Assicurazione multiramo a vita intera

genertel

Documento informativo precontrattuale aggiuntivo per i prodotti d'investimento assicurativi (DIP aggiuntivo IBIP)

Prodotto: Piano Risparmio Genertel

Contratto multiramo (Ramo Assicurativo I e III)

Data di aggiornamento: 13/07/2026
Il DIP aggiuntivo IBIP pubblicato è l'ultimo disponibile

Scopo

Il presente documento contiene informazioni aggiuntive e complementari rispetto a quelle presenti nel documento contenente le informazioni chiave per i prodotti di investimento assicurativi (KID), per aiutare il potenziale contraente a capire più nel dettaglio le caratteristiche del prodotto, con particolare riguardo alle garanzie finanziarie, alle coperture assicurative, alle limitazioni, alle esclusioni, ai costi e alla loro incidenza sulla performance del prodotto, nonché alla situazione patrimoniale dell'impresa.

Il contraente deve prendere visione delle condizioni di assicurazione prima della sottoscrizione del contratto.

Società

Genertel S.p.A. è una società appartenente al Gruppo Generali con sede legale in Via Machiavelli, 4 - 34132 Trieste - ITALIA; recapito telefonico: +39 040 202020; sito internet: www.genertel.it; indirizzo di posta elettronica: AssistenzaclientiVita@genertel.it, indirizzo PEC: genertel@pec.genertel.it ed è iscritta al numero 1.00012 dell'Albo delle imprese di assicurazione.
Patrimonio netto al 31/12/2025: € 448.505.015 euro di cui risultato economico di periodo € -36.685.071. I dati sono riferiti all'ultimo bilancio approvato.

Indice di solvibilità 2025 (solvency ratio): 257% (tale indice rappresenta il rapporto tra l'ammontare dei fondi propri di base e l'ammontare del requisito patrimoniale di solvibilità richiesti dalla normativa vigente). La relazione sulla solvibilità e sulla condizione finanziaria dell'impresa (SFCR) è disponibile sul sito internet www.genertel.it

Al contratto si applica la legge italiana.

Prodotto

Non vi sono informazioni ulteriori rispetto a quelle fornite nel KID con riferimento alle coperture assicurative e garanzie offerte dal prodotto.

Quali sono le prestazioni assicurative e le opzioni non riportate nel KID?

PRESTAZIONE PRINCIPALE: non vi sono informazioni ulteriori rispetto a quelle riportate nel KID.

COPERTURA COMPLEMENTARE (facoltativa): copertura complementare in caso di invalidità da infortunio

La copertura complementare può essere scelta alla compilazione della proposta di assicurazione. In caso di infortunio dell'assicurato che ha avuto come conseguenza il riconoscimento di un'invalidità permanente superiore o uguale a 25%, Genertel paga all'assicurato stesso un capitale pari a € 30.000,00.

Durata copertura: pari al piano dei versamenti con scadenza che coincide con la ricorrenza annuale del contratto successiva al raggiungimento dei 65 anni e 6 mesi dell'assicurato.

Se il piano dei premi ricorrenti è stato interamente versato, è interamente trascorsa l'annualità assicurativa a cui si riferisce l'ultimo premio versato e non sono stati effettuati riscatti parziali, il valore del contratto è maggiorato di un Bonus percentuale calcolato solo sui premi ricorrenti versati. Il Bonus è così determinato: 1% per durata del piano pari a 10 anni, 1,5% per durata del piano pari a 15 anni e 2% per durata del piano pari a 20 anni.

OPZIONI CONTRATTUALI: il contraente può modificare i termini del contratto mediante l'esercizio delle seguenti opzioni:

- **Servizio Switch:** dopo 1 anno dalla decorrenza del contratto, il contraente può richiedere di cambiare la combinazione di investimento tra quelle disponibili.
- **Riscatti parziali**: se l'assicurato è in vita, il contraente può richiedere riscatti parziali per iscritto trascorsi 2 anni dalla decorrenza del contratto.
- **Modifica dell'importo del piano:** il contraente può chiedere di aumentare l'importo del piano con richiesta scritta almeno 2 mesi prima della ricorrenza annuale.
- **Interruzione del piano di versamenti:** il contraente può interrompere il versamento dei premi in qualsiasi momento.
- **Riattivazione**: il contraente può riattivare il contratto in qualsiasi momento, riprendendo a versare i premi ricorrenti. La riattivazione è possibile previo versamento dei premi arretrati, aumentati del tasso di riattivazione. La riattivazione ridetermina l'efficacia del contratto e riattiva la copertura complementare.

