



Dopo i Kick off di gennaio siamo tornati ad incontrarci in presenza in occasione del **Roadshow** che ci ha riunito tutti, toccando le città di **Torino, Milano, Padova, Bologna, Napoli, Roma, e Pesaro**.

Nonostante le incognite di breve termine legate al periodo post pandemico, alle tensioni geopolitiche e ai mercati finanziari, **le opportunità da cogliere sono molte** ed il nostro Top Management ha tracciato **un chiaro percorso di crescita** basato su tre pilastri chiave: **valore del servizio, innovazione e sostenibilità**.

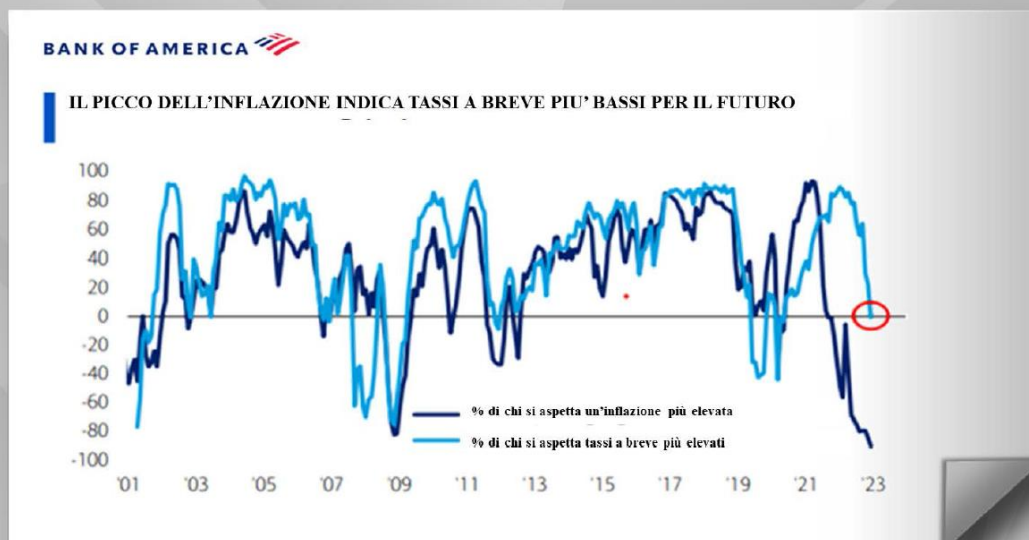
Il focus commerciale in questo particolare momento storico è **concentrato sull'offerta assicurativa e su BG Collection**.



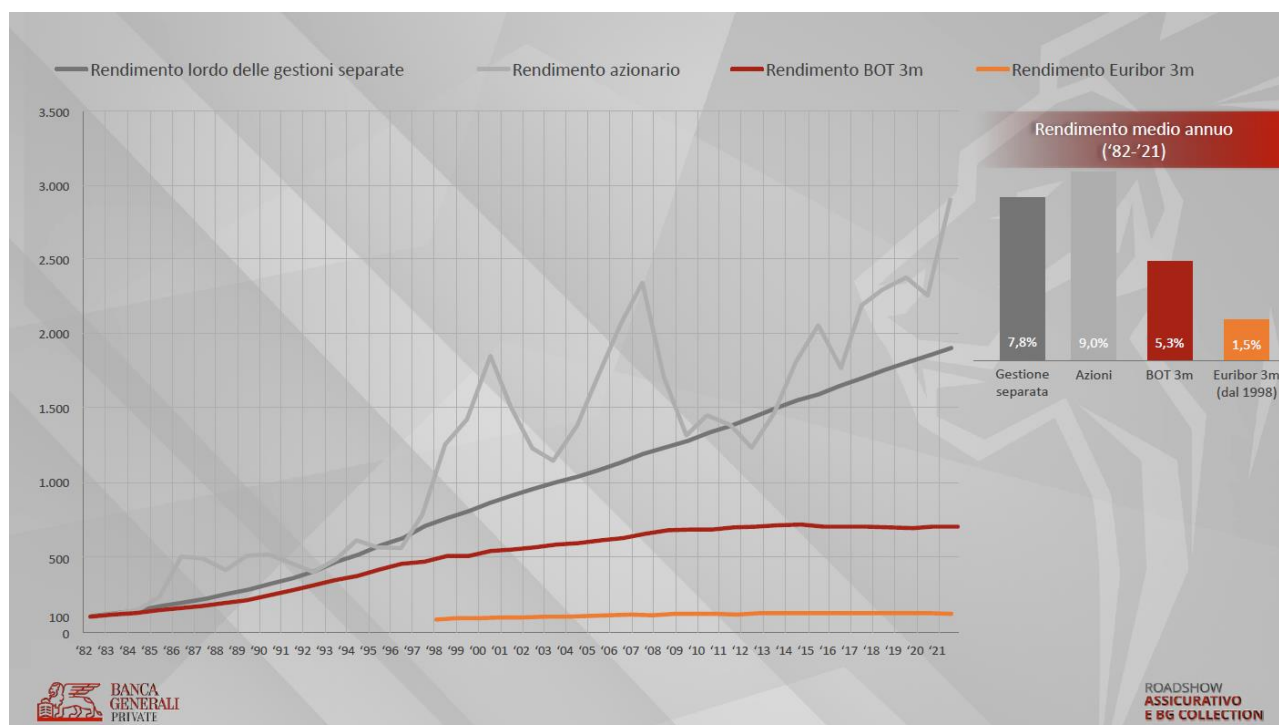
PERCHE' INVESTIRE NELLA RAMO I?

Investire nella Ramo I può essere, con le tempistiche giuste, l'opportunità da cogliere poiché in grado di portare nel medio-lungo periodo rendimenti e stabilità ai portafogli.

ASPETTATIVE SU INFLAZIONE E TASSI



Negli ultimi 30 anni le gestioni separate hanno generato nel tempo rendimenti più stabili rispetto agli altri strumenti finanziari con un rendimento medio annuo molto interessante anche rispetto al rendimento medio azionario, molto più volatile.



Lo scenario attuale offre un **timing di ingresso a condizioni che in futuro potrebbero non essere più praticabili e dare risultati** che – con la riduzione attesa in futuro dell’inflazione e dei tassi di sconto – si potrebbero rivelare **molto interessanti**.



Alle considerazioni sul futuro andamento dei tassi e dell’inflazione si aggiunge anche tutto il **set dei vantaggi** che la **Gestione Separata** porta con sé: è un **prodotto semplice, prudente, in grado di offrire stabilità nei rendimenti, protezione, efficienza fiscale e segregazione**.



BG CUSTODY 2023

La proposta relativa a BG Custody per il 2023 prevede un **plafond di 250 milioni di euro** con un **pricing pari a 0,40%**, fino a tutto il 2025.

Senza dimenticare l'**iniziativa Big Tickets** da 1 e fino a 5 milioni e poi da 5 milioni in su.

RIDUZIONE COSTI DELLA GESTIONE SEPARATA PLAFOND 250 MILIONI



PRICING		PAY OUT
Trattenuto 0,80% 0,40% (+0,05% TCM) fino a tutto il 2025		0,10% 0,10% fino a tutto il 2025
e successivamente 1,30% 1,20% (+0,05% TCM)		0,23% 0,22% successivamente
Tunnel a 2 anni pari a 2%		

FINO A 1 MLN



BIG TICKETS - PLAFOND 250 MILIONI

CONDIZIONI MAGGIORMENTE AGEVOLATE AL CRESCERE DELL'IMPORTO DELLE TRATTATIVE

TRATTATIVE	CONDIZIONI AGEVOLATE SU BG CUSTODY 2023 (GS RI.ALTO BG)	PAY OUT
DA 1 E FINO A 5 MILIONI	Trattenuto 0,40% (+0,05% TCM) fino a tutto il 2025 e successivamente 1,20% (+0,05% TCM) • Riscatto: tunnel a 2 anni	0,10% fino al 2025 0,22% successivamente
DA 5 MILIONI	Trattenuto 0,40% (+0,05% TCM) fino a tutto il 2025 e successivamente 0,95% (+0,05% TCM) • Riscatto: tunnel a 3 anni*	0,10% fino al 2025 0,17% successivamente

GESTIONE OPERATIVA: AUTORIZZAZIONE PUNTUALE DIREZIONE COMMERCIALE BG E DIVISIONE BG VITA



*Per l'eliminazione del tunnel al 3° anno verranno valutate le singole situazioni

BG STILE LIBERO 40 PLUS E BG STILE LIBERO 40 PLUS PRIVATE INSURANCE

Anche per BG Stile Libero 40 Plus e 40 Plus Private Insurance abbiamo a disposizione un **nuovo pricing con Commissione di gestione annua della componente Ramo I AZZERATA fino a tutto il 2025** e pari a 1,00% successivamente.

Inoltre, per la BG Stile Libero 40 plus, commissione di gestione annua Ramo III a sconto di 20 bps sul pricing base per i primi due anni, mentre per la Private Insurance verrà applicata sempre la commissione di gestione sulla Ramo terzo pari a 1,00% (sconto 2).

BG STILE LIBERO 40 PLUS			
NUOVO PRICING			
Commissione gestione annua Ramo I	0,00% per i primi 2 anni 1,00% a partire dal 3° anno		
Commissione gestione annua Ramo III	Sconto di 20 bps sul pricing base per i primi 2 anni:		
	≤100 K	100k < x < 500k	x ≥ 500
	2,10%	1,90%	1,70%
PLAFOND: 250 MLN€			
			

BG STILE LIBERO 40 PLUS PRIVATE INSURANCE		
NUOVO PRICING		