



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI CHIAVE

SCOPO

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

PRODOTTO

Nome del prodotto:	VALORE FUTURO PLAN
Denominazione dell'Impresa assicurativa ideatrice del prodotto:	GENERALI ITALIA S.p.A.
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	041 5492111
Sito web dell'Impresa:	www.generali.it
Autorità di Vigilanza competente per questo documento:	CONSOB
Data del documento:	01/01/2019

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 premi ricorrenti a vita intera con capitale collegato in parte a OICR esterni e in parte ad una gestione separata.

Obiettivi: il premio, al netto dei costi e dei premi per la copertura demografica, è investito - in funzione del periodo traguardo scelto dal cliente, variabile tra 15 e 25 anni e coincidente alla durata versamento premi - in una di queste opzioni di investimento:

- gestione separata Gesav e linea di OICR esterni Multi Emerging Markets;
- gestione separata Gesav e linea di OICR esterni Multi Global Plus;
- gestione separata Gesav e linea di OICR esterni Europe Plus.

Il premio investito in gestione separata varia tra il 47,76% (con periodo traguardo di 25 anni) e il 64,19% (con periodo traguardo di 15 anni); la restante parte è investita nella linea scelta dal cliente.

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

La linea di investimento "Multi Emerging Markets" è composta da un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, Cina, India) sia a livello globale. La linea di investimento "Multi-Global Plus" è composta da un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. La linea di investimento "Europe Plus" è composta da un portafoglio di OICR diversificato con focus in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei.

Il prodotto prevede tecniche gestionali di protezione delle somme investite che mirano a minimizzare la possibilità di perdite con l'obiettivo di fornire, a partire dal termine del periodo traguardo, un importo almeno pari alla somma di tutti i premi investiti sia in gestione separata che nella linea di OICR esterni (al netto dei costi e dei premi per la copertura demografica). La protezione del capitale non costituisce garanzia di rendimento o di restituzione delle somme investite.

Il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea scelta e dal rendimento realizzato dalla gestione separata.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: il cliente a cui si intende commercializzare il prodotto varia a seconda dell'opzione di investimento sottostante. Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono reperibili nell'apposito documento, disponibile sul sito www.generali.it nella pagina dedicata al prodotto.

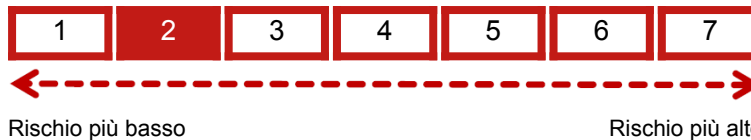
Prestazioni assicurative e costi: a fronte del versamento dei premi, in caso di decesso dell'assicurato, il prodotto prevede il pagamento da parte di Generali Italia di un importo dato dalla somma degli investimenti negli OICR che compongono la linea scelta, aumentato dello 0,2%, e degli investimenti nella gestione separata. Tale importo è maggiorato di un bonus in funzione del numero di anni (almeno 15) in cui il premio è stato interamente versato. Per la parte investita nella gestione separata vi è una garanzia di rendimento minimo in caso di decesso e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto. È inoltre prevista una prestazione demografica aggiuntiva, obbligatoria almeno per i primi 5 anni, che aumenta l'importo pagato da Generali Italia in caso di decesso accidentale dell'assicurato (pari a € 20.000,00) e nel caso in cui il decesso sia dovuto a incidente stradale (pari a € 40.000,00). Il premio, pari a € 30,00 all'anno, è interamente corrisposto per la prestazione demografica e, pertanto, non viene investito.

Il costo delle coperture sopra descritte dipende dall'opzione di investimento scelta.

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

Non è prevista una data di scadenza prefissata; la durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto fino alla fine del periodo traguardo scelto.

In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore.

Non è possibile disinvestire nei primi tre anni.

Indicatore di rischio

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

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

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

Il rendimento dell'investimento varia a seconda dell'opzione di investimento sottostante. In caso di decesso dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto, il beneficiario ha diritto alla restituzione del 100% dell'importo presente in gestione separata al momento dell'evento. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Per la parte investita in OICR, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere questa parte dell'investimento.

Se Generali Italia non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

In caso di uscita anticipata nei primi 10 anni e di interruzione del versamento dei premi 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 sottostanti. I documenti contengono le informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono disponibili sul sito www.generali.it, nella pagina dedicata al prodotto.

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

Non è previsto alcun sistema di garanzia pubblico o privato che possa compensare eventuali perdite dovute all'insolvenza di Generali Italia. In ogni caso, per gli investimenti effettuati in questo prodotto gli attivi a copertura degli impegni detenuti da Generali Italia saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese necessarie alla procedura di liquidazione.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno

Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento a metà del periodo di detenzione raccomandato	In caso di disinvestimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato
Costi totali	Min. € 1.000,00 Max. € 1.000,00	Min. € 1.769,18 Max. € 4.260,80	Min. € 3.959,88 Max. € 12.614,44
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	Min. 4,02% Max. 5,62%	Min. 2,70% Max. 5,49%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	Min. 0,01% Max. 0,02%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	Min. 2,69% Max. 5,49%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

I costi di cui sopra potrebbero essere diversi da quelli effettivamente sostenuti a seconda della scelta del cliente di effettuare o meno alcune operazioni, come ad esempio lo switch tra linee di investimento, il riscatto e l'interruzione del versamento dei premi.

I costi per l'investitore variano a seconda delle opzioni di investimento sottostante. Informazioni specifiche su ciascuna opzione di investimento sottostante sono reperibili nell'apposito documento, disponibile sul sito www.generali.it nella pagina dedicata al prodotto.

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

Il contraente può revocare la proposta prima della conclusione del contratto e ha diritto di recedere dal contratto entro trenta giorni dalla data della sua conclusione.