Che cosa NON è assicurato?

Rischi esclusi	PRESTAZIONE PRINCIPALE: Persone che alla compilazione della proposta di assicurazione hanno un'età inferiore a 18 anni, oppure quelle che al termine della durata del piano dei versamenti hanno un'età superiore o uguale a 85 anni e 6 mesi. COPERTURA COMPLEMENTARE: Persone che alla compilazione della proposta di assicurazione: • hanno un'età uguale o superiore a 63 anni e 6 mesi, o

- sono già titolari di assegno ordinario di invalidità o pensione di inabilità da parte dell'ente previdenziale di appartenenza, o hanno in corso una pratica di riconoscimento del diritto all'assegno o alla pensione, o sono già titolari di un'indennità di accompagnamento.

Ci sono limiti di copertura?

PRESTAZIONE PRINCIPALE

L'assicurazione principale non prevede né limitazioni né esclusioni.

COPERTURA COMPLEMENTARE INVALIDITA' DA INFORTUNIO

Esclusioni

Sono esclusi dalle coperture l'invalidità causata da:

- tentativo di suicidio, se avviene nei primi 2 anni dall'entrata in vigore dell'assicurazione o nei primi 12 mesi dalla data di eventuale riattivazione;
- attività dolosa del contraente o del beneficiario;
- partecipazione dell'assicurato a delitti dolosi;
- infortuni e/o malattie intenzionalmente procurati o dovuti/correlati a stato di ubriachezza e/o ad abuso di sostanze alcoliche, nonché quelli conseguenti ad uso non terapeutico di stupefacenti, allucinogeni, sostanze psicotrope e simili. Si considera stato di ubriachezza la presenza di valori di alcol nel sangue uguali o superiori a 150 mg/dl. Si ritiene che una persona faccia abuso di alcol quando il suo consumo di alcol giornaliero supera le 4 unità. Corrispondono ad un'unità di alcol rispettivamente le seguenti quantità, secondo il tipo di bevanda alcolica: vino 1 bicchiere 125 ml; birra a gradazione normale 1/2 pinta 300 ml; superalcolico 1 bicchierino 30 ml;
- partecipazione attiva dell'assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, guerra civile, atti di terrorismo, disordine civile, tumulto popolare, operazioni militari;
- partecipazione non attiva dell'assicurato ad atti di guerra, dichiarata o non dichiarata, o guerra civile:
  - se l'assicurato si trova già nel territorio interessato dagli atti di guerra e il decesso avviene dopo 14 giorni dall'inizio delle ostilità;
  - dal momento dell'arrivo dell'assicurato in un paese dove c'è una situazione di guerra o similari;
- eventi causati da armi nucleari, incidenti nucleari o esposizione alle relative radiazioni;
- guida di veicoli e natanti a motore senza patente specifica; l'assicurazione è attiva se la patente è scaduta da non più di 6 mesi;
- uso e guida di mezzi subacquei;
- incidente di volo, se l'assicurato è a bordo di mezzi non autorizzati al volo o con pilota senza specifico brevetto;
- attività professionale o sportiva pericolosa;
- eventi pregressi per i quali è già stata riconosciuta la titolarità di assegno ordinario di invalidità o pensione di inabilità da parte dell'ente previdenziale di appartenenza, o è in corso una pratica di riconoscimento del diritto all'assegno o alla pensione oppure è già stata riconosciuta la titolarità di un'indennità di accompagnamento.

Limitazioni

La copertura complementare non prevede limitazioni.

Quanto e come devo pagare?

Premio

Il contratto prevede il versamento di premi ricorrenti il cui importo è scelto dal contraente nel rispetto dei limiti minimi e massimi sotto indicati. La durata del piano di versamento dei premi è pari a 10, 15 o 20 anni a scelta del contraente al momento della compilazione della proposta. E' possibile versare premi unici aggiuntivi con il consenso di Genertel, se il contratto è in regola con i versamenti ricorrenti.

E' possibile frazionare il premio ricorrente senza l'applicazione di costi aggiuntivi.

La copertura complementare prevede un premio, da versare insieme al premio dell'assicurazione principale, pari a € 42,00 annuali (o € 3,50 in caso di frazionamento mensile).

L'importo minimo del premio ricorrente è pari a € 100,00 al mese equivalente a € 1.200,00 all'anno. In caso di sottoscrizione della copertura complementare, il premio minimo mensile è pari a € 103,50 equivalente a € 1.242,00 all'anno.

