



## 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 di investimento.

### PRODOTTO

Nome del prodotto:	<b>RISPARMIO IMPRESA CAPITAL RESERVE</b>
Denominazione dell'Impresa assicurativa ideatrice del prodotto:	GENERALI ITALIA SPA
Sito web dell'Impresa:	www.generali.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	0415492111
Autorità di Vigilanza competente per questo documento:	CONSOB
Data di questo documento:	28/03/2019

### COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** prodotto d'investimento assicurativo di capitalizzazione, a premio unico, con facoltà per Generali Italia di accettare ulteriori versamenti di premi unici aggiuntivi, collegato alla Gestione Separata GenRis.

**Obiettivi:** Il rendimento del prodotto dipende dal rendimento realizzato dalla Gestione Separata GenRis.

La Gestione Separata GenRis in un contesto di rischio contenuto attua una politica d'investimento attiva e dinamica, orientata a massimizzare il risultato finanziario atteso nel medio e lungo termine, sia nella sua componente di redditività corrente che in quella straordinaria. Gli obiettivi di investimento di GenRis mirano alla stabilizzazione della redditività della Gestione nel tempo, avvalendosi anche del fondo utili per la gestione delle plusvalenze realizzate. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, azionario e immobiliare. Il rendimento annuo della gestione separata è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.

Le plusvalenze realizzate vengono accantonate in un fondo utili, pertanto il risultato finanziario di ogni esercizio è diminuito dell'intero importo delle plusvalenze nette realizzate nell'esercizio stesso e aumentato della quota del fondo utili che l'impresa ha stabilito di attribuire al risultato finanziario della gestione separata nel periodo di osservazione. Il fondo utili concorre interamente alla determinazione del tasso medio di rendimento della gestione separata entro il tempo massimo di otto anni dalla data in cui le plusvalenze nette realizzate vengono accantonate.

**Investitori a cui si intende commercializzare il prodotto:** il tipo di investitore a cui si intende commercializzare il prodotto è un cliente retail - diverso dal consumatore individuale, inteso come la persona fisica che stipula per scopi estranei all'attività imprenditoriale, commerciale o professionale - con un'esigenza di investimento, un orizzonte temporale di almeno medio termine e un profilo di rischio medio-basso.

**Prestazioni assicurative e costi:** il prodotto prevede, alla scadenza del contratto, la liquidazione di un importo pari almeno alla somma dei premi versati maggiorati dello 0,10%. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

**Durata:** il contratto ha una durata minima di 8 anni e massima di 10, rinnovabile di anno in anno salvo disdetta.

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



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 8 anni. In caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore. Non è possibile disinvestire anticipatamente nel primo anno.

**Indicatore di rischio.** L'indicatore sintetico di rischio è un'indicazione orientativa del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Esso esprime la probabilità che il prodotto subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa 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.

A scadenza, il beneficiario ha diritto alla somma dei premi versati maggiorati dello 0,10%. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione dalla performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima della scadenza contrattuale.

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

In caso di uscita anticipata nei primi 8 anni, si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

#### Scenari di performance

Investimento € 10.000,00		1 anno	4 anni	8 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.988,08	€ 10.040,25	€ 10.010,00
	Rendimento medio per ciascun anno	-0,12%	0,10%	0,01%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€10.024,95	€10.019,27	€10.704,14
	Rendimento medio per ciascun anno	0,25%	0,05%	0,85%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.024,95	€ 10.231,20	€ 11.303,62
	Rendimento medio per ciascun anno	0,25%	0,57%	1,54%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.034,06	€ 10.381,97	€ 11.918,74
	Rendimento medio per ciascun anno	0,34%	0,94%	2,22%

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 8 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 il prodotto.

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", o "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 tre 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 € 10.000,00			
Scenari	In caso di disinvestimento dopo 1 anno	In caso di disinvestimento dopo 4 anni	In caso di disinvestimento dopo 8 anni
<b>Costi totali</b>	<b>€ 185,05</b>	<b>€ 566,99</b>	<b>€ 1.172,94</b>
<b>Impatto sul rendimento (RIY) per anno</b>	1,85%	1,37%	1,27%

##### 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	0,03%	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 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	1,24%	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 sua conclusione.

#### **PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO: 8 ANNI**

Il periodo di detenzione raccomandato coincide con la scadenza contrattuale (esemplificata in questo documento a 8 anni), momento in cui viene liquidata la prestazione garantita. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino alla scadenza contrattuale.

È possibile riscattare il contratto trascorso almeno un anno dalla decorrenza, mediante richiesta in forma scritta a Generali Italia o all'Agenzia alla quale è assegnato il contratto. La garanzia di conservazione del capitale non opera in caso di disinvestimento prima della scadenza. L'importo di riscatto è pari al capitale maturato al momento del pagamento.

#### **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](mailto:reclami.it@generali.com)
- tramite la pagina dedicata nel sito web della compagnia: <http://www.generali.it/Info/Reclami/>

#### **ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI**

L'importo minimo per il premio di questo prodotto è pari a € 250.000; tuttavia, i calcoli per gli scenari di performance e per i costi sono stati eseguiti considerando un premio di € 10.000 per garantire la confrontabilità con altri prodotti.

Prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione, deve essere consegnato obbligatoriamente anche il set informativo, disponibile sul sito [www.generali.it](http://www.generali.it) nella pagina dedicata al prodotto o richiedibile al proprio consulente Generali.

Dopo la conclusione del contratto, Generali Italia trasmetterà annualmente l'estratto conto complessivo.