Periodo di detenzione raccomandato: coincidente con il periodo traguardo

Il periodo di detenzione raccomandato è stato scelto tenendo conto del momento a partire dal quale il contratto ha l'obiettivo di restituire i premi netti investiti sia in gestione separata sia nella linea di OICR. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino al termine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di rimborso anticipato, i risultati possono essere inferiori, specialmente con riferimento agli OICR per le cui prestazioni Generali Italia non offre alcuna garanzia di capitale o di rendimento minimo. Qualora non siano state corrisposte le prime tre annualità di premio, il contratto si risolve automaticamente con la perdita per il contraente dei premi versati. Previa richiesta in forma scritta, è possibile disinvestire, a condizione che siano state corrisposte le prime tre annualità di premio, anche prima del raggiungimento del periodo traguardo: sul disinvestimento è applicata una penale decrescente dal 8% al 6% fino al termine del quinto anno; successivamente e fino al termine del decimo anno la penale è dell'1%. Se non sono versate interamente la quarta e la quinta annualità di premio, sono previste inoltre delle penali di riduzione, rispettivamente del 10% e del 5%.

Si rimanda alla tabella "Andamento dei costi nel tempo", nella sezione "Quali sono i costi?" per l'impatto di tali costi sul rendimento.

COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami devono essere trasmessi per iscritto a Generali Italia con una delle seguenti modalità:

- per posta a "Generali Italia S.p.A. – Tutela Cliente – Via Leonida Bissolati, 23 - Roma – CAP 00187"
- via mail al seguente indirizzo: reclami.it@generali.com
- tramite la pagina dedicata nel sito web della compagnia: <http://www.generali.it/Info/Reclami/>

ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Il premio minimo per questo prodotto è pari a € 1.200,00 annui; tuttavia i calcoli per gli scenari di performance e per i costi sono stati eseguiti considerando un premio di € 1.000,00 per garantire la confrontabilità con altri prodotti. Generali Italia, nel corso della durata contrattuale, potrebbe attivare il servizio di riassetto automatico della linea di investimento collegata al contratto effettuando un trasferimento di quote dagli OICR che costituiscono la linea di investimento prima della modifica o della sostituzione, agli OICR della linea di investimento modificata o che sostituisce la precedente. Il cliente può richiedere switch tra linee di investimento e modificare l'importo del capitale protetto.

Prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione, deve essere trasmesso obbligatoriamente il set informativo, disponibile sul sito www.generali.it nella pagina dedicata al prodotto o richiedibile al proprio consulente Generali. È possibile richiedere inoltre il rendiconto delle gestioni separate, disponibile sul sito www.generali.it nella pagina dedicata alle gestioni separate. Dopo la conclusione del contratto, Generali Italia trasmetterà annualmente l'estratto conto della posizione assicurativa.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 15 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

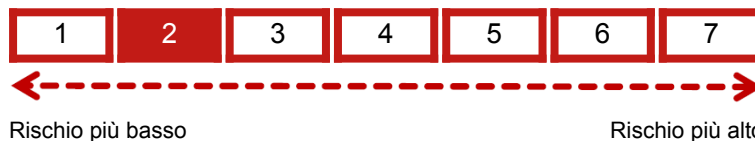
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 15 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 64,19% in gestione separata e al 35,81% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale almeno medio-lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 15 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	8 anni	15 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.170,51	€ 12.774,69
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,84%	-2,05%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.199,62	€ 14.909,40
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,38%	-0,09%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.753,94	€ 16.358,69
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,73%	1,06%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.503,72	€ 18.601,38
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,32%	2,63%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 8.000,00	€ 15.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 915,73	€ 7.836,03	€ 16.363,06
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.915,73	€ 27.836,03	€ 36.363,06
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.915,73	€ 47.836,03	€ 56.363,06
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 240,00	€ 450,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 15 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,37% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 15 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 1.783,35	€ 3.982,02
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,34%	3,68%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,02%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,66%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 15 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

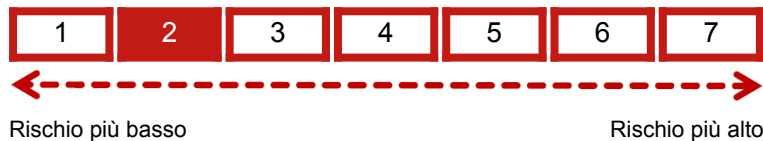
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 15 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 64,19% in gestione separata e al 35,81% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale almeno medio-lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 15 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	8 anni	15 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.236,56	€ 12.831,59
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,60%	-1,99%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.111,40	€ 14.747,75
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,66%	-0,23%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.602,76	€ 15.980,05
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,17%	0,77%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.268,92	€ 17.832,46
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,70%	2,12%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 8.000,00	€ 15.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 910,35	€ 7.683,03	€ 15.983,65
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.910,35	€ 27.683,03	€ 35.983,65
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.910,35	€ 47.683,03	€ 55.983,65
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 240,00	€ 450,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 15 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,38% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 15 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 1.777,27	€ 3.959,88
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,30%	3,58%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,02%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,57%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 15 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

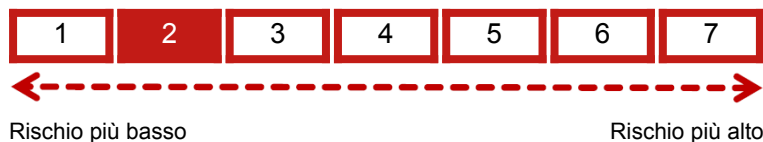
Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 15 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 64,19% in gestione separata e al 35,81% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale almeno medio-lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 15 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	8 anni	15 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.290,18	€ 12.848,34
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,40%	-1,98%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.416,41	€ 15.486,38
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,72%	0,38%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.952,77	€ 17.004,42
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,17%	1,54%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.665,59	€ 19.267,12
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,73%	3,05%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 8.000,00	€ 15.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 921,76	€ 8.037,27	€ 17.010,08
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.921,76	€ 28.037,27	€ 37.010,08
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.921,76	€ 48.037,27	€ 57.010,08
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 240,00	€ 450,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 15 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,37% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 15 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 1.769,18	€ 4.232,19
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,49%	4,19%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,02%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,18%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 16 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

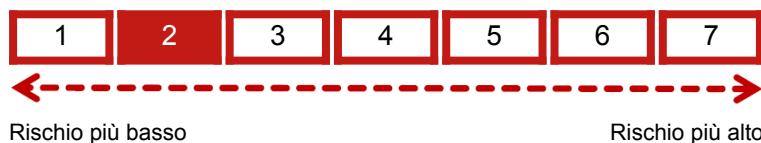
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 16 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 62,32% in gestione separata e al 37,68% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 16 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	8 anni	16 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.092,39	€ 13.494,84
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-6,12%	-2,05%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.172,33	€ 15.970,79
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,47%	-0,03%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.766,46	€ 17.636,74
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,70%	1,12%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.560,76	€ 20.306,99
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,46%	2,74%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 8.000,00	€ 16.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 916,17	€ 7.849,05	€ 17.641,71
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.916,17	€ 27.849,05	€ 37.641,71
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.916,17	€ 47.849,05	€ 57.641,71
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 240,00	€ 480,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 16 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,35% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 16 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 1.849,65	€ 4.569,75
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,62%	3,82%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,81%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 16 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