L'importo massimo del premio ricorrente è pari a € 2.000,00 al mese equivalente a € 24.000,00 all'anno. In caso di sottoscrizione della copertura complementare, il premio massimo mensile è pari a € 2.003,50 equivalente a € 24.042,00 all'anno.

L'importo minimo dei premi unici aggiuntivi è pari a € 1.000,00; l'importo massimo è pari a € 150.000,00 nel corso dell'intero contratto per ogni contraente.

Ogni premio (al netto dei costi e dell'eventuale premio per le coperture complementari) è investito a scelta del contraente in una delle 3 combinazioni di investimento disponibili che prevedono una diversa ripartizione percentuale del premio investito tra la gestione separata e il fondo interno:

• **Prudente**: 60% gestione separata Elite Plus e 40% fondo interno Genertel Multi Strategia

• **Moderata:** 40% gestione separata Elite Plus e 60% fondo interno Genertel Multi Strategia

• **Dinamica**: 20% gestione separata Elite Plus e 80% fondo interno Genertel Multi Strategia

Il versamento del primo premio ricorrente deve avvenire con bonifico bancario su conto corrente intestato a Genertel S.p.A. o con carta di credito. Il versamento dei premi ricorrenti successivi al primo deve avvenire con autorizzazione permanente di addebito diretto su conto corrente (Sepa Direct Debit - SDD). Il versamento dei premi unici aggiuntivi deve avvenire o tramite Area Riservata o tramite bonifico bancario su conto corrente intestato a Genertel S.p.A.

Non è possibile versare i premi in contanti.

A chi è rivolto questo prodotto?

Piano Risparmio Genertel è rivolto a clienti retail o professionali con un bisogno di risparmio con versamenti programmati che puntano almeno alla moderata crescita del capitale, un orizzonte temporale di almeno medio periodo (a partire da 6 anni), un profilo di rischio almeno medio-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 in parte a una gestione separata e in parte al valore di quote di OICR o di fondi interni, ovvero a indici o ad altri valori di riferimento (prodotti multiramo) e una capacità di sostenere almeno perdite contenute del valore dell'investimento. Per attivare la copertura facoltativa, è necessario che i clienti abbiano manifestato anche un bisogno di protezione. Il prodotto è rivolto a clienti che abbiano manifestato anche un bisogno di investimento, che punta almeno a una moderata crescita del capitale se sono versati premi unici.

Quali sono i costi?

Per l'informativa sui costi si vedano le indicazioni riportate nel KID di questo prodotto. Si forniscono le seguenti informazioni di dettaglio:

Costi applicati al rendimento della gestione separata: trattenuto dell'1,30%, aumentato dello 0,01% per ogni 0,10% di rendimento della gestione separata superiore al 5,00%. La misura annua di rivalutazione può essere negativa (es. rendimento gestione separata: 1,00%; rivalutazione al netto del trattenuto: -0,30%); in ogni caso, per effetto della garanzia finanziaria, in caso di decesso, la somma dei capitali rivalutati non può essere inferiore alla somma dei capitali assicurati iniziali, eventualmente riproporzionata a seguito di riscatti parziali o switch.

Costi di riscatto: non vi sono informazioni ulteriori rispetto a quelle fornite nel KID.

Costi per l'esercizio delle opzioni: l'esercizio dell'opzione contrattuale Switch prevede un costo fisso pari a € 30,00.

Costi di intermediazione: non previsti.

COME POSSO PRESENTARE I RECLAMI E RISOLVERE LE CONTROVERSIE?

IVASS o CONSOB	Se il reclamo presentato all'impesa assicuratrice ha esito insoddisfacente o risposta tardiva, è possibile rivolgersi all'IVASS, Via del Quirinale, 21 - 00187 Roma, fax 06.42133206, PEC: ivass@pec.ivass.it. Il modello per presentare un reclamo all'IVASS è reperibile sul sito www.ivass.it, alla sezione "Per i consumatori – Reclami". Per i soli reclami attinenti la corretta redazione dei Documenti contenenti le informazioni chiave (KID), in caso di esito insoddisfacente o risposta tardiva è possibile rivolgersi alla CONSOB, Via G.B. Martini, 3 - 00198 Roma, PEC: consob@pec.consob.it, corredando l'esposto della documentazione relativa al reclamo trattato dalla Compagnia e del riscontro fornito dalla stessa. Informazioni sulle modalità di invio sono disponibili nel sito www.consob.it.

