



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:	GENERALI VALORE&VALUTE
Opzione di investimento:	Gestione separata Gesav
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:	01/01/2020

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: prodotto d'investimento assicurativo a premi ricorrenti collegato ad una gestione separata.

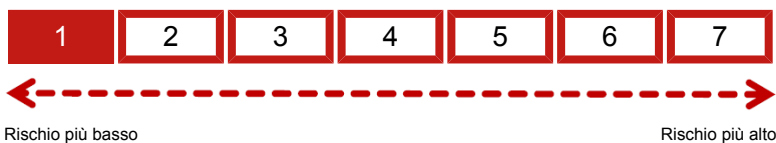
Obiettivi: il prodotto prevede l'investimento di cinque premi ricorrenti con l'obiettivo di ottenere un rendimento in linea con il profilo di rischio e garantendo, purché i premi siano regolarmente versati, almeno la restituzione del capitale a scadenza o in caso di decesso se precedente; i premi, infatti, al netto dei costi, sono investiti nella gestione separata Gesav che 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.

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

Prestazioni assicurative e costi: in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale o in caso di vita dell'assicurato a scadenza, il prodotto prevede il pagamento da parte di Generali Italia di un importo pari alla somma dei premi versati, al netto dei costi, rivalutati annualmente. Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

La durata del contratto è pari a 10 anni.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

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

Non è possibile disinvestire nei primi 2 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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il 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 nostra capacità di pagarvi quanto dovuto.

Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale, al netto dei costi. 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.

Per le condizioni applicabili 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 € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 0,00 all'anno		
		1 anno *	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.051,30	€ 5.073,03
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,25%	0,15%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.129,33	€ 5.419,85
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,76%	0,98%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.206,52	€ 5.706,87
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,26%	1,63%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.308,67	€ 6.045,86
	Rendimento medio per ciascun anno	-	1,91%	2,36%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 1.006,77	€ 5.206,52	€ 5.706,87
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

* Il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Le evoluzioni future dei mercati non possono essere previste con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base di rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 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 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 pagarla.

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.

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 dopo 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 241,11	€ 512,02
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	1,59%	1,22%

* 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	0,02%	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	1,20%	Impatto dei costi che trattiamo 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 30 giorni dalla data della sua conclusione.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde alla durata prevista per questo prodotto. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di rimborso anticipato, i risultati possono essere inferiori.

È possibile disinvestire, mediante richiesta in forma scritta, a condizione che siano state corrisposte le prime due annualità di premio.

Per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) nel terzo, quarto e quinto anno, si aumenta il valore trattenuto dal rendimento della gestione separata dell'1,5%.

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 possono essere presentati alla Compagnia con le seguenti modalità:

- con lettera inviata all'indirizzo "Generali Italia S.p.A. – Tutela Cliente – Via Leonida Bissolati, 23 – 00187 Roma"
- tramite la pagina dedicata ai reclami nel sito web della Compagnia: <http://www.generali.it/Info/Reclami>
- via e-mail all'indirizzo reclami.it@generali.com

La funzione aziendale incaricata della gestione dei reclami è Tutela Cliente.

Il riscontro deve essere fornito 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

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:	GENERALI VALORE&VALUTE
Opzione di investimento:	Gestione separata Geval \$
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:	01/01/2020

COS'È QUESTO PRODOTTO?

Tipo: prodotto d'investimento assicurativo a premi ricorrenti collegato ad una gestione separata.

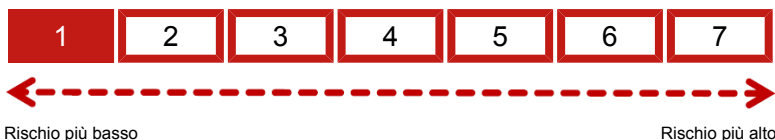
Obiettivi: il prodotto prevede l'investimento di cinque premi ricorrenti con l'obiettivo di ottenere un rendimento in linea con il profilo di rischio e garantendo, a scadenza o in caso di decesso se precedente, purché i premi siano regolarmente versati, almeno la restituzione del capitale espresso in valuta dollaro USA; i premi, infatti, al netto dei costi, sono investiti nella gestione separata Geval \$, che è espressa in dollari statunitensi ed 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 contratto dipende dal rendimento realizzato dalla gestione separata.