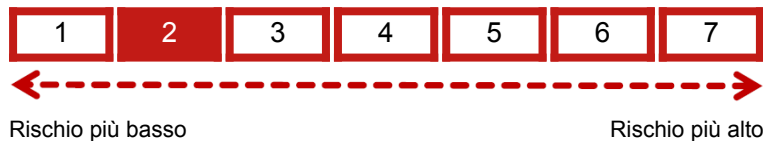
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 16 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 62,32% in gestione separata e al 37,68% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 16 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	8 anni	16 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.164,18	€ 13.539,16
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,86%	-2,01%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.076,20	€ 15.768,19
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,77%	-0,18%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.601,93	€ 17.205,98
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,17%	0,84%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.312,68	€ 19.393,66
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,81%	2,21%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 8.000,00	€ 16.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 910,51	€ 7.682,52	€ 17.210,09
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.910,51	€ 27.682,52	€ 37.210,09
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.910,51	€ 47.682,52	€ 57.210,09
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 240,00	€ 480,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 16 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,35% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 16 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 1.791,87	€ 4.650,15
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,31%	3,67%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,65%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 16 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

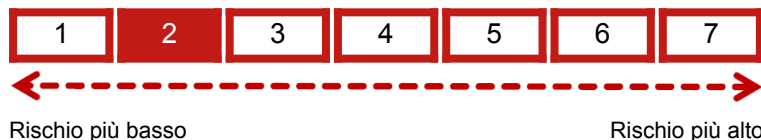
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 16 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 62,32% in gestione separata e al 37,68% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 16 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	8 anni	16 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.226,87	€ 13.545,61
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,63%	-2,00%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.407,89	€ 16.652,66
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,75%	0,46%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.975,87	€ 18.426,43
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,10%	1,63%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.735,21	€ 21.159,69
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,91%	3,20%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 8.000,00	€ 16.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 922,52	€ 8.061,00	€ 18.432,98
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.922,52	€ 28.061,00	€ 38.432,98
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.922,52	€ 48.061,00	€ 58.432,98
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 240,00	€ 480,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 16 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,35% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 8 anni	In caso di disinvestimento dopo 16 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 1.791,75	€ 4.911,47
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,55%	4,22%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,21%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 17 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

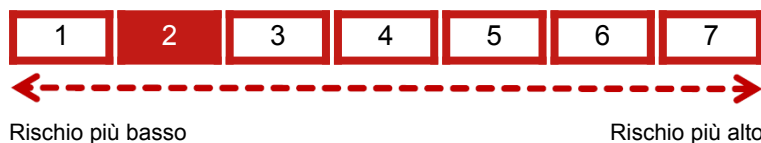
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 17 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 60,50% in gestione separata e al 39,50% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 17 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	9 anni	17 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.795,14	€ 14.194,72
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,71%	-2,05%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.130,21	€ 17.032,62
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,07%	0,01%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.850,58	€ 18.955,69
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,37%	1,19%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.862,64	€ 22.150,40
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,79%	2,86%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 9.000,00	€ 17.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 916,60	€ 8.944,85	€ 18.961,34
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.916,60	€ 28.944,85	€ 38.961,34
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.916,60	€ 48.944,85	€ 58.961,34
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 270,00	€ 510,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 17 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,33% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 17 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.164,71	€ 5.241,62
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,22%	3,49%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,47%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 17 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

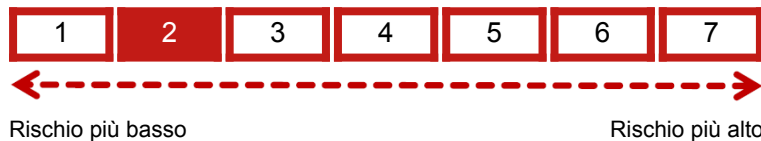
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 17 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 60,50% in gestione separata e al 39,50% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 17 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	9 anni	17 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.868,69	€ 14.255,98
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,49%	-2,00%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.007,17	€ 16.778,09
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,38%	-0,16%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.643,40	€ 18.404,78
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,84%	0,86%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.527,77	€ 20.959,33
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,11%	2,27%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 9.000,00	€ 17.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 910,66	€ 8.735,16	€ 18.409,34
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.910,66	€ 28.735,16	€ 38.409,34
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.910,66	€ 48.735,16	€ 58.409,34
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 270,00	€ 510,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 17 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,33% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 17 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.126,00	€ 5.616,34
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,43%	3,68%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,67%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 17 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

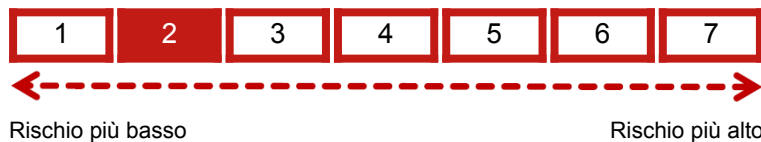
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 17 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 60,50% in gestione separata e al 39,50% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 17 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	9 anni	17 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.931,18	€ 14.268,67
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,30%	-1,99%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.426,10	€ 17.838,79
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,35%	0,52%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.138,60	€ 19.926,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,27%	1,73%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.092,37	€ 23.174,59
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,25%	3,34%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 9.000,00	€ 17.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 923,25	€ 9.236,36	€ 19.933,83
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.923,25	€ 29.236,36	€ 39.933,83
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.923,25	€ 49.236,36	€ 59.933,83
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 270,00	€ 510,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 17 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,33% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 17 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.279,15	€ 5.356,69
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,35%	4,29%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,28%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 18 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