PRIMA DI RICORRERE ALL'AUTORITÀ GIUDIZIARIA è possibile avvalersi di sistemi alternativi di risoluzione delle controversie, quali (indicare quando obbligatori):

Arbitro assicurativo	E' obbligatorio ricorrere all'Arbitro Assicurativo previsto dalla legge come condizione di procedibilità dell'eventuale azione giudiziaria, in alternativa alla Mediazione. Il ricorso va presentato tramite il portale disponibile sul sito internet dello stesso (www.arbitroassicurativo.org) dove è possibile consultare i requisiti di ammissibilità, le altre informazioni relative alla presentazione del ricorso stesso e ogni altra indicazione utile.
Mediazione	E' obbligatorio ricorrere alla mediazione prevista dalla legge come condizioni di procedibilità per le controversie in materia assicurativa. L'istanza deve essere inoltrata all'indirizzo PEC genertel@pec.genertel.it o presso la Sede Legale di Genertel. È possibile interpellare un Organismo di Mediazione tra quelli presenti nell'elenco del Ministero della Giustizia, consultabile sul sito www.giustizia.it (Legge 9/8/2013, n. 98).
Negoziazione assistita	E' possibile ricorrere preventivamente alla negoziazione assistita tramite richiesta del proprio avvocato a Genertel.
Altri sistemi alternativi di risoluzione delle controversie	Procedura FIN-NET per la risoluzione delle liti transfrontaliere. E' possibile presentare reclamo all'IVASS o attivare la rete FIN-NET rivolgendosi al soggetto che la gestisce nel Paese in cui ha sede l'Impresa di assicurazione (rintracciabile sul sito della Commissione europea: Rete per la risoluzione delle controversie finanziarie: FIN-NET - Commissione europea o https://finance.ec.europa.eu/consumer-finance-and-payments/retail-financial-services/financial-dispute-resolution-network-fin-net_it)

QUALE REGIME FISCALE SI APPLICA?

Trattamento fiscale applicabile al	Si riporta di seguito il trattamento fiscale applicato al contratto, che dipende dalla situazione individuale di ciascun contraente (o beneficiario, se diverso) e che può anche essere modificato in futuro. **Somme corrisposte in caso di decesso dell'assicurato** Le somme corrisposte in caso di decesso dell'assicurato sono esenti dalle imposte di successione e, per la parte relativa al rischio demografico, dall'IRPEF. **Somme corrisposte in caso di riscatto** Le somme corrisposte sono soggette ad imposta sostitutiva, sulla differenza fra la somma dovuta da Genertel e l'ammontare dei premi versati dal contraente. Questa imposta sostitutiva non è applicata a soggetti che esercitano attività d'impresa, nonché: • a persone fisiche e a enti non commerciali per i contratti di assicurazione sulla vita stipulati nell'ambito di attività commerciale;

contratto	• se gli interessati dichiarano a Genertel che il contratto è concluso nell'ambito dell'attività commerciale. **Imposta di bollo** E' dovuta per la componente in quote, va calcolata ogni anno e va versata al momento del pagamento. **Tassazione specifica della copertura complementare** Sulla parte di premio relativa alla copertura complementare è dovuta un'imposta del 2,5%. **Detrazione fiscale dei premi** Il premio per la copertura complementare facoltativa dà diritto a una detrazione di imposta sul reddito delle persone fisiche dichiarato dal contraente. Per poter beneficiare della detrazione è necessario che l'assicurato, se diverso dal contraente, risulti fiscalmente a carico di quest'ultimo.

Cosa è il diritto all'oblio oncologico?

Diritto all'oblio oncologico	Se il **cliente** è stato **precedentemente affetto da patologie oncologiche** - il cui trattamento attivo sia concluso, in mancanza di recidive, da più di dieci anni, secondo quanto previsto dalla legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi - **non è tenuto** a fornire informazioni, né subire qualunque tipo di indagine (es. visita medica) in merito a tale pregressa patologia. **Il termine è ridotto da dieci a cinque anni**, nel caso in cui la patologia sia insorta prima del compimento del ventunesimo anno di età. Per le **patologie oncologiche previste dalla Legge 7 dicembre 2023, n. 193 e dai relativi decreti attuativi**, sono previsti **termini inferiori, indicati nella Tabella**, consultabile sul sito internet dell'impresa al seguente link oblio-oncologico.pdf.
Certificazione della sussistenza dei requisiti necessari ai fini dell'oblio oncologico	Il cliente che precedentemente alla stipulazione o rinnovo del contratto di assicurazione abbia fornito informazioni relative al proprio stato di salute, concernenti patologie oncologiche da cui sia stato precedentemente affetto e il cui trattamento attivo si sia concluso, senza episodi di recidiva, invia tempestivamente all'impresa di assicurazione o all'intermediario la certificazione rilasciatagli, secondo quanto previsto dalla legge n. 193 del 2023 e successivi decreti attuativi.
Effetti dell'oblio oncologico per le imprese	Se è decorso il periodo previsto per la sussistenza del diritto all'oblio oncologico, le informazioni eventualmente già acquisite non possono essere utilizzate per modificare le condizioni contrattuali, per valutare il rischio dell'operazione o la solvibilità del cliente. Le imprese hanno l'obbligo di cancellare in modo definitivo i dati relativi alla patologia oncologica pregressa entro 30 gg. dal ricevimento della certificazione, senza oneri per il cliente. Le clausole contrattuali stipulate in contrasto con le disposizioni di cui all'art. 2 commi da 1 a 5 della Legge 7 dicembre 2023 n. 193 sono nulle, fatta salva l'efficacia e la validità del contratto. La nullità opera soltanto a vantaggio del contraente o dell'assicurato ed è rilevabile d'ufficio in ogni stato e grado del procedimento.

