

## 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:** Pianopiano Ed. 01.2020

**Compagnia:** Genertel S.p.A. - Gruppo Generali

**Sito web della Compagnia:** [www.genertel.it](http://www.genertel.it)

**Per ulteriori informazioni chiamare il numero:** 040 202020

CONSOB è responsabile della vigilanza di Genertel S.p.A. in relazione al presente documento contenente le informazioni chiave.

**Data del documento:** 05/06/2025

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

## Cos'è questo prodotto?

**Tipo:** prodotto di investimento assicurativo a premi ricorrenti e premi unici aggiuntivi collegato ad una gestione separata.

**Termine:** il contratto ha una scadenza prefissata. La durata del contratto è a scelta del contraente, tra un minimo di 15 anni ed un massimo di 25 anni, alla sottoscrizione del contratto. Genertel non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

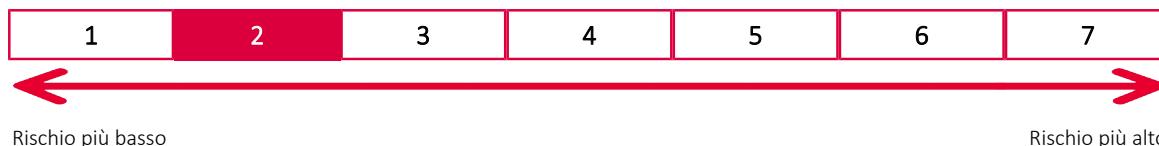
**Obiettivi:** il prodotto prevede l'investimento di premi ricorrenti con l'obiettivo di ottenere un rendimento in linea con il profilo di rischio. Il rendimento del prodotto dipende unicamente dal risultato finanziario di una gestione separata. La gestione separata "Genertel Premium" prevede una politica d'investimento prudente, orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischiosità del portafoglio e perseguitando la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. Nel breve termine, e nel rispetto di tali criteri, è comunque possibile cogliere eventuali opportunità di rendimento. Le principali tipologie di investimento in cui vengono investite le risorse sono obbligazionario, immobiliare e azionario. Il rendimento annuo è determinato rapportando il risultato finanziario della gestione separata alla giacenza media delle attività della gestione stessa.

**Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto:** il prodotto si rivolge a clienti retail o professionali con un bisogno di risparmio con versamenti programmati che punta almeno alla conservazione del capitale, con 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 con capacità di sostenere almeno perdite nelle del valore dell'investimento. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano manifestato anche un bisogno di investimento che punta almeno alla conservazione del capitale, se sono versati premi unici.

**Prestazioni assicurative e costi:** il prodotto prevede che in caso di vita dell'assicurato alla scadenza o in caso di suo decesso nel corso della durata del contratto, venga liquidato il capitale assicurato complessivo, dato dalla somma dei capitali assicurati iniziali relativi ad ogni premio versato, rivalutati e almeno pari al 100% dei premi versati. Le coperture sopra descritte non hanno costi per il cliente. Il valore delle prestazioni è riportato nella sezione "Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?". In caso di vita dell'assicurato, il contraente può riscattare il contratto, con le modalità previste alla sezione "Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?".

## Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

### Indicatore di rischio



Rischio più basso

Rischio più alto



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 15 anni. Non è possibile disinvestire anticipatamente nei primi 2 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 alla restituzione di almeno il 100% dei premi versati. Qualsiasi importo superiore a quello sopra 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 dal prodotto.

