

## SCOPO

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

## PRODOTTO

Nome del prodotto:	VALORE PROTETTO NEW
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav
Compagnia:	GENERALI ITALIA S.p.A. - Gruppo Generali
Sito web della Compagnia:	www.generali.it
Per ulteriori informazioni chiamare il numero:	041 5492111
CONSOB è responsabile della vigilanza di Generali Italia S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.	
Data del documento:	03/06/2025

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

## COS'È QUESTO PRODOTTO?

**Tipo:** prodotto d'investimento assicurativo a vita intera, a premi annui rivalutabili, con capitale collegato ad una gestione separata.

**Termine:** il contratto non ha scadenza prefissata; la durata del contratto coincide con la vita dell'assicurato, pertanto il contratto si estingue automaticamente in caso di decesso dell'assicurato. La durata del piano di versamento dei premi può variare tra 7 e 25 anni a scelta del contraente. Generali Italia non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

**Obiettivi:** ottenere un rendimento in linea con il profilo di rischio e fornire, allo stesso tempo, una prestazione aggiuntiva in caso di decesso dell'assicurato superiore rispetto ai premi annui versati.

I premi, al netto dei costi e della parte di premio relativa alla copertura demografica, sono investiti nella gestione separata Gesav, che è gestita con una politica d'investimento prudente, orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario, per massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine, mantenendo un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel tempo. Le principali tipologie di investimento sono: obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo è il rapporto tra il risultato finanziario della gestione separata e la sua giacenza media.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** clienti persone giuridiche retail o professionali, con un bisogno di risparmio con versamenti programmati che punta almeno alla conservazione del capitale e, in via complementare, un bisogno di protezione (data la presenza di un'assicurazione complementare obbligatoria), un orizzonte temporale almeno medio-lungo (a partire da 11 anni), un profilo di rischio almeno basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti assicurativi di investimento (IBIPs) con un piano di versamenti periodici contrattualmente definito – ivi compresi quelli che prevedono più opzioni predefinite tra cui scegliere – collegati esclusivamente a gestioni separate con o senza garanzia di capitale (prodotti rivalutabili di ramo I) e capacità di sostenere almeno perdite nulle del valore dell'investimento.

**Prestazioni assicurative e costi:** il prodotto è a vita intera, pertanto è prevista una prestazione solo in caso di decesso dell'assicurato. In questo caso, Generali Italia paga un importo determinato in relazione ai premi versati rivalutato annualmente in base ai rendimenti della gestione separata Gesav, con la garanzia della conservazione del capitale assicurato iniziale. Se il decesso avviene nel periodo di versamento dei premi, Generali Italia paga anche una prestazione aggiuntiva relativa alla copertura demografica obbligatoria. La prestazione in caso di decesso è inoltre aumentabile, su richiesta del cliente, di un importo aggiuntivo pagabile in caso di morte accidentale.

In caso di vita dell'assicurato, il contraente può riscattare il contratto, con le modalità e i costi previsti alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

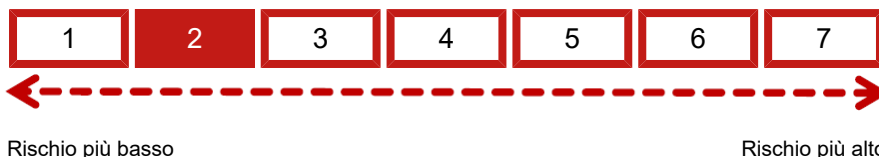
Per un investimento iniziale di € 1.000 l'anno il costo medio delle coperture sopra descritte è pari a € 38,08, ovvero il 3,57% del premio annuo rivalutato, e il premio medio rivalutato investito è pari a € 1.027 l'anno; tale costo incide per lo 0,41% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori esposti sopra si riferiscono ad un assicurato di 45 anni.

Il premio delle coperture sopra descritte è impiegato per le coperture medesime e, pertanto, non viene investito.

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

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

### Indicatore di rischio



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 nei primi due anni.

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

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 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.

Avete diritto al pagamento di almeno il 100% del capitale assicurato iniziale, diminuito dei costi previsti se voi interrompete il regolare versamento dei premi o se disinvestite prima di aver completato il piano di versamento dei premi. Qualsiasi importo superiore a quello indicato e qualsiasi rendimento aggiuntivo dipendono dalla performance futura del mercato e sono incerti.

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

Le condizioni per il disinvestimento prima di aver completato il piano di versamento sono descritte nella sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?"

### Scenari di performance

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

Periodo di detenzione raccomandato: 12 anni Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno. Premio assicurativo: € 0,00 all'anno		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 12 anni
<b>Scenari di sopravvivenza</b>				
<b>Minimo</b>	<b>In caso di riscatto e in caso di decesso dell'assicurato è garantito almeno il capitale assicurato iniziale, eventualmente ridotto in caso di interruzione del versamento dei premi o disinvestimento.</b>	-	€ 5.111	€ 6.135
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	-	€ 5.115 -5,11%	€ 6.135 -1,65%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	-	€ 5.406 -3,93%	€ 6.874 -0,70%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	-	€ 5.687 -2,87%	€ 7.666 0,29%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	-	€ 5.906 -1,87%	€ 8.603 1,48%
<b>Importo investito nel tempo</b>		<b>€ 1.000</b>	<b>€ 6.264,91</b>	<b>€ 7.455,58</b>
<b>Scenari eventi assicurati</b>				
<b>In caso di decesso dell'assicurato</b>	<b>Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi</b>	<b>€ 19.141</b>	<b>€ 19.705</b>	<b>€ 7.666</b>
<b>Premio assicurativo preso nel tempo</b>		<b>€ 37,76</b>	<b>€ 227,86</b>	<b>€ 266,55</b>