PER QUESTO CONTRATTO L'IMPRESA DISPONE DI UN'AREA INTERNET RISERVATA AL CONTRAENTE (c.d. HOME INSURANCE), PERTANTO DOPO LA SOTTOSCRIZIONE POTRAI CONSULTARE TALE AREA E UTILIZZARLA PER GESTIRE TELEMATICAMENTE IL CONTRATTO MEDESIMO CON LE SEGUENTI FUNZIANALITA': VERIFICARE I CONTRATTI ATTIVI; CONSULTARE IL VALORE DEL CONTRATTO; VISUALIZZARE E SCARICARE LA DOCUMENTAZIONE CONTRATTUALE; VERSARE UN PREMIO AGGIUNTIVO; CONSULTARE E AGGIORNARE I DATI PERSONALI E I CONSENSI PRIVACY; CHIEDERE IL RISCATTO E VERIFICARE LO STATO DELLA PRATICA.

Informativa precontrattuale per i prodotti finanziari di cui all'articolo 8, paragrafi 1, 2 e 2 bis, del regolamento (UE) 2019/2088 e all'articolo 6, primo comma, del regolamento (UE) 2020/852

Nome del prodotto:
Genertel Multi Strategia
("Prodotto finanziario")

Identificativo della Persona giuridica:
Genertel S.p.A.

Caratteristiche ambientali e/o sociali

Per investimento sostenibile si intende un investimento in un'attività economica che contribuisce a un obiettivo ambientale o sociale, purchè tale investimento non arrechi un danno significativo a nessun obiettivo ambientale o sociale e l'impresa beneficiaria degli investimenti segua pratiche di buona governance.

La Tassonomia dell'UE è un sistema di classificazione previsto dal regolamento (UE) 2020/852, che stabilisce un elenco di **attività economiche ecosostenibili**. Tale regolamento non stabilisce un elenco di attività economiche socialmente sostenibili. Gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale potrebbero essere allineati o meno con la tassonomia.

Questo prodotto finanziario ha un obiettivo di investimento sostenibile?

☐ **SI**

- ☐ Investirà un minimo di investimenti **sostenibili con un obiettivo ambientale:__%**
  - ☐ In attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE
  - ☐ In attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE
- ☐ Effettuerà un minimo di **investimenti sostenibili con un obiettivo sociale:____%**

☒ **NO**

- ☐ **Promuove caratteristiche ambientali/sociali (A/S)** e pur non avendo come obiettivo un investimento sostenibile, avrà una quota minima del(lo) _____**%** di investimenti sostenibili
  - ☐ Con un obiettivo ambientale in attività economiche considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE
  - ☐ Con un obiettivo ambientale in attività economiche che non sono considerate ecosostenibili conformemente alla Tassonomia dell'UE
  - ☐ con un obiettivo sociale
- ☒ Promuove caratteristiche A/S, ma **non effettuerà alcun investimento sostenibile**

1 – Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono promosse da questo prodotto finanziario?

Il Prodotto finanziario mira a promuovere caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 ("SFDR"), ma non ha come obiettivo investimenti sostenibili.

In particolare, il Prodotto finanziario si impegna ad investire almeno l'80% delle masse in gestione in fondi comuni di investimento ("OICR o Fondi Target") ritenuti conformi ai criteri ESG ed in particolare in OICR classificati ex art. 8 (o 9) del Regolamento (UE) 2019/2088 ("SFDR"). Tali OICR sono selezionati anche sulla base dell'adozione di politiche di investimento orientate verso aziende che contribuiscono alla riduzione delle emissioni di gas serra, oltre che sulla base di ulteriori caratteristiche ambientali e sociali.

