



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 SMART 10

2B, rue Nicolas Bové, L-1253 Lussemburgo.

Sito internet: 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 : 19/04/2023

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

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Investimenti mediante operazioni di compravendita a pronti, a termine, pct, sottoscrizione e rimborso, relativi ai seguenti strumenti finanziari: obbligazionari, azionari, liquidità, quote e/o azioni di UCITS, finanziari flessibili multiasset, Liquid Alternative, Long/Short, Convertibili.

Obiettivi

La Linea investe il Patrimonio in strumenti finanziari obbligazionari, in particolare obbligazioni del tipo zero-coupon, strumenti strutturati, nonché in quote e/o azioni di Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR) di natura azionaria, obbligazionaria, bilanciata, flessibile, e monetaria armonizzati, tutti aventi sede in Paesi appartenenti all'OCSE. L'obiettivo della linea è la conservazione del capitale investito (al netto di oneri fiscali e degli altri costi addebitati) e l'ottenimento di un rendimento positivo in un orizzonte temporale lungo. Tale obiettivo viene perseguito attraverso l'acquisto di titoli obbligazionari, titoli obbligazionari zero-coupon ovvero mediante l'acquisto di strumenti strutturati, in quantità sufficiente a ripianare, al termine del decimo anno solare successivo alla data di investimento, e non prima, le eventuali perdite subite dal capitale originariamente versato (al netto di eventuali disinvestimenti, che riducono proporzionalmente il capitale investito). L'investimento in strumenti strutturati è consentito fino ad un massimo dell'80% del patrimonio investito nella Linea di Investimento. Il loro utilizzo è comunque consentito entro il limite di leva finanziaria sotto indicato. L'investimento in liquidità è consentito fino a un massimo del 100%. Ai fini di copertura del capitale, ai fini di ottimizzazione della gestione ed anche a scopo di investimento, nonché del rispetto della normativa, gli strumenti finanziari derivati potranno raggiungere il 100% del patrimonio investito nella singola Linea di Investimento.

Investitori al dettaglio a cui si intende commercializzare il prodotto

Clienti che ricercano rendimento su tutti i mercati azionari e obbligazionari, su un orizzonte temporale di almeno 10 anni, con un livello MEDIO-ALTO di tolleranza della volatilità.

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 10 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.

Abbiamo classificato questo prodotto nella classe di rischio 4 su 7, una categoria media. Il potenziale di perdite derivanti dai risultati futuri è pertanto medio, e condizioni sfavorevoli del mercato potrebbero influire sulla nostra capacità di pagare gli investitori.

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

Periodo di detenzione raccomandato:		10 anni		
Esempio di investimento:		10 000 €		
		In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Scenari				
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere tutto o parte del vostro investimento.			
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi	2 300 €	2 420 €	1 160 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-77.00%	-24.71%	-19.38%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	8 550 €	8 520 €	8 520 €
	Rendimento medio per ciascun anno	-14.50%	-3.15%	-1.59%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi	10 670 €	14 020 €	21 610 €
	Rendimento medio per ciascun anno	6.70%	6.99%	8.01%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi	13 200 €	15 810 €	25 880 €
	Rendimento medio per ciascun anno	32.00%	9.59%	9.98%

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.

Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra e .

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.

	In caso di uscita dopo 1 anno	In caso di uscita dopo 5 anni	In caso di uscita dopo 10 anni
Costi totali	25 €	165 €	505 €
Incidenza annuale dei costi (*)	0.3%	0.3% ogni anno	0.3% 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 % prima della deduzione dei costi e % 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.

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 10
Costi di ingresso	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%
Costi di uscita	Non applichiamo una tassa di uscita.	0.0%
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	Impatto dei costi che tratteniamo ogni anno per gestire i vostri investimenti.	0.2%
Costi di transazione	L'impatto dei nostri costi di acquisto e vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto.	0.1%
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance (e carried interest)	Impatto della commissione di performance e/o impatto dei carried interests.	0.0%