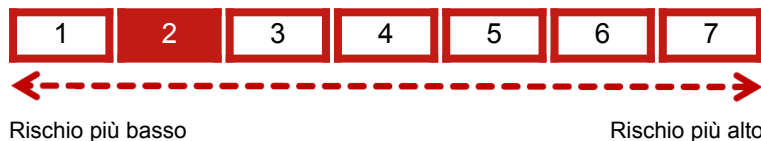
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 18 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 58,74% in gestione separata e al 41,26% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 18 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	9 anni	18 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.709,31	€ 14.877,60
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,97%	-2,05%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.101,46	€ 18.106,62
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,14%	0,05%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.863,29	€ 20.344,01
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,34%	1,26%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.930,50	€ 23.992,42
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,93%	2,94%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 9.000,00	€ 18.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 917,01	€ 8.958,10	€ 20.350,50
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.917,01	€ 28.958,10	€ 40.350,50
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.917,01	€ 48.958,10	€ 60.350,50
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 270,00	€ 540,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 18 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,31% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 18 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.098,91	€ 5.577,93
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,59%	3,69%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,68%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 18 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

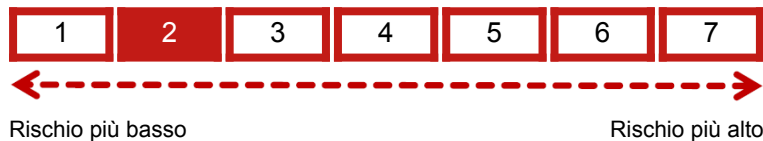
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 18 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 58,74% in gestione separata e al 41,26% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 18 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	9 anni	18 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.790,61	€ 14.956,51
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,72%	-2,00%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.965,64	€ 17.834,74
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,48%	-0,11%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.642,10	€ 19.700,87
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,84%	0,93%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.577,17	€ 22.631,05
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,21%	2,35%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 9.000,00	€ 18.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 910,81	€ 8.734,23	€ 19.706,06
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.910,81	€ 28.734,23	€ 39.706,06
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.910,81	€ 48.734,23	€ 59.706,06
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 270,00	€ 540,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 18 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,31% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 18 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.200,22	€ 5.588,43
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,35%	4,09%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,08%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 18 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

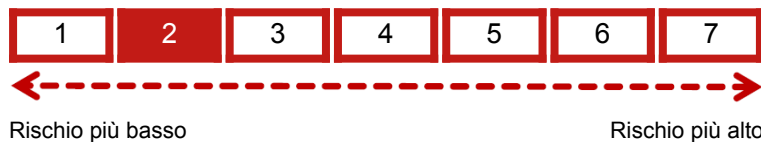
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 18 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 58,74% in gestione separata e al 41,26% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 18 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	9 anni	18 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 6.856,07	€ 14.970,21
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,52%	-1,99%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.413,24	€ 19.089,12
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,38%	0,60%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.165,64	€ 21.545,77
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,33%	1,85%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.174,41	€ 25.301,70
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,41%	3,47%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 9.000,00	€ 18.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 923,95	€ 9.264,11	€ 21.554,66
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.923,95	€ 29.264,11	€ 41.554,66
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.923,95	€ 49.264,11	€ 61.554,66
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 270,00	€ 540,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 18 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,31% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 9 anni	In caso di disinvestimento dopo 18 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.214,11	€ 5.728,73
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,36%	5,08%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	5,07%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 19 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

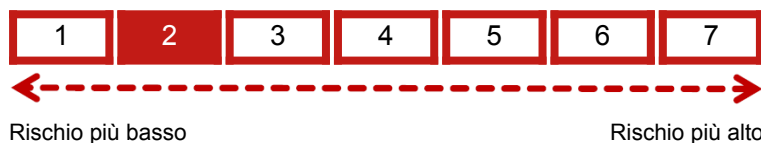
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 19 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 57,03% in gestione separata e al 42,97% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 19 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	10 anni	19 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.400,31	€ 15.518,43
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,58%	-2,08%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.137,46	€ 19.161,79
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,67%	0,07%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.105,78	€ 21.707,61
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,16%	1,30%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.410,60	€ 25.880,80
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,36%	2,99%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 19.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 917,41	€ 10.111,94	€ 21.714,87
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.917,41	€ 30.111,94	€ 41.714,87
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.917,41	€ 50.111,94	€ 61.714,87
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 300,00	€ 570,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 19 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,3% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 19 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.467,80	€ 6.572,44
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,00%	4,15%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,14%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 19 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

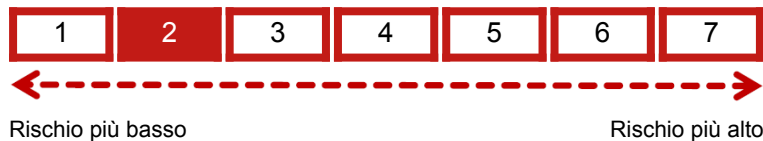
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 19 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 57,03% in gestione separata e al 42,97% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 19 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	10 anni	19 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.498,79	€ 15.603,85
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,33%	-2,02%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.985,81	€ 18.849,67
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,98%	-0,09%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.815,73	€ 20.947,11
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,36%	0,96%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.970,75	€ 24.267,15
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,65%	2,38%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 19.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 910,96	€ 9.821,31	€ 20.952,85
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.910,96	€ 29.821,31	€ 40.952,85
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.910,96	€ 49.821,31	€ 60.952,85
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 300,00	€ 570,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 19 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,3% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 19 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.455,11	€ 5.777,79
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,02%	3,77%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,76%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 19 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

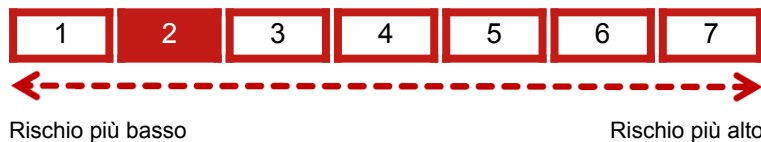
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 19 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 57,03% in gestione separata e al 42,97% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 19 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	10 anni	19 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.584,38	€ 15.624,39
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,12%	-2,01%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.545,74	€ 20.314,93
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,87%	0,65%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.496,28	€ 23.127,74
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,85%	1,92%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.789,50	€ 27.606,15
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,94%	3,60%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 19.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 924,64	€ 10.503,22	€ 23.137,84
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.924,64	€ 30.503,22	€ 43.137,84
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.924,64	€ 50.503,22	€ 63.137,84
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 300,00	€ 570,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 19 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,29% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 19 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.508,21	€ 6.582,09
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,12%	4,83%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,82%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 20 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