I criteri di selezione degli investimenti in attivi che promuovono caratteristiche ambientali e/o sociali includono:

a) il pilastro ambientale: qualità e funzionamento dell'ambiente e dei sistemi naturali, quali emissioni di anidride carbonica, normative ambientali, sfruttamento idrico e rifiuti;
b) il pilastro sociale: diritti, benessere e interessi dei singoli e delle comunità, come ad esempio gestione della manodopera, salute e sicurezza.

Nessun benchmark di riferimento è stato designato allo scopo di raggiungere le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

Gli indicatori di sostenibilità misurano in che modo sono rispettate le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario.

- **Quali indicatori di sostenibilità si utilizzano per misurare il rispetto di ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

Al fine di misurare il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali di cui al paragrafo 1, si darà evidenza dei seguenti indicatori di sostenibilità a livello di Prodotto finanziario, forniti da un provider esterno:

- punteggio in relazione agli aspetti ambientali (E score);
- punteggio in relazione agli aspetti sociali (S score);
- punteggio ESG complessivo (ESG score).

2 – Questo prodotto prende in considerazione i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità?

☐ YES

☒ NO

Il Prodotto finanziario non considera i principali effetti negativi sui fattori di sostenibilità.

La strategia di investimento guida le decisioni di investimento sulla base di fattori quali gli obiettivi di investimento e la tolleranza al rischio.

3 – Qual è la strategia di investimento seguita da questo prodotto finanziario?

Il Prodotto finanziario sarà investito almeno per l'80% in fondi comuni selezionati dal Gestore che promuovono le caratteristiche ambientali e sociali indicate al paragrafo 1 e classificati ai sensi dell'art. 8 o art. 9 SFDR.

L'obiettivo della gestione del Prodotto finanziario è incrementare il valore del capitale nel medio/lungo periodo attraverso una gestione flessibile degli investimenti. L'obiettivo è cogliere le opportunità dei mercati finanziari con un livello massimo di rischio rappresentato da una volatilità annua massima del 20%.
Gli investimenti possono essere effettuati sia in strumenti finanziari denominati in euro sia in altre valute. Nell'attività di gestione si terrà conto dell'andamento dei mercati valutari, ricorrendo, ove opportuno, a coperture valutarie.

Il Gestore verificherà che i fondi target siano classificati ai sensi dell'art. 8 o 9 SFDR come da classificazione ufficiale degli stessi e sulla base delle informazioni presentate nei relativi documenti di offerta. Inoltre, il Gestore verificherà attraverso una metodologia proprietaria, sia a livello di asset manager sia di fondo, la presenza e la conformità con determinati criteri ESG (es. adesione a PRI, esclusioni, strategie ESG, politica di voto, ecc.) nel rispetto della *Sustainability Policy* del Gruppo Generali e del Gestore, e in linea con le caratteristiche ambientali e sociali promosse dal Prodotto. In particolare, il Gestore effettuerà un'analisi di Due Diligence ESG che include:

i. la valutazione del gestore patrimoniale ("AM") del fondo:
   a) valutazione dei criteri minimi all'interno della politica ESG (compresa la verifica della politica di esclusione ESG del gestore patrimoniale e/o della politica di investimento del prodotto affinché siano coperti almeno i seguenti settori: violazioni del Global Compact delle Nazioni Unite (UNGC) o equivalente; esposizione ad armi controverse; esposizione al carbone), della struttura di governance e dei processi di AM;
   b) valutazione delle competenze del team di investimento AM su argomenti ESG;
ii. la valutazione del fondo.

L'analisi di Due Diligence ESG viene riperformata annualmente ai fini di monitoraggio.

Nell'eventualità in cui siano ammessi nell'Universo Investibile investimenti diretti (es. Titoli di Stato, Azioni, Bond Corporate, Garantiti e Collateralizzati), come approccio generale, il Gestore integrerà i rischi di sostenibilità nel processo decisionale secondo la propria Politica di Sostenibilità – disponibile sul sito web del Gestore nonché le specifiche strategie di investimento ESG che saranno stabilite in accordo con il Cliente.

Il rispetto delle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto finanziario è misurato e monitorato, oltre che dalla percentuale di attivi investiti in fondi art.8 o 9 SFDR, attraverso il punteggio ESG (*ESG Rating*) medio, che misura in modo sintetico il profilo di sostenibilità delle emittenti in cui il Prodotto investe. L'indicatore è calcolato solo per la parte di attivi finanziari indiretti per cui è disponibile un punteggio ESG.

