizio Bilancia, il 60% destinato al fondo interno Generali Tutela del Clima sarà inizialmente investito:

- 83,33% in gestione separata GESAV;
- 16,67% in quote del fondo interno Generali Tutela del Clima.

Nel corso dei successivi due anni, quanto temporaneamente investito in GESAV sarà progressivamente disinvestito e contestualmente trasferito nel fondo interno con frequenza bimestrale per arrivare, alla fine del secondo anno, alla ripartizione 40% in gestione separata GESAV e 60% nel fondo interno Generali Tutela del Clima.

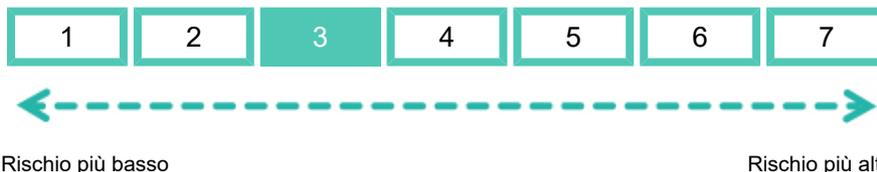
Per la parte investita nel fondo Generali Tutela del Clima, il rendimento dipende dall'andamento delle quote del fondo stesso. Il fondo Generali Tutela del Clima persegue l'obiettivo di incrementare il suo valore investendo prevalentemente in OICR che investono in aziende che contribuiscono alla riduzione dell'inquinamento a livello globale, all'incremento della produzione di energia rinnovabile e alla tutela dell'ambiente.

Per la parte investita nella gestione separata GESAV, il rendimento dipende dal rendimento della gestione separata stessa. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo prevalentemente obbligazionario, con l'obiettivo di massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del 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 l'opzione di investimento: il prodotto, nel suo complesso, è rivolto ad un cliente retail, con un bisogno di investimento, un orizzonte temporale almeno medio, un profilo di rischio almeno medio-basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti di investimento assicurativi collegati sia a fondi interni 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. In particolare, questa opzione di investimento è destinata a clienti che desiderano contribuire, tramite i propri investimenti, alla riduzione dell'inquinamento e alla diffusione di fonti di energia rinnovabile.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?

Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 7 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 questa opzione di investimento rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che l'investimento subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato 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 dell'opzione di investimento 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 dal prodotto.

Per la parte investita nel fondo interno, 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.

SCENARI DI PERFORMANCE

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

Periodo di detenzione raccomandato: 7 anni		In caso di uscita dopo 1	In caso di uscita dopo 7 anni
Esempio di investimento: € 10.000,00		anno	
Premio assicurativo di € 0,00			
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di vita			
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	€ 9.194	€ 5.648
	Rendimento medio per ciascun anno	-8,06%	-7,84%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.682	€ 8.881
	Rendimento medio per ciascun anno	-3,18%	-1,68%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.810	€ 10.555
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,90%	0,78%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.926	€ 12.554
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,74%	3,30%
Scenari relativi alla prestazione assicurativa in caso di decesso dell'assicurato			
In caso di decesso dell'Assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.956	€ 10.640

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.

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 7 anni
Costi totali	€ 491	€ 1.855
Incidenza annuale dei costi (*)	4,99%	2,70% 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 3,48% prima dei costi e al 0,78% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto 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 7 anni
Costi di ingresso	Costi di 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. 0,24%
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 valore in gestione separata. 0,01%
Costi correnti registrati ogni anno	
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Costo percentuale sul valore del fondo interno; costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. 2,45%
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 questo prodotto non si applicano le commissioni di performance. 0,00%

Tali costi includono tutti i costi del prodotto nel caso in cui l'investitore al dettaglio investa solo in questa opzione di investimento specifica.