



# Documento di Informazioni Specifiche

## 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

### Politica di gestione Difensiva

Generali Luxembourg S.A.

1, rue Petermelchen

L-2370 Hesperange

Grand-Duché de Luxembourg

Sito internet: [www.generali.lu](http://www.generali.lu). Per ulteriori informazioni chiamare il numero: +352 27 86 26 20

Il Commissariat aux Assurances è responsabile della supervisione di Generali Luxembourg in relazione al presente documento informativo specifico.

Data di pubblicazione/revisione : 01/08/2024

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

## Cos'è questo prodotto?

### Obiettivi

Questo Fondo Interno Dedicato investe principalmente in obbligazioni, strumenti del mercato monetario, titoli a bassa e media volatilità e/o titoli simili. Potrà essere esposto fino a un massimo del 33% a titoli di tipo azionario o ad altre classi di attivi rischiosi.

Almeno l'1% del valore del fondo sarà stabilmente mantenuto in strumenti liquidi.

Per ragioni tecniche, strategiche o di mercato, alcuni di questi limiti potrebbero non essere rispettati per un periodo di tempo limitato.

È possibile un'esposizione limitata a titoli fuori dall'area dell'euro (anche in paesi emergenti).

I rischi legati ai mercati valutari potranno, facoltativamente, essere oggetto di copertura che implica il ricorso a prodotti finanziari derivati.

Per conseguire il suo obiettivo di gestione, il Fondo Interno Dedicato potrà investire gli attivi in organismi d'investimento collettivo di tipo OICVM e OIC, oltre che in prodotti strutturati.

Inoltre, una quota contenuta degli attivi potrà essere investita in organismi d'investimento collettivo di tipo immobiliare.

Nel quadro dei prodotti di tasso, l'esposizione allo stesso emittente dev'essere rigorosamente inferiore al 10%. Questo limite del 10% si applica anche all'esposizione al rischio legato all'insolvenza dell'emittente o del garante di un prodotto strutturato.

Gli attivi saranno gestiti nel rispetto delle disposizioni della Circolare del CAA, e successive modifiche o sostituzioni.

### Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Questo Fondo Interno Dedicato è destinato a investitori che privilegiano la salvaguardia del capitale, accettando rischi contenuti di rendimento negativo. Una dinamizzazione dei risparmi potrà essere garantita da un'esposizione ad attivi rischiosi, in particolare ad azioni. La tutela del capitale non può essere garantita e rappresenta un mero obiettivo; è pertanto possibile una perdita contenuta o consistente di capitale, soprattutto nel breve periodo.

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

### Indicatore di rischio



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per il periodo raccomandato di 3 anni.

Rischiare di non vendere facilmente il vostro prodotto o di doverlo vendere a un prezzo che influenzerà in modo significativo l'importo che riceverete in contropartita.

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.

L'indicatore di rischio, le performance e la riduzione del rendimento sono basati su un'allocazione media e possono differire in modo significativo dalla allocazione effettiva del mandato.

Questo prodotto non comprende alcuna protezione dalla performance futura del mercato; pertanto potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.

|                                            |                                                                                                           |                                      |                                      |
|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Periodo di detenzione raccomandato:</b> |                                                                                                           | <b>3 anni</b>                        |                                      |
| <b>Esempio di investimento:</b>            |                                                                                                           | <b>10 000 €</b>                      |                                      |
|                                            |                                                                                                           | <b>In caso di uscita dopo 1 anno</b> | <b>In caso di uscita dopo 3 anni</b> |
| <b>Scenari</b>                             |                                                                                                           |                                      |                                      |
| <b>Minimo</b>                              | <b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.</b> |                                      |                                      |
| <b>Stress</b>                              | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                              | 5 050 €                              | 6 350 €                              |
|                                            | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | -49.50%                              | -14.05%                              |
| <b>Sfavorevole</b>                         | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                              | 8 770 €                              | 8 750 €                              |
|                                            | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | -12.30%                              | -4.35%                               |
| <b>Moderato</b>                            | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                              | 10 410 €                             | 11 120 €                             |
|                                            | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | 4.10%                                | 3.60%                                |
| <b>Favorevole</b>                          | <b>Possibile rimborso al netto dei costi</b>                                                              | 11 460 €                             | 12 220 €                             |
|                                            | Rendimento medio per ciascun anno                                                                         | 14.60%                               | 6.91%                                |

Le cifre indicate comprendono i costi del prodotto stesso, ma non necessariamente le spese dovute al vostro consulente, al distributore o a qualsiasi prodotto assicurativo in cui il fondo può essere investito. Queste cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può influire sugli importi ricevuti.

Il guadagno che otterrete da questo prodotto dipende dall'andamento futuro del mercato. L'andamento futuro del mercato è casuale e non può essere previsto con precisione.

Gli scenari presentati rappresentano esempi basati sui risultati passati e su alcune ipotesi. In futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress mostra cosa si potrebbe ottenere in situazioni di mercato estreme.

La perdita massima può essere l'intero investimento.

### Quali sono i costi?

È possibile che la persona che venda o consiglia il prodotto vi chieda di pagare costi aggiuntivi. In tal caso, vi informeranno su questi costi e vi mostreranno come incidono sul vostro investimento.

#### Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire i diversi tipi di costi. Questi importi dipendono dall'importo investito, dal tempo di detenzione del prodotto e dalla performance del prodotto stesso. Gli importi indicati sono illustrativi e si basano su un importo d'investimento esemplificativo e su diversi periodi d'investimento possibili.

Abbiamo ipotizzato :

- Che nel primo anno si recupera l'importo investito (rendimento annuo dello 0%). Che per i restanti periodi di detenzione, il prodotto si evolve come mostrato nello scenario intermedio
- Vengono investiti 10 000 euro.

|                                        | <b>In caso di uscita dopo 1 anno</b> | <b>In caso di uscita dopo 3 anni</b> |
|----------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|
| <b>Costi totali</b>                    | 253 €                                | 835 €                                |
| <b>Incidenza annuale dei costi (*)</b> | 2.5%                                 | 2.5% ogni anno                       |

(\*) Indica in che misura i costi riducono il rendimento annuo nel periodo di detenzione. durante il periodo di detenzione. Ad esempio, mostra che se si esce alla fine del percorso raccomandato periodo di detenzione consigliato, il vostro rendimento medio annuo dovrebbe essere di 6.1 % prima della deduzione dei costi e 3.6 % dopo la deduzione dei costi.

È possibile che i costi vengano condivisi con la persona che vi vende il prodotto per coprire i servizi forniti al cliente.

Questa persona vi comunicherà l'importo.

#### Composizione dei costi

La tabella sotto mostra:

- l'impatto annuale dei diversi tipi di costi sul rendimento ottenibile alla fine del periodo di detenzione raccomandato;
- il significato delle diverse categorie di costi.

| <b>Costi una tantum di ingresso o di uscita</b>                            |                                                                                                                                                                                                                       | <b>Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 3</b> |
|----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|
| <b>Costi di ingresso</b>                                                   | Impatto dei costi da sostenere al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è l'importo massimo che si paga; si potrebbe pagare di meno. Questo importo comprende i costi di distribuzione del prodotto. | 0.0%                                                        |
| <b>Costi di uscita</b>                                                     | Non applichiamo una tassa di uscita.                                                                                                                                                                                  | 0.0%                                                        |
| <b>Costi correnti registrati ogni anno</b>                                 |                                                                                                                                                                                                                       |                                                             |
| <b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b> | Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.                                                                                                                                        | 2.0%                                                        |
| <b>Costi di transazione</b>                                                | L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.                                                                                                                      | 0.5%                                                        |
| <b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>                 |                                                                                                                                                                                                                       |                                                             |
| <b>Commissioni di performance (e carried interest)</b>                     | Impatto della commissione di performance e/o impatto dei carried interests.                                                                                                                                           | 0.0%                                                        |