L'indicatore di copertura del punteggio ESG per il Prodotto ("ESG Coverage") deve essere maggiore del 80% del totale degli attivi gestiti.

Il punteggio medio ESG, calcolato sulla porzione di attivi coperti dai dati ESG, deve essere >= 5,714, il quale rappresenta, su una scala da 0 a 10, un giudizio pari alla singola A.

ESG Rating	Classificazione	ESG Score (valore minimo)
AAA	*Leader* (Migliore)	8,571
AA	*Good* (Buono)	7,143
A	*Above Average* (Sopra la media)	5,714
BBB	*Average* (Nella media)	4,286
BB	*Below Average* (Sotto la media)	2,857
B	*Poor* (Carente)	1,429
CCC	*Laggard* (Ritardatario)	0

- **Quali sono gli elementi vincolanti della strategia di investimento usata per selezionare gli investimenti al fine di rispettare ciascuna delle caratteristiche ambientali o sociali promosse da questo prodotto finanziario?**

Almeno l'80% del Prodotto finanziario sarà investito in attivi finanziari (i.e. OICR/ETF target) che sono qualificabili come prodotti promuoventi caratteristiche ambientali o sociali, in linea con le caratteristiche A/S promosse dal Prodotto finanziario, ai sensi dell'art. 8 SFDR o aventi un obiettivo di investimento sostenibile ai sensi dell'art. 9 SFDR, scelti dal gestore e che non sono in contrasto con le politiche di esclusione del Gruppo Generali.

Le prassi di buona governance comprendono strutture di gestione solide, relazioni con il personale, remunerazione del personale e rispetto degli obblighi fiscali

- **Qual è la politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti?**

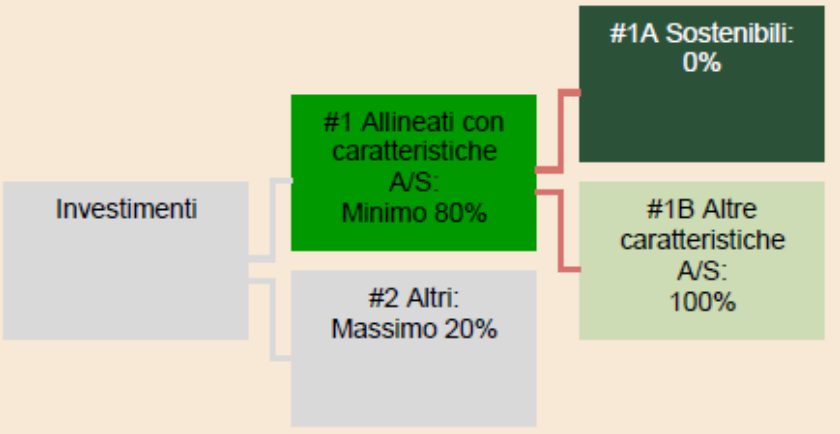
Con riferimento agli attivi finanziari indiretti sottostanti il Prodotto finanziario, la valutazione delle pratiche di buona governance adottata dal Gestore si baserà sull'analisi effettuata dai gestori dei fondi selezionati.

Nell'eventualità in cui siano ammessi nell'Universo Investibile investimenti diretti, il Gestore adotta il seguente Good Governance Practice Assessment:

- **Punteggio della Governance**: sono escluse dagli investimenti di questo Prodotto finanziario le società emittenti con punteggio ESG relativo al pilastro "Governance" uguale o inferiore a 3 su 10. Il punteggio è fornito da MSCI ESG Research. Inoltre, il Gestore può condurre analisi proprietarie per approfondire le pratiche di governance di determinati emittenti e, sulla base dei risultati, modificarne lo stato di eleggibilità agli investimenti del Prodotto finanziario.
- **Esclusioni:** attraverso le proprie politiche di esclusione, Il Gestore valuta anche le pratiche di buon governo aziendale degli emittenti corporate partecipati e nel caso in cui si verifichino casi di gravi controversie in materia, Il Gestore esclude l'emittente dai propri investimenti.
- **Integrazione**: il modello interno di Credit Research è integrato con una sezione "Considerazioni ESG" dove gli analisti di Credit Research commentano le pratiche di governance degli emittenti corporate, compreso il potenziale impatto che queste potrebbero aver avuto sul rating del credito attuale e futuro. L'integrazione dei fattori legati alla governance nel merito di credito degli emittenti comprende un'attenzione al management (compresa la struttura aziendale, la qualità e la competenza, l'esposizione alle controversie) e alla struttura organizzativa (complessità, proprietà, accordi tra azionisti), al fine di valutare se gli emittenti oggetto di investimento possono considerarsi seguire buone pratiche di governance.
- **Azionariato attivo**: il dialogo del team di Azionariato Attivo con gli emittenti corporate pre-identificati (compreso il dialogo legato all'attività di voto) funge da livello di controllo della