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, e comprendono i costi di distribuzione del prodotto. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Gli scenari sono una rappresentazione dei risultati dell'investimento che ragionevolmente potranno avverarsi, in condizioni di mercato sia favorevoli sia sfavorevoli. Varieranno a seconda della performance del mercato e del momento in cui è richiesto il riscatto. Si rappresentano anche i possibili risultati in caso di decesso ipotizzando lo scenario moderato. Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

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

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

### QUALI SONO I COSTI?

#### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto e dall'andamento del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento. Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno, recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato;
- € 1.000,00 all'anno di investimento.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 6 anni	In caso di uscita dopo 12 anni
Costi totali	-	€ 1.169	€ 1.703
Incidenza annuale dei costi (*)	-	5,79% ogni anno	2,68% ogni anno

(\*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se il riscatto avviene al termine del periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 2,97% prima dei costi e al 0,29% al netto dei costi. Una parte dei costi può essere condivisa con la persona che vende il prodotto per coprire i servizi che fornisce.

#### Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita	Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 12 anni
<b>Costi di ingresso</b> Diritti di emissione e di quietanza; costi percentuali applicati ai premi annui per l'acquisizione; costo (premio) per la copertura demografica obbligatoria. Questi importi sono inclusi nei premi che voi versate. Comprendono anche il costo di distribuzione del prodotto.	<b>1,47%</b>
<b>Costi di uscita</b> Si applicano costi di uscita solo se voi interrompete il versamento dei premi annui o disinvestite prima di aver completato il piano di versamento (il costo è una percentuale della prima annualità di premio, dipendente dal numero di premi che rimangono da versare fino al minore tra il quattordicesimo anniversario di polizza e il numero totale di annualità pattuite, ed è previsto un ulteriore costo dell'1%). I costi di uscita sono indicati come 'N/A' nella colonna successiva in quanto non si applicano se il prodotto è conservato fino al periodo di detenzione raccomandato.	<b>N/A</b>

Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	Costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	<b>1,21%</b>
<b>Costi di transazione</b>	0,00% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto viene acquistato e venduto.	<b>0,00%</b>
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
<b>Commissioni di performance</b>	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	<b>0,00%</b>

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

Il contraente può:

- revocare la proposta prima della conclusione del contratto
- recedere dal contratto entro 30 giorni dalla sua conclusione.

**Periodo di detenzione raccomandato:** 12 anni

**Periodo di detenzione minimo richiesto:** 2 anni

Il periodo di detenzione raccomandato è pari alla durata del piano di versamento dei premi, che può variare tra 7 e 25 anni a scelta del contraente, aumentata di un periodo di 5 anni di permanenza. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto consigliamo di mantenere l'investimento fino alla fine del periodo raccomandato. In caso di rimborso anticipato, i risultati possono essere inferiori.

È possibile disinvestire, con richiesta scritta, se sono state corrisposte le prime due annualità di premio; in caso contrario il contratto si risolve automaticamente con la perdita per il contraente dei premi versati.

Se il contraente interrompe anticipatamente il versamento dei premi, la prestazione è ridotta in proporzione al numero di annualità di premio pagate rispetto al numero totale di annualità pattuite, e anche in funzione delle annualità di premio mancanti alla 14<sup>a</sup> (o al termine del piano di versamento, se inferiore a 14 anni); in questo caso, le coperture demografiche si estinguono. Se il contraente disinveste (riscatta) prima di aver completato il piano di versamento dei premi si applica un'ulteriore penale dell'1%, oltre alle penali di riduzione.

Per l'impatto di tali costi sul rendimento si veda la tabella "Andamento dei costi nel tempo", nella sezione "Quali sono i costi?".

## COME PRESENTARE RECLAMI?

Eventuali reclami possono essere presentati a Generali Italia:

- con lettera a "Generali Italia S.p.A. – Customer Advocacy e Tutela Cliente – Via Leonida Bissolati, 23 – 00187 Roma"
- tramite la pagina dedicata ai reclami nel sito <http://www.generali.it/Info/Reclami>
- via e-mail a [reclami.it@generali.com](mailto:reclami.it@generali.com)

La funzione aziendale incaricata della gestione dei reclami è Customer Advocacy e Tutela Cliente. Generali Italia deve rispondere entro 45 giorni. Il termine può essere sospeso per un massimo di 15 giorni per eventuali integrazioni istruttorie in caso di reclamo riferito al comportamento degli Agenti e dei loro dipendenti e collaboratori.

## ALTRE INFORMAZIONI RILEVANTI

Questo documento deve essere letto insieme al set informativo del prodotto, di cui è parte integrante insieme al DIP aggiuntivo IBIP e alle condizioni di assicurazione. Per legge il set informativo deve esservi trasmesso prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione, ed è disponibile anche sul sito [www.generali.it](http://www.generali.it) nella pagina dedicata al prodotto.

È inoltre possibile richiedere il regolamento e il rendiconto delle gestioni separate, disponibili anche sul sito [www.generali.it](http://www.generali.it) nella pagina dedicata alle gestioni separate. Il Gruppo Generali ha adottato un approccio volto a identificare, valutare e ridurre i potenziali rischi di sostenibilità e i loro possibili impatti negativi sul rendimento (<https://www.generali.it/comunicazioni-e-avvisi-legali/informativa-in-materia-di-finanza-etica-e-sostenibile>). Il prodotto non prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI).