



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
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Europe Plus
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.generalitaly.it
Autorità di Vigilanza competente per questo documento:	CONSOB
Data del documento:	03/06/2019

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

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipico: prodotto d'investimento assicurativo a premio unico e premi unici aggiuntivi 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, è investito in parte nella gestione separata Gesav e in parte nella linea di OICR esterni Europe Plus. 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 (variabile tra 12 e 15 anni a scelta del cliente), un importo almeno pari alla somma di tutti i premi investiti al netto dei costi.

In funzione del periodo traguardo scelto dal cliente la parte di premio inizialmente investita in gestione separata varia tra il 64,19% (con periodo traguardo di 15 anni) e il 70,14% (con periodo traguardo di 12 anni); la restante parte è investita nella linea di OICR esterni Europe Plus.

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

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 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.

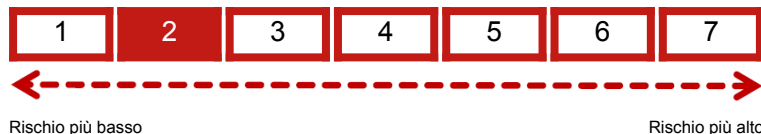
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: cliente retail, con un'esigenza di investimento, un orizzonte temporale almeno medio-lungo e un profilo di rischio medio-basso.

Prestazioni assicurative e costi: 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 in gestione separata. Vi è una garanzia di restituzione dell'importo investito in gestione separata, al netto dei costi, in caso di decesso dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto.

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?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 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 collegato subisca perdite monetarie a causa di movimenti sul mercato o a causa della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto con una classe di rischio 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 nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita in gestione separata, in caso di decesso dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto, avete diritto alla restituzione del 100% dell'importo investito, al netto dei costi. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione della performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima del termine del periodo traguardo.

Per la parte investita in OICR, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento.

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

In caso di uscita anticipata nei primi 5 anni, si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Investimento di € 10.000,00		Premio assicurativo di € 0,00		
		1 anno	6 anni	12 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.486,18	€ 8.091,23	€ 8.441,62
	Rendimento medio per ciascun anno	-15,14%	-3,47%	-1,40%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.362,81	€ 9.678,35	€ 10.206,97
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,37%	-0,54%	0,17%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.773,85	€ 10.675,40	€ 11.738,39
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,26%	1,10%	1,34%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.238,08	€ 11.896,38	€ 13.582,38
	Rendimento medio per ciascun anno	2,38%	2,94%	2,58%
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.920,91	€ 10.679,17	€ 11.740,60

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 12 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 non siamo 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 6 anni	In caso di disinvestimento dopo 12 anni
Costi totali	€ 589,67	€ 1.940,60	€ 3.718,67
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,01%	3,18%	3,03%

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	0,15%	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 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	2,88%	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 un periodo traguardo diverso da 12 anni o qualora vengano effettuati switch tra linee di investimento.

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: 12 anni

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di detenerlo fino al termine del periodo traguardo.

Oltre al periodo traguardo di 12 anni rappresentato in questo documento, il cliente può scegliere altri periodi traguardo pari a 13,14 e 15 anni; una scelta diversa del periodo traguardo comporta una differente ripartizione iniziale dell'investimento fra gestione separata e linea di OICR esterni, secondo il meccanismo di protezione del capitale previsto dal prodotto.

In caso di riscatto anticipato rispetto al termine del periodo traguardo la garanzia di restituzione del capitale investito nella gestione separata non è operante e il prodotto potrebbe non raggiungere l'obiettivo prefissato.

È possibile riscattare il contratto trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, mediante richiesta in forma scritta a Generali Italia o all'Agenzia alla quale è assegnato il contratto.

In caso di riscatto entro 5 anni dalla decorrenza del contratto, si applicano, alla sola componente in gestione separata delle penali decrescenti che vanno da un massimo del 2% ad un minimo dello 0,5%.

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

Generali Italia, nel corso della durata contrattuale, potrebbe attivare il servizio di riassetto automatico della linea di investimento collegata al contratto; in tale caso verrà effettuato 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 esercitare le seguenti opzioni: switch tra linee di investimento, modifica dell'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 regolamento e il rendiconto delle gestioni separate, disponibili 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 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
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Multi Emerging Markets
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:	03/06/2019

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 premio unico e premi unici aggiuntivi 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, è investito in parte nella gestione separata Gesav e in parte nella linea di OICR esterni Multi Emerging Markets. 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 (variabile tra 12 e 15 anni a scelta del cliente), 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).

In funzione del periodo traguardo scelto dal cliente, la parte di premio inizialmente investita in gestione separata varia tra il 64,19% (con periodo traguardo di 15 anni) e il 70,14% (con periodo traguardo di 12 anni); la restante parte è investita nella linea di OICR esterni Multi Emerging Markets.

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

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 rischio del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo è il rapporto tra il risultato finanziario della gestione separata e la sua giacenza media.

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.).

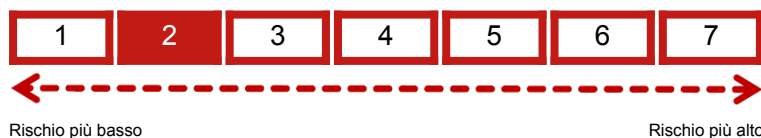
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: cliente retail, con un'esigenza di investimento, un orizzonte temporale almeno medio-lungo e un profilo di rischio medio-basso.

Prestazioni assicurative e costi: 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 in gestione separata. Vi è una garanzia di restituzione dell'importo investito in gestione separata, al netto dei costi, in caso di decesso dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto.

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?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto con una classe di rischio 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 nostra capacità di pagare quanto dovuto. Se Generali Italia non è in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento.

Per la parte investita in gestione separata, in caso di decesso dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto, avete diritto alla restituzione del 100% dell'importo investito, al netto dei costi. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione della performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima del termine del periodo traguardo.

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 5 anni, si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Investimento di € 10.000,00		Premio assicurativo di € 0,00		
		1 anno	6 anni	12 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.589,72	€ 8.138,69	€ 8.529,22
	Rendimento medio per ciascun anno	-14,10%	-3,37%	-1,32%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.319,07	€ 9.534,27	€ 10.040,67
	Rendimento medio per ciascun anno	-6,81%	-0,79%	0,03%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.725,15	€ 10.408,75	€ 11.350,41
	Rendimento medio per ciascun anno	-2,75%	0,67%	1,06%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.196,22	€ 11.561,65	€ 12.998,40
	Rendimento medio per ciascun anno	1,96%	2,45%	2,21%
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.872,11	€ 10.413,53	€ 11.351,73

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 12 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 non siamo 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 6 anni	In caso di disinvestimento dopo 12 anni
Costi totali	€ 591,80	€ 1.814,72	€ 3.568,58
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	6,01%	3,33%	2,77%

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	0,14%	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 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	2,63%	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 un periodo traguardo diverso da 12 anni o qualora vengano effettuati switch tra linee di investimento.

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: 12 anni

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di detenerlo fino al termine del periodo traguardo.

Oltre al periodo traguardo di 12 anni rappresentato in questo documento, il cliente può scegliere altri periodi traguardo pari a 13, 14 e 15 anni; una scelta diversa del periodo traguardo comporta una differente ripartizione iniziale dell'investimento tra gestione separata e linea di OICR esterni, secondo il meccanismo di protezione del capitale previsto dal prodotto.

In caso di riscatto anticipato rispetto al termine del periodo traguardo la garanzia di restituzione del capitale investito nella gestione separata non è operante e il prodotto potrebbe non raggiungere l'obiettivo prefissato.

È possibile riscattare il contratto trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, mediante richiesta in forma scritta a Generali Italia o all'Agenzia alla quale è assegnato il contratto.

In caso di disinvestimento entro 5 anni dalla decorrenza del contratto, si applicano, alla sola componente in gestione separata delle penali decrescenti che vanno da un massimo del 2% ad un minimo dello 0,5%.

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

Generali Italia, nel corso della durata contrattuale, potrebbe attivare il servizio di riassetto automatico della linea di investimento collegata al contratto; in tale caso, verrà effettuato 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 esercitare le seguenti opzioni: switch tra linee di investimento, modifica dell'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 regolamento e il rendiconto delle gestioni separate, disponibili 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 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
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav e linea di investimento Multi Global Plus
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:	03/06/2019

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 premio unico e premi unici aggiuntivi 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, è investito in parte nella gestione separata Gesav ed in parte nella linea di OICR esterni Multi Global Plus. 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 (variabile tra 12 e 15 anni a scelta del cliente), un importo pari alla somma di tutti i premi investiti al netto dei costi.

In funzione del periodo traguardo scelto dal cliente la parte di premio inizialmente investita in gestione separata varia tra il 64,19% (con periodo traguardo di 15 anni) e il 70,14% (con periodo traguardo di 12 anni); la restante parte è investita nella linea di OICR esterni Multi Global Plus.

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

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 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.

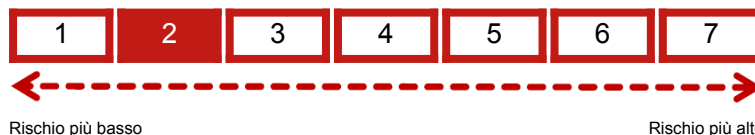
Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto: il tipo di investitore a cui si intende commercializzare questo prodotto è retail, con un'esigenza di investimento, un orizzonte temporale almeno medio-lungo e un profilo di rischio medio-basso.

Prestazioni assicurative e costi: 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 in gestione separata. Vi è una garanzia di restituzione dell'importo investito in gestione separata, al netto dei costi, in caso di decesso dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto.

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?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 12 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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato questo prodotto con una classe di rischio 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 nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Per la parte investita in gestione separata, in caso di decesso dell'assicurato e, a partire dal termine del periodo traguardo, anche in caso di riscatto, avete diritto alla restituzione del 100% dell'importo investito, al netto dei costi. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti. Tuttavia, questa protezione della performance futura del mercato non si applicherà se voi disinvestite prima del termine del periodo traguardo.

Per la parte investita in OICR, questo prodotto non comprende alcuna protezione della performance futura del mercato; pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento.

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

In caso di uscita anticipata nei primi 5 anni, si rimanda alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

Scenari di performance

Investimento di € 10.000,00		Premio assicurativo di € 0,00		
		1 anno	6 anni	12 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 8.678,51	€ 8.230,96	€ 8.563,05
	Rendimento medio per ciascun anno	-13,21%	-3,19%	-1,28%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.450,59	€ 10.032,03	€ 10.887,05
	Rendimento medio per ciascun anno	-5,49%	0,05%	0,71%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 9.828,53	€ 11.018,81	€ 12.282,77
	Rendimento medio per ciascun anno	-1,71%	1,63%	1,73%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	€ 10.250,70	€ 12.063,96	€ 13.963,69
	Rendimento medio per ciascun anno	2,51%	3,18%	2,82%
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 9.975,70	€ 11.024,78	€ 12.283,75

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 12 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 non siamo 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 6 anni	In caso di disinvestimento dopo 12 anni
Costi totali	€ 585,91	€ 1.924,70	€ 3.604,40
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	5,99%	2,95%	2,82%

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	0,14%	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 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	2,68%	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 un periodo traguardo diverso da 12 anni o qualora vengano effettuati switch tra linee di investimento.

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: 12 anni

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di detenerlo fino al termine del periodo traguardo.

Oltre al periodo traguardo di 12 anni rappresentato in questo documento, il cliente può scegliere altri periodi traguardo pari a 13, 14 e 15 anni; una scelta diversa del periodo traguardo comporta una differente ripartizione iniziale dell'investimento fra gestione separata e linea di OICR esterni, secondo il meccanismo di protezione del capitale previsto dal prodotto.

In caso di riscatto anticipato rispetto al termine del periodo traguardo la garanzia di restituzione del capitale investito nella gestione separata non è operante e il prodotto potrebbe non raggiungere l'obiettivo prefissato.

È possibile riscattare il contratto trascorso almeno un anno dalla decorrenza del contratto, mediante richiesta in forma scritta a Generali Italia o all'Agenzia alla quale è assegnato il contratto.

In caso di disinvestimento entro 5 anni dalla decorrenza del contratto si applicano, alla sola componente in gestione separata, delle penali decrescenti che vanno da un massimo del 2% ad un minimo dello 0,5%.

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

Generali Italia, nel corso della durata contrattuale, potrebbe attivare il servizio di riassetto automatico della linea di investimento collegata al contratto; in tale caso, verrà effettuato 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 esercitare le seguenti opzioni: switch tra linee di investimento, modifica dell'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 regolamento e il rendiconto delle gestioni separate, disponibili 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.