valutazione della buona governance. Ulteriori informazioni derivanti da tale attività possono integrare i dati esterni sulla governance e/o la valutazione proprietaria dell'analista ESG, alimentando in ultima analisi le funzioni di investimento.

4 – Qual è l'allocazione degli attivi programmata per questo prodotto finanziario?



#1 Allineati con caratteristiche A/S comprende gli investimenti del prodotto finanziario utilizzati per rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto finanziario.

#2 Altri comprende i restanti investimenti del Prodotto finanziario che non sono allineati alle caratteristiche ambientali o sociali, né sono considerati investimenti sostenibili.

La categoria **#1 Allineati con caratteristiche A/S** comprende:

- La sottocategoria **#1A Sostenibili**, che contempla gli investimenti sostenibili con obiettivi ambientali o sociali;
- La sottocategoria **#1B Altri investimenti allenati alle caratteristiche A/S**, che contempla gli investimenti allineati alle caratteristiche ambientali o scoiali che non sono considerati investimenti sostenibili.

Almeno l'80% del Prodotto finanziario è investito in fondi classificati come art. 8 o art 9. SFDR allineati alle caratteristiche ambientali e sociali descritte al paragrafo 1.

- **In che modo l'utilizzo di strumenti derivati rispetta le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal prodotto finanziario?**

  Non applicabile a questo Prodotto finanziario.

5 – In quale misura gli investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale sono allineati alla Tassonomia dell'UE?

Il Prodotto finanziario non si impegna ad investire in alcun "investimento sostenibile" ai sensi della Tassonomia dell'UE in quanto non è stato considerato il look-through dei fondi target circa gli investimenti allineati alla Tassonomia.

- **Il prodotto finanziario investe in attività legate al gas fossile e/o all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE[1]?**

☐ SI

☐ In gas fossile ☐ In energia nucleare

☒ NO

[1] Le attività relative ai gas fossili e/o al nucleare rispetteranno la tassonomia dell'UE solo laddove contribuiscano a limitare i cambiamenti climatici ("mitigazione del cambiamento climatico") e non danneggino in modo significativo alcun obiettivo della tassonomia dell'UE - vedere la nota esplicativa nel margine sinistro. I criteri completi per le attività economiche relative al gas fossile e all'energia nucleare conformi alla tassonomia dell'UE sono stabiliti nel regolamento delegato (UE) 2022/1214 della Commissione.

6 – Quale è la quota minima di investimenti sostenibili con un obiettivo ambientale che non sono allineati alla Tassonomia dell'UE?

Non applicabile a questo Prodotto finanziario.

7 – Qual è la quota minima di investimenti socialmente sostenibili?

Non applicabile a questo Prodotto finanziario

8 – Quali investimenti sono compresi nella categoria "#2 Altri", qual è il loro scopo ed esistono garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale?

La categoria "#2 Altri" può comprendere:

- Cash, definito come liquidità in c/c e utilizzato ai fini della gestione operativa del Prodotto finanziario e/o per scopi di asset allocation tattica;
- Attivi finanziari diretti ed attivi finanziari indiretti classificati come art.6 del Regolamento SFDR.

Lo scopo di tali investimenti è legato a temi finanziari. Non sono previste garanzie minime di salvaguardia ambientale o sociale in aggiunta a quanto già illustrato nella sezione relativa alla politica per la valutazione delle prassi di buona governance delle imprese beneficiarie degli investimenti.

9 – È designato un indice specifico come indice di riferimento per determinare se questo prodotto finanziario è allineato alle caratteristiche ambientali e/o sociali che promuove?

Gli indici di riferimento sono indici atti a misurare se il prodotto finanziario rispetti le caratteristiche ambientali o sociali che promuove.

Nessun benchmark di riferimento è stato designato ai fini di rispettare le caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Prodotto finanziario.

10 – Dove è possibile reperire online informazioni più specificatamente mirate al prodotto?

Informazioni più specificamente mirate al prodotto sono reperibili sul sito web al link: https://www.genertel.it/quotazioni-e-rendimenti