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

Prestazioni assicurative e costi: in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale o in caso di vita dell'assicurato a scadenza, il prodotto prevede il pagamento da parte di Generali Italia di un importo pari almeno al controvalore dei premi investiti nella gestione separata Geval \$, rivalutati annualmente. Il valore della prestazione è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?".

La durata del contratto è pari a 10 anni.

QUALI SONO I RISCHI E QUAL È IL POTENZIALE RENDIMENTO?



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 10 anni.

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

Non è possibile disinvestire anticipatamente nei primi 2 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 della nostra incapacità di pagarvi quanto dovuto.

Abbiamo classificato il prodotto al livello 1 su 7 che corrisponde alla classe di rischio più bassa.

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

Attenzione al rischio di cambio. Il prodotto prevede che le prestazioni siano denominate in dollari USA, quindi il rendimento finale che otterrete dipenderà dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

Avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale (controvalore dei premi investiti), al netto dei costi. 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.

Per le condizioni applicabili 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 € 1.000,00 all'anno		Premio assicurativo € 0,00 all'anno		
		1 anno *	5 anni	10 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Scenari di sopravvivenza				
Scenario di stress	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.038,94	€ 5.180,39
	Rendimento medio per ciascun anno	-	0,17%	0,41%
Scenario sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.487,70	€ 6.518,23
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,02%	3,32%
Scenario moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.491,55	€ 6.526,54
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,04%	3,33%
Scenario favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	-	€ 5.494,90	€ 6.534,78
	Rendimento medio per ciascun anno	-	3,06%	3,35%
Importo investito cumulato		€ 1.000,00	€ 5.000,00	€ 5.000,00
Scenario di morte				
In caso di decesso dell'assicurato	Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi	€ 1.015,44	€ 5.491,55	€ 6.526,54
Premio assicurativo cumulato		€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00

* Il disinvestimento a 1 anno non è possibile

Le evoluzioni future dei mercati non possono essere previste con precisione. Gli scenari presentati sono solo un'indicazione di alcuni dei possibili risultati sulla base di rendimenti recenti. I rendimenti effettivi potrebbero essere inferiori.

Questa tabella mostra gli importi dei possibili rimborsi nei prossimi 10 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 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 di distribuzione del prodotto. 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 € 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 5 anni	In caso di disinvestimento dopo 10 anni
Costi totali	€ 1.000,00	€ 285,35	€ 648,32
Impatto sul rendimento (RIY) per anno	-	1,85%	1,45%

* 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 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	1,43%	Impatto dei costi che trattiamo 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 30 giorni dalla data della sua conclusione.

Periodo di detenzione raccomandato: 10 anni

Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde alla durata prevista per questo prodotto. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento fino alla fine del periodo di detenzione raccomandato. In caso di rimborso anticipato, i risultati possono essere inferiori.

È possibile disinvestire, mediante richiesta in forma scritta, a condizione che siano state corrisposte le prime due annualità di premio.

Per ogni richiesta di disinvestimento (riscatto) nel terzo, quarto e quinto anno, si aumenta il valore trattenuto dal rendimento della gestione separata dell'1,5%.

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 possono essere presentati alla Compagnia con le seguenti modalità:

- con lettera inviata all'indirizzo "Generali Italia S.p.A. – Tutela Cliente – Via Leonida Bissolati, 23 – 00187 Roma"
- tramite la pagina dedicata ai reclami nel sito web della Compagnia: <http://www.generali.it/Info/Reclami>
- via e-mail all'indirizzo reclami.it@generali.com

La funzione aziendale incaricata della gestione dei reclami è Tutela Cliente.

Il riscontro deve essere fornito 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

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.