

## 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:** Valory - Linea Dinamica Guidata

**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 premio unico e premi unici aggiuntivi a vita intera collegato ad una gestione separata e ad un fondo interno.

**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. Genertel non ha il diritto di recedere unilateralmente dal contratto.

**Obiettivi:** il prodotto prevede l'investimento di un premio unico con l'obiettivo di ottenere un rendimento in linea con il profilo di rischio. Il prodotto prevede una progressiva diversa ripartizione percentuale tra gestione separata Genertel Premium e il fondo interno Genertel Dinamico, che parte da una ripartizione del 70% in gestione separata e del 30% in fondo interno, con la finalità di raggiungere una ripartizione obiettivo all'inizio della quarta annualità (da 3 anni) che è rappresentata al 55% da un investimento in gestione separata e al 45% da un investimento in fondo interno. I dati rappresentati nel documento rispecchiano tale evoluzione.

In caso di decesso dell'assicurato, il prodotto fornisce - per la parte investita in gestione separata - una garanzia di restituzione del premio versato riproporzionato per effetto del prelievo dei premi per le prestazioni caso morte, per operazioni di riallocazione automatica e per eventuali riscatti parziali.

Il rendimento del prodotto nel suo complesso dipende principalmente dal rendimento realizzato dalla gestione separata Genertel Premium e in parte dall'andamento delle quote del fondo interno.

Lo scopo della gestione del fondo interno Genertel Dinamico è realizzare nel medio-lungo periodo l'incremento di valore dei capitali che vi affluiscono attraverso una gestione flessibile degli investimenti volta a cogliere le opportunità dei mercati finanziari nel rispetto di un livello massimo di rischio. Il Fondo Interno non è dotato di benchmark poiché, in considerazione dello stile gestionale flessibile, esso non costituisce un indicatore significativo e rappresentativo della strategia di gestione adottata.

Genertel Dinamico investe in strumenti finanziari di tipo obbligazionario e azionario che promuovono, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali e che non devono arrecare danni significativi all'ambiente o creare un impatto sociale negativo, nel rispetto del principio di precauzione; inoltre le imprese nelle quali vengono investite le risorse devono attenersi a prassi di buona governance, in particolare per quanto riguarda la solidità delle strutture di gestione, le relazioni con il personale, le politiche di remunerazione e il rispetto degli obblighi fiscali. Genertel Dinamico adotta uno stile di gestione attivo e utilizza diverse classi di attivi che permettono di cogliere le opportunità legate all'evoluzione dei mercati azionari, obbligazionari e monetari. Il fondo promuove caratteristiche ambientali e/o sociali ai sensi dell'art. 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 - SFDR.

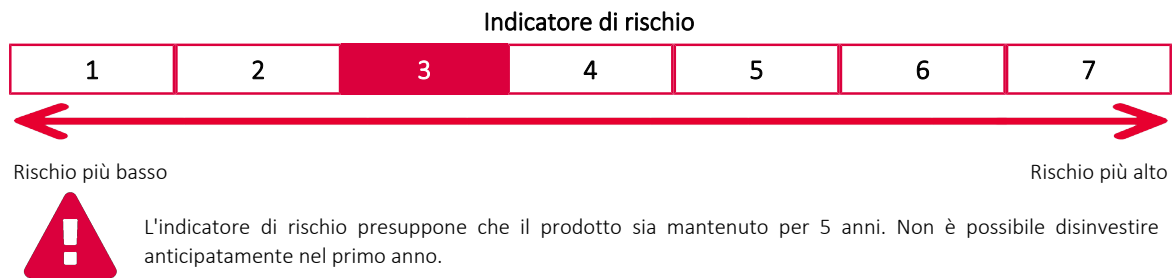
La gestione separata Genertel Premium prevede una politica d'investimento prudente, orientata verso titoli mobiliari di tipo obbligazionario che mira a massimizzare il rendimento nel medio e lungo termine mantenendo costantemente un basso livello di rischio del portafoglio e perseguendo la stabilità dei rendimenti nel corso del tempo. Anche 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 investimento che punta almeno alla moderata crescita del capitale e, in via complementare, di protezione (data la presenza di un'assicurazione complementare obbligatoria), un orizzonte temporale almeno breve (a partire da 4 anni), un profilo di rischio almeno medio basso, con conoscenza o esperienza almeno sui prodotti assicurativi di investimento (IBIPs) a premio unico - ivi compresi quelli che prevedono più opzioni predefinite tra cui scegliere - collegati in parte ad una gestione separata ed in parte al valore di quote di OICR o di fondi interni, ovvero a indici o ad altri valori di riferimento (prodotti multiramo) e con capacità di sostenere almeno perdite contenute del valore dell'investimento.

**Prestazioni assicurative e costi:** Il prodotto prevede, in caso di decesso dell'assicurato in qualsiasi momento avvenga, il pagamento di una prestazione in capitale pari al valore del contratto completata con un importo aggiuntivo pari ad una percentuale della somma dei premi versati, riproporzionata per effetto di pagamenti parziali e individuata in base all'età dell'assicurato al momento del decesso, variabile tra il 10% e lo 0,15%.

In caso di decesso per infortunio è previsto il pagamento di un ulteriore capitale pari ad una percentuale della somma dei premi versati, riproporzionata per effetto di pagamenti parziali, variabile dal 5% al 50% in funzione dell'età dell'assicurato al momento del decesso. In caso di decesso per incidente stradale il citato importo è raddoppiato. Per un investimento di 10.000 € il costo medio delle coperture sopra descritte è pari a 49,90 €, ovvero lo 0,10% del premio ridotto anno per anno in funzione dei precedenti prelievi ed eventualmente di riscatti parziali. Tale costo, prelevato annualmente, non può essere superiore a € 200,00 all'anno ed incide per lo 0,10% annuo sul possibile rendimento dell'investimento alla fine del periodo di detenzione raccomandato. I valori dei costi esposti sopra non dipendono dall'età dell'assicurato. I valori delle prestazioni sotto esposte si riferiscono invece ad un assicurato avente età di 50 anni alla proposta contrattuale. Il valore delle prestazioni è riportato nella successiva 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?



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 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa.

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

Per la parte investita nella gestione separata, avete diritto alla restituzione di almeno il 100% del vostro capitale riproporzionato per effetto del prelievo dei premi per le prestazioni caso morte, per operazioni di riallocazione automatica e per eventuali riscatti parziali. 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. Per la parte investita in fondo interno questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato, pertanto potreste perdere completamente questa parte dell'investimento.

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: 5 anni<br>Esempio di investimento: € 10.000,00<br>Premio assicurativo di € 10,00 |                                                                                                                                                                                                                                                   | In caso di disinvestimento<br>dopo<br>1 anno | In caso di disinvestimento<br>dopo<br>5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Scenari di sopravvivenza</b>                                                                                      |                                                                                                                                                                                                                                                   |                                              |                                              |
| <b>Minimo</b>                                                                                                        | Non esiste un rendimento minimo garantito in caso di riscatto. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso. Il rendimento è garantito solo in caso di decesso dell'assicurato sulla componente investita in gestione separata. |                                              |                                              |
| <b>Stress</b>                                                                                                        | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno                                                                                                                                                                        | € 9.001<br>-9,99%                            | € 7.545<br>-5,48%                            |
| <b>Sfavorevole</b>                                                                                                   | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno                                                                                                                                                                        | € 9.649<br>-3,51%                            | € 9.176<br>-1,71%                            |
| <b>Moderato</b>                                                                                                      | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno                                                                                                                                                                        | € 10.149<br>1,49%                            | € 10.677<br>1,32%                            |
| <b>Favorevole</b>                                                                                                    | Possibile rimborso al netto dei costi<br>Rendimento medio per ciascun anno                                                                                                                                                                        | € 10.670<br>6,70%                            | € 12.514<br>4,59%                            |
| <b>Scenari di morte</b>                                                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                   |                                              |                                              |
| In caso di decesso dell'Assicurato                                                                                   | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                                                                                                                                                             | € 10.649                                     | € 11.175                                     |
| In caso di decesso dell'Assicurato per infortunio                                                                    | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                                                                                                                                                             | € 13.146                                     | € 13.662                                     |
| In caso di decesso dell'Assicurato per incidente stradale                                                            | Possibile rimborso a favore dei vostri beneficiari al netto dei costi                                                                                                                                                                             | € 15.644                                     | € 16.150                                     |

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 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;

- 10.000 EUR di investimento.

|                                        | In caso di disinvestimento<br>dopo<br>1 anno | In caso di disinvestimento<br>dopo<br>5 anni |
|----------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | <b>€ 170</b>                                 | <b>€ 970</b>                                 |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 1,70%                                        | 1,84% 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 3,16% prima dei costi e al 1,32% 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 5 anni |
|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | Non addebitiamo una commissione di ingresso.                                                                                                                                                                                                                                    | 0,00%                                                     |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | Non addebitiamo una commissione di uscita per questo prodotto.                                                                                                                                                                                                                  | N/A                                                       |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                           |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | Costo percentuale sul valore del fondo interno; costo trattenuto dal rendimento della gestione separata, espresso in punti percentuali assoluti; costo (premio) per le coperture demografiche obbligatorie. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. | 1,53%                                                     |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | 0,31% 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.                                 | 0,31%                                                     |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                           |
| <b>Commissioni di performance</b>                                          | 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: 5 anni**

**Periodo di detenzione minimo richiesto: 1 anno**

Il periodo di detenzione raccomandato è definito tenendo conto della specificità dei prodotti assicurativi e della volatilità della gestione separata e del fondo interno. Per realizzare gli obiettivi di questo prodotto raccomandiamo di mantenere l'investimento almeno per 5 anni. In caso di riscatto esiste la possibilità che l'entità della prestazione sia inferiore ai premi versati. Trascorso almeno un anno 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 dell'Impresa. In caso di riscatto (totale o parziale) effettuato in date diverse dalla data di rivalutazione annua la Compagnia riconoscerà, nel calcolo della rivalutazione pro rata temporis, dal primo gennaio alla data di richiesta del riscatto, una misura di rivalutazione pari al minor valore tra la misura di rivalutazione e il tasso Euribor ad un anno (calcolato in giorni 360), comunque mai negativo, pubblicato sui principali quotidiani economici il giorno 15 del mese antecedente la data di richiesta del riscatto.

### 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. È inoltre possibile richiedere il regolamento e il rendiconto del fondo interno, disponibili sul sito [www.genertel.it](http://www.genertel.it) nella pagina dedicata ai fondi interni. I dati presentati si riferiscono ad una data di decorrenza del 1° gennaio. 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).