



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:	OPZIONE DIFFERIMENTO DI SCADENZA (ramo V)
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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: prodotto d'investimento assicurativo che prevede il pagamento da parte di Generali Italia di un capitale a scadenza.

Obiettivi: il contratto consente di prorogare la scadenza di un contratto di capitalizzazione (ramo V) in scadenza, investendo il capitale maturato nella gestione separata Gesav.

La gestione separata Gesav 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.

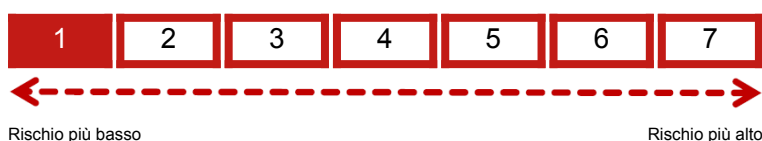
Il rendimento del prodotto dipende dal rendimento realizzato dalla gestione separata.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: cliente retail, con un'esigenza di investimento, un orizzonte temporale almeno breve e un profilo di rischio basso.

Prestazioni assicurative e costi: alla scadenza del contratto, il prodotto prevede il pagamento da parte di Generali Italia di un importo pari al maggiore tra il capitale investito maggiorato dello 0,5% e il capitale rivalutato annualmente. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

La durata del contratto può variare a scelta del contraente tra 5 anni e 15 anni.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 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 il prodotto 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 1 su 7, che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

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

A scadenza, il cliente ha diritto al pagamento da parte di Generali Italia del capitale inizialmente investito capitalizzato allo 0,5%, fatto salvo l'ottenimento di un importo superiore per effetto delle rivalutazioni attribuite in funzione dei rendimenti della gestione separata, al netto dei costi. In caso di disinvestimento anticipato, il cliente ha diritto al pagamento del capitale inizialmente investito.

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

Scenari di performance

Investimento di € 10.000,00

		1 anno	3 anni	5 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.000,00	€ 10.000,00	€ 10.050,00
	Rendimento medio per ciascun anno	0,00%	0,00%	0,10%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.028,75	€ 10.072,56	€ 10.293,00
	Rendimento medio per ciascun anno	0,29%	0,24%	0,58%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.028,93	€ 10.244,12	€ 10.567,15
	Rendimento medio per ciascun anno	0,29%	0,81%	1,11%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.028,97	€ 10.403,23	€ 10.844,97
	Rendimento medio per ciascun anno	0,29%	1,33%	1,64%

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

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

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

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

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 € 10.000,00. Gli importi sono stimati e potrebbero cambiare in futuro.

Investimento di € 10.000,00			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 3 anni	In caso di disinvestimento dopo 5 anni
Costi totali	€ 180,25	€ 543,15	€ 912,77
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	1,80%	1,80%	1,80%

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	0,00%	Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento, già compresi nel premio. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto.
	Costi di uscita	0,00%	Impatto dei costi di uscita dall'investimento alla scadenza.
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	1,80%	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.

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

E' possibile revocare la proposta prima della conclusione del contratto e recedere dal contratto entro trenta giorni dalla data della sua conclusione.

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è definito come il periodo minimo in cui, in base allo scenario moderato, il prodotto recupera i costi e ha un rendimento atteso giudicato in linea con il suo profilo di rischio.

È possibile disinvestire già dopo il perfezionamento del contratto. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato.

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 prodotto è riservato ai clienti titolari di una polizza di capitalizzazione (ramo V) in scadenza che preveda il differimento della scadenza.

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.