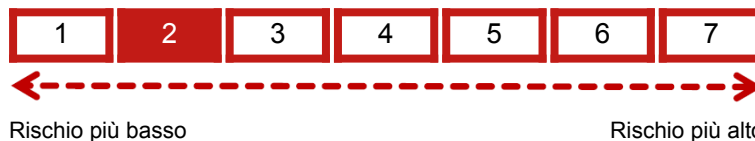
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 20 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 55,37% in gestione separata e al 44,63% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 20 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	10 anni	20 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.304,14	€ 16.279,75
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,83%	-2,01%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.106,88	€ 20.388,65
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,73%	0,17%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.120,48	€ 23.258,04
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,19%	1,41%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.487,25	€ 28.023,94
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,48%	3,10%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 917,80	€ 10.127,07	€ 23.266,26
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.917,80	€ 30.127,07	€ 43.266,26
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.917,80	€ 50.127,07	€ 63.266,26
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 300,00	€ 600,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 20 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,28% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 20 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.545,61	€ 7.163,12
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,15%	4,20%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,19%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 20 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

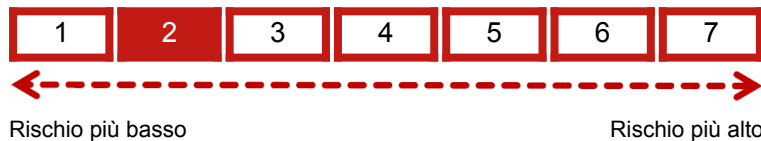
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 20 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 55,37% in gestione separata e al 44,63% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 20 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	10 anni	20 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.412,71	€ 16.368,04
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,55%	-1,96%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.942,21	€ 19.988,92
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-2,07%	-0,01%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.812,33	€ 22.356,76
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,37%	1,04%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.025,89	€ 26.199,35
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,74%	2,50%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 911,10	€ 9.818,31	€ 22.363,18
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.911,10	€ 29.818,31	€ 42.363,18
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.911,10	€ 49.818,31	€ 62.363,18
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 300,00	€ 600,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 20 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,28% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 20 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.561,13	€ 6.689,75
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,06%	2,70%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	2,69%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 20 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

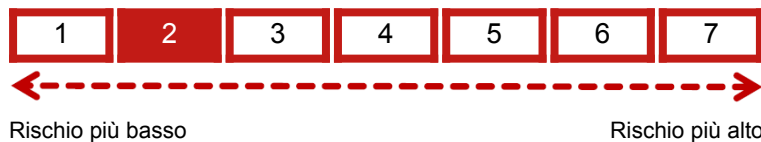
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 20 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 55,37% in gestione separata e al 44,63% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 20 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	10 anni	20 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.501,07	€ 16.403,04
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,33%	-1,94%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.529,08	€ 21.734,12
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,90%	0,78%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.531,42	€ 24.973,26
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,91%	2,06%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.886,85	€ 30.140,36
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,09%	3,75%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 10.000,00	€ 20.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 925,30	€ 10.538,85	€ 24.984,92
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.925,30	€ 30.538,85	€ 44.984,92
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.925,30	€ 50.538,85	€ 64.984,92
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 300,00	€ 600,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 20 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,28% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 10 anni	In caso di disinvestimento dopo 20 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.556,25	€ 7.629,71
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,99%	4,01%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,00%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 21 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

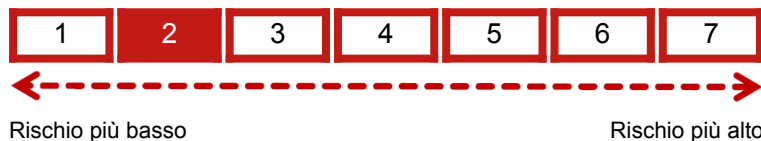
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 21 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 53,75% in gestione separata e al 46,25% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 21 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	11 anni	21 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.974,56	€ 16.909,19
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,49%	-2,03%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.080,91	€ 21.489,82
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,48%	0,20%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.287,43	€ 24.704,93
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,41%	1,44%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 12.981,05	€ 30.122,37
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,71%	3,16%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 11.000,00	€ 21.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 918,18	€ 11.294,94	€ 24.714,10
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.918,18	€ 31.294,94	€ 44.714,10
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.918,18	€ 51.294,94	€ 64.714,10
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 330,00	€ 630,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 21 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,27% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 21 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.972,17	€ 7.780,85
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,88%	4,01%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,00%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 21 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

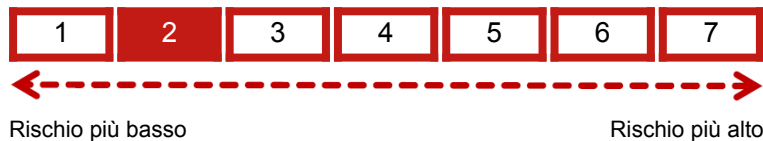
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 21 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 53,75% in gestione separata e al 46,25% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 21 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	11 anni	21 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.096,65	€ 17.018,51
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,22%	-1,96%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.886,46	€ 21.018,42
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,81%	0,00%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.921,65	€ 23.683,74
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,14%	1,07%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 12.351,08	€ 27.992,41
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,90%	2,53%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 11.000,00	€ 21.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 911,23	€ 10.928,42	€ 23.690,86
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.911,23	€ 30.928,42	€ 43.690,86
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.911,23	€ 50.928,42	€ 63.690,86
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 330,00	€ 630,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 21 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,27% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 21 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.837,71	€ 7.613,64
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,02%	2,78%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	2,77%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 21 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

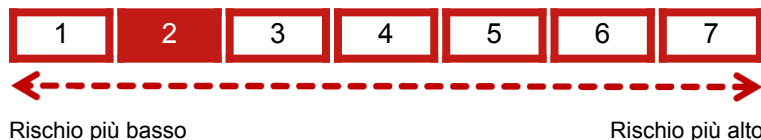
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 21 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 53,75% in gestione separata e al 46,25% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 21 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	11 anni	21 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.190,12	€ 17.044,75
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,03%	-1,95%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.609,28	€ 23.024,47
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,63%	0,82%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.830,59	€ 26.700,93
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,19%	2,12%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 13.483,31	€ 32.699,39
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,33%	3,85%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 11.000,00	€ 21.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 925,95	€ 11.839,18	€ 26.714,08
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.925,95	€ 31.839,18	€ 46.714,08
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.925,95	€ 51.839,18	€ 66.714,08
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 330,00	€ 630,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 21 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,26% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 21 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.947,54	€ 8.830,42
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,98%	4,25%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,24%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 22 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

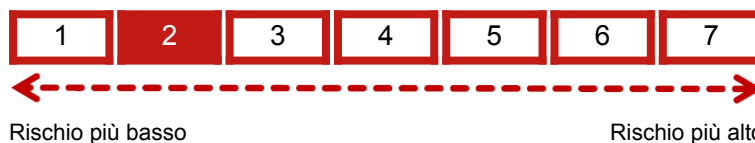
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 22 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 52,19% in gestione separata e al 47,81% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 22 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	11 anni	22 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 7.867,52	€ 17.433,98
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,72%	-2,09%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.047,67	€ 22.602,84
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,54%	0,23%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.303,00	€ 26.197,74
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,43%	1,48%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 13.057,33	€ 32.381,14
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,81%	3,23%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 11.000,00	€ 22.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 918,55	€ 11.310,97	€ 26.207,93
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.918,55	€ 31.310,97	€ 46.207,93
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.918,55	€ 51.310,97	€ 66.207,93
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 330,00	€ 660,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 22 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,25% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 22 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 2.940,14	€ 8.310,14
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,94%	3,35%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,34%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 22 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

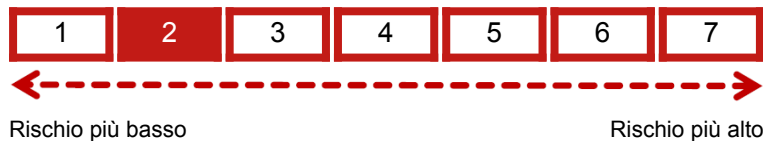
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 22 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 52,19% in gestione separata e al 47,81% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 22 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	11 anni	22 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.001,51	€ 17.520,05
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,43%	-2,04%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.834,53	€ 22.070,77
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,90%	0,02%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.917,61	€ 24.975,34
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,15%	1,08%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 12.411,23	€ 29.796,69
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,98%	2,55%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 11.000,00	€ 22.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 911,36	€ 10.924,81	€ 24.983,09
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.911,36	€ 30.924,81	€ 44.983,09
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.911,36	€ 50.924,81	€ 64.983,09
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 330,00	€ 660,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 22 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,26% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 22 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 3.083,60	€ 8.410,70
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,56%	4,01%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,00%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 22 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

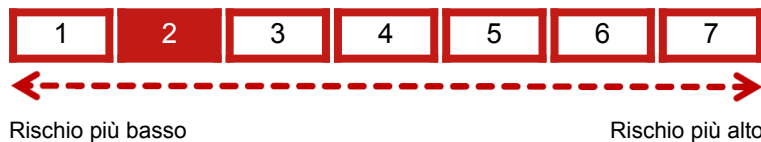
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 22 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 52,19% in gestione separata e al 47,81% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 22 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	11 anni	22 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.102,03	€ 17.558,37
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,21%	-2,02%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.599,09	€ 24.324,99
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,64%	0,86%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.870,90	€ 28.508,88
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,24%	2,19%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 13.598,10	€ 35.343,38
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,47%	3,93%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 11.000,00	€ 22.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 926,58	€ 11.880,01	€ 28.523,69
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.926,58	€ 31.880,01	€ 48.523,69
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.926,58	€ 51.880,01	€ 68.523,69
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 330,00	€ 660,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 22 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,25% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 11 anni	In caso di disinvestimento dopo 22 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 3.091,72	€ 9.916,76
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	5,14%	4,13%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,12%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 23 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

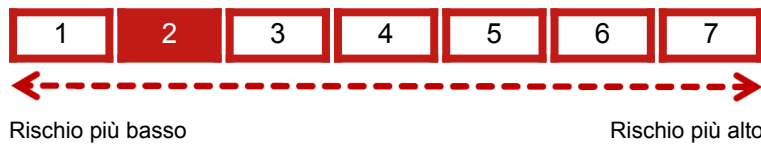
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 23 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 50,67% in gestione separata e al 49,33% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 23 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	12 anni	23 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.502,89	€ 18.001,11
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,45%	-2,11%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.010,87	€ 23.702,44
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,35%	0,24%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 12.466,09	€ 27.687,88
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,56%	1,51%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 14.553,92	€ 34.625,88
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,91%	3,26%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 12.000,00	€ 23.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 918,90	€ 12.475,00	€ 27.699,09
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.918,90	€ 32.475,00	€ 47.699,09
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.918,90	€ 52.475,00	€ 67.699,09
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 360,00	€ 690,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 23 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,24% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 23 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 3.425,12	€ 11.169,21
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,64%	4,54%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,53%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 23 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

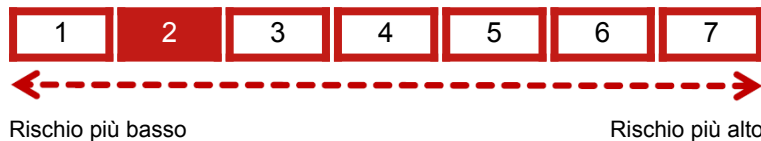
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 23 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 50,67% in gestione separata e al 49,33% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 23 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	12 anni	23 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.643,03	€ 18.118,06
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,18%	-2,05%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.725,52	€ 23.109,89
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,76%	0,03%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.982,55	€ 26.269,95
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,04%	1,08%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 13.798,29	€ 31.796,08
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,11%	2,60%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 12.000,00	€ 23.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 911,49	€ 11.990,49	€ 26.278,33
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.911,49	€ 31.990,49	€ 46.278,33
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.911,49	€ 51.990,49	€ 66.278,33
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 360,00	€ 690,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 23 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,25% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 23 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 3.255,66	€ 10.372,84
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,24%	3,43%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,43%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 23 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