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

## 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: 15 anni<br>Esempio di investimento: € 1.000,00 all'anno. |  | In caso di<br>disinvestimento<br>dopo<br>1 anno | In caso di<br>disinvestimento<br>dopo<br>8 anni | In caso di<br>disinvestimento<br>dopo<br>15 anni |
|--|--|---|---|--|
| Premio assicurativo € 0,00   |  |   |   |  |
| Scenari di sopravvivenza   |  |   |   |  |
| Minimo   | Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto.<br>Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Il rendimento è garantito solo alla scadenza del contratto o in caso di decesso dell'assicurato nel corso della durata contrattuale. | -   | € 0   | € 15.000   |
| Stress   | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno   | -   | € 7.384<br>-1,78%                               | € 15.000<br>0,00%                                |
| Sfavorevole  | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno   | -   | € 7.384<br>-1,78%                               | € 15.000<br>0,00%                                |
| Moderato   | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno   | -   | € 7.641<br>-1,02%                               | € 15.000<br>0,00%                                |
| Favorevole   | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno   | -   | € 7.971<br>-0,08%                               | € 15.000<br>0,00%                                |
| Importo investito nel tempo  |  | € 1.000   | € 8.000   | € 15.000   |
| Scenario di morte  |  |   |   |  |
| In caso di decesso<br>dell'Assicurato  | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi  | € 1.005   | € 8.000   | € 15.000   |
| Premio assicurativo preso nel tempo  |  | € 0   | € 0   | € 0  |

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 pagamento. 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.

Il rendimento è garantito solo alla scadenza del contratto.

### Cosa accade se Genertel S.p.A. 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 Genertel S.p.A.. Per gli investimenti effettuati in questo prodotto gli attivi a copertura degli impegni di Genertel S.p.A. saranno utilizzati per soddisfare - con priorità rispetto a tutti gli altri creditori - il credito derivante dal contratto, al netto delle spese per la 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 EUR di investimento all'anno.

|                                 | In caso di disinvestimento<br>dopo<br>1 anno | In caso di disinvestimento<br>dopo<br>8 anni | In caso di disinvestimento<br>dopo<br>15 anni |
|---------------------------------|--|--|---|
| Costi totali                    | -  | € 496  | € 0   |
| Incidenza annuale dei costi (*) | -  | 1,41% ogni anno                              | 0,00% 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 0% prima dei costi e al 0% 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 15 anni   |
|---|--|
| Costi di ingresso   | 0,00%  |
| Costi di uscita   | N/A  |
| Costi correnti registrati ogni anno                                 |  |
| Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio | Costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.   |
| Costi di transazione  | 0% 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. |
| Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni                 |  |
| Commissioni di performance  | Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.  |
|   | 0,00%  |

## 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: 15 anni**

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

Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto vi raccomandiamo di mantenere l'investimento almeno fino al termine del periodo di detenzione raccomandato. Il periodo di detenzione raccomandato corrisponde all'orizzonte temporale al termine del quale, in base allo scenario moderato, il prodotto offre un rendimento atteso giudicato in linea con il suo profilo di rischio. In caso di rimborso anticipato, i risultati possono essere inferiori alle aspettative di rendimento del contraente. Trascorsi almeno due anni dalla data di decorrenza del contratto, è possibile esercitare il diritto di riscatto, totale o parziale, senza alcun costo, mediante comunicazione da inviarsi presso la sede della Compagnia. L'importo di riscatto corrisponde al capitale assicurato complessivo rivalutato fino alla data di richiesta.

## Come presentare reclami?

Eventuali reclami devono essere trasmessi per iscritto a Genertel con una delle seguenti modalità:

- per posta a Genertel S.p.A - Tutela Rischi - Unità Quality - Via Machiavelli 4, 34132 Trieste
- via mail al seguente indirizzo: [reclami@genertel.it](mailto:reclami@genertel.it)
- tramite la pagina dedicata nel sito web della Compagnia: <https://genertel.it/reclami>

La funzione aziendale incaricata della gestione dei reclami è Tutela Rischi - Unità Quality.

Il riscontro deve essere fornito entro 45 giorni.

## Altre informazioni rilevanti

Il presente documento deve essere letto congiuntamente al set informativo del prodotto, di cui è parte integrante insieme al DIP Aggiuntivo IBIP e alle Condizioni di Assicurazione. Il set informativo deve esservi trasmesso per obbligo giuridico prima della sottoscrizione della proposta di assicurazione, ed è disponibile anche sul sito [www.genertel.it](http://www.genertel.it) nella pagina dedicata al prodotto. È inoltre possibile richiedere il regolamento e il rendiconto della gestione separata, disponibile sul sito [www.genertel.it](http://www.genertel.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://genertel.it/informativa-sostenibilita-e-politiche-di-impegno>). Il prodotto non prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità (PAI).