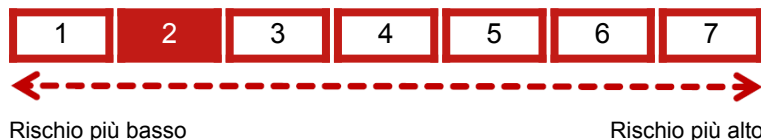
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 23 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 50,67% in gestione separata e al 49,33% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 23 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	12 anni	23 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.743,56	€ 18.145,43
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,00%	-2,04%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.651,88	€ 25.719,06
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,47%	0,91%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 13.156,71	€ 30.381,74
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,39%	2,25%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 15.264,02	€ 38.274,41
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,63%	4,03%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 12.000,00	€ 23.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 927,19	€ 13.167,00	€ 30.398,33
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.927,19	€ 33.167,00	€ 50.398,33
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.927,19	€ 53.167,00	€ 70.398,33
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 360,00	€ 690,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 23 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,24% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 23 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 3.446,35	€ 9.761,49
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,92%	4,57%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,57%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 24 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

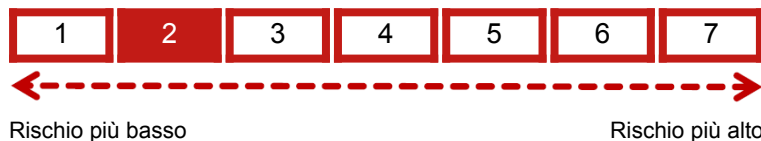
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 24 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 49,19% in gestione separata e al 50,81% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 24 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	12 anni	24 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.391,76	€ 18.594,35
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,66%	-2,11%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.972,09	€ 24.810,95
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,41%	0,26%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 12.483,54	€ 29.236,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,59%	1,54%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 14.652,11	€ 36.997,52
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,01%	3,31%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 12.000,00	€ 24.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 919,25	€ 12.492,96	€ 29.248,57
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.919,25	€ 32.492,96	€ 49.248,57
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.919,25	€ 52.492,96	€ 69.248,57
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 360,00	€ 720,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 24 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,23% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 24 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 3.423,06	€ 12.492,46
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,60%	3,97%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,96%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 24 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

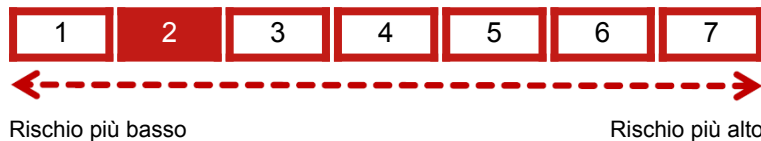
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 24 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 49,19% in gestione separata e al 50,81% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 24 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	12 anni	24 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.536,19	€ 18.705,94
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,39%	-2,06%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 10.671,66	€ 24.132,31
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,84%	0,04%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.980,19	€ 27.595,66
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,05%	1,09%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 13.869,68	€ 33.584,75
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,19%	2,59%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 12.000,00	€ 24.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 911,62	€ 11.988,59	€ 27.604,73
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.911,62	€ 31.988,59	€ 47.604,73
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.911,62	€ 51.988,59	€ 67.604,73
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 360,00	€ 720,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 24 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,24% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 24 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 3.389,41	€ 9.922,98
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,92%	4,79%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,79%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 24 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

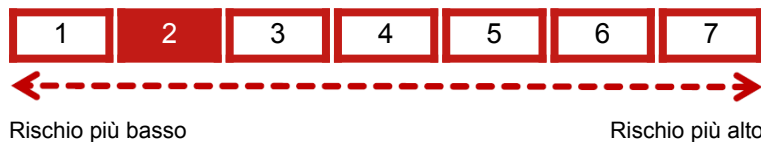
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 24 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 49,19% in gestione separata e al 50,81% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 24 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	12 anni	24 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.650,69	€ 18.729,97
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,17%	-2,05%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.639,93	€ 27.082,03
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,49%	0,95%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 13.205,25	€ 32.328,24
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,44%	2,30%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 15.397,14	€ 41.244,85
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,76%	4,10%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 12.000,00	€ 24.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 927,79	€ 13.216,11	€ 32.346,77
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.927,79	€ 33.216,11	€ 52.346,77
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.927,79	€ 53.216,11	€ 72.346,77
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 360,00	€ 720,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 24 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,23% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 12 anni	In caso di disinvestimento dopo 24 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 3.343,69	€ 12.614,44
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,98%	4,07%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	4,06%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA EUROPE PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 25 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

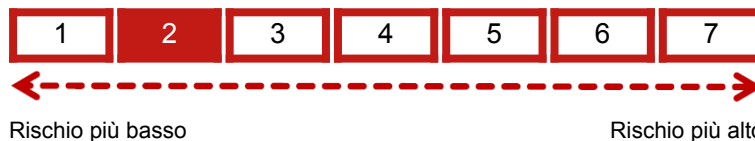
Stare per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 25 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 47,76% in gestione separata e al 52,24% nella linea di investimento Europe Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Europe Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurate sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Europe Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR con focus di investimento in attivi prevalentemente azionari nell'ambito dei mercati europei. Generali Italia può selezionare temi di investimento specifici o stili gestionali diversificati, nonché individuare OICR con universi di investimento comprendenti sia società ad elevata capitalizzazione sia piccole e medie aziende in crescita.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 25 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	13 anni	25 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 8.999,88	€ 19.244,08
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,42%	-2,09%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.926,47	€ 26.120,32
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,26%	0,33%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 13.674,03	€ 31.024,91
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,70%	1,62%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 16.260,86	€ 39.585,03
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,13%	3,36%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 13.000,00	€ 25.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 919,58	€ 13.684,48	€ 31.038,64
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.919,58	€ 33.684,48	€ 51.038,64
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.919,58	€ 53.684,48	€ 71.038,64
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 390,00	€ 750,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 25 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,22% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 13 anni	In caso di disinvestimento dopo 25 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 3.865,11	€ 11.462,64
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,92%	3,44%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,43%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI EMERGING MARKETS CON PERIODO TRAGUARDO DI 25 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

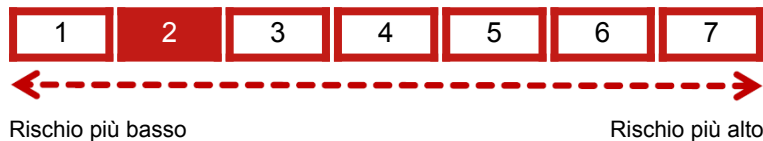
State per acquistare un'opzione che non è semplice e può essere di difficile comprensione.

COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 25 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 47,76% in gestione separata e al 52,24% nella linea di investimento Multi Emerging Markets. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Emerging Markets, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la linea Multi Emerging Markets, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato sui mercati finanziari emergenti, con focus sia su singole aree geografiche (America Latina, Est Europa, Africa e Medio Oriente, ecc.) sia su singole realtà economiche (Cina, India, ecc.).

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 25 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	13 anni	25 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.147,43	€ 19.341,49
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-5,18%	-2,04%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 11.577,96	€ 25.351,94
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-1,69%	0,10%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 13.084,09	€ 29.161,73
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,07%	1,16%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 15.264,67	€ 35.887,77
	Rendimento medio per ciascun anno	-	2,25%	2,67%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 13.000,00	€ 25.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 911,74	€ 13.093,36	€ 29.171,74
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.911,74	€ 33.093,36	€ 49.171,74
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.911,74	€ 53.093,36	€ 69.171,74
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 390,00	€ 750,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 25 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,23% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 13 anni	In caso di disinvestimento dopo 25 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 4.260,80	€ 10.373,89
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,70%	3,98%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	3,97%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.



DOCUMENTO CONTENENTE LE INFORMAZIONI SPECIFICHE PER L'OPZIONE DI INVESTIMENTO GESTIONE SEPARATA GESAV - LINEA MULTI GLOBAL PLUS CON PERIODO TRAGUARDO DI 25 ANNI

PRODOTTO: VALORE FUTURO PLAN

Data del documento: 01/01/2019

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

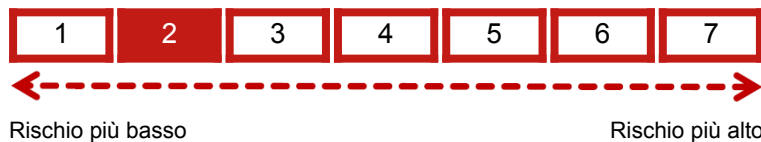
COS'È QUESTA OPZIONE D'INVESTIMENTO?

Obiettivi dell'opzione di investimento: posto un periodo traguardo di 25 anni, i premi, al netto dei costi, sono investiti al 47,76% in gestione separata e al 52,24% nella linea di investimento Multi Global Plus. Per la parte investita nella gestione separata Gesav, il rendimento del prodotto dipende dal rendimento della gestione separata stessa e le prestazioni assicurate sono contrattualmente garantite da Generali Italia. La gestione separata è gestita secondo una politica d'investimento prudente orientata verso titoli mobiliari di tipo 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. Per la parte investita nella linea Multi Global Plus, il rendimento del prodotto dipende dall'andamento del valore delle quote degli OICR esterni che compongono la linea stessa. I rischi derivanti dall'oscillazione del valore delle quote ai fini della determinazione delle prestazioni assicurative sono totalmente a carico del contraente. Per la Linea Multi-Global Plus, Generali Italia si impegna a selezionare un portafoglio di OICR diversificato su mercati finanziari internazionali con un focus prevalente su Paesi sviluppati. In aggiunta, Generali Italia può individuare OICR all'interno di un universo più ampio che comprende anche:

- comparti azionari globali cosiddetti "long", vale a dire con piena esposizione al mercato azionario, gestiti sia con approccio geografico sia tematico;
- comparti azionari flessibili globali, caratterizzati da uno stile di gestione dinamico che modula l'esposizione azionaria rispetto ad una componente obbligazionaria sulla base di valutazioni di mercato;
- comparti azionari specializzati per aree geografiche e settori.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare l'opzione di investimento: cliente retail, con un'esigenza di risparmio, un orizzonte temporale lungo e un profilo di rischio medio-basso.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto collegato a questa opzione d'investimento sia mantenuto per 25 anni.

Indicatore di rischio

L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questa opzione di investimento rispetto ad altre opzioni di investimento. 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 il prodotto collegato a questa opzione di investimento al livello 2 su 7 che corrisponde alla classe di rischio bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura dell'opzione di investimento sono classificate nel livello basso e che è molto improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di Generali Italia di pagarvi quanto dovuto.

Scenari di performance

Investimento di € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 30,00 all'anno		
		1 anno *	13 anni	25 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 9.278,75	€ 19.366,19
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-4,96%	-2,03%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 12.740,86	€ 28.699,66
	Rendimento medio per ciascun anno	-	-0,31%	1,04%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 14.574,00	€ 34.639,58
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,60%	2,42%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 17.201,64	€ 44.691,57
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,91%	4,21%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 13.000,00	€ 25.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 928,36	€ 14.586,25	€ 34.660,54
In caso di decesso accidentale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 20.928,36	€ 34.586,25	€ 54.660,54
In caso di decesso per incidente stradale dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 40.928,36	€ 54.586,25	€ 74.660,54
Premio assicurativo cumulato		€ 30,00	€ 390,00	€ 750,00

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 25 anni, in scenari diversi, ipotizzando un investimento di € 1.000,00 all'anno.

Gli scenari presentati mostrano la possibile performance dell'investimento. Possono essere confrontati con gli scenari relativi ad altre opzioni di investimento/prodotti.

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

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

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale e comprendono i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso. Il costo delle coperture complementari è pari allo 3% del premio medio annuo; tale costo incide per lo 0,22% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato avente età massima di 75 anni.

QUALI SONO I COSTI?

Andamento dei costi nel tempo

La diminuzione del rendimento (Reduction in Yield - RIY) esprime l'impatto dei costi totali sostenuti sul possibile rendimento dell'investimento. I costi totali tengono conto dei costi una tantum e ricorrenti. Gli importi qui riportati corrispondono ai costi cumulativi del prodotto in 3 periodi di detenzione differenti e comprendono le potenziali penali per uscita anticipata. Questi importi si basano sull'ipotesi che siano investiti € 1.000,00 all'anno. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 1.000,00 all'anno			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno *	In caso di disinvestimento dopo 13 anni	In caso di disinvestimento dopo 25 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 3.970,93	€ 11.454,49
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	4,93%	5,49%

* il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Composizione dei costi

La seguente tabella presenta:

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

Questa tabella presenta l'impatto sul rendimento per anno

Costi una tantum	Costi di ingresso	0,01%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita alla fine del periodo di detenzione raccomandato.
Costi ricorrenti	Costi di transazione del portafoglio	0,00%	Impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.
	Altri costi ricorrenti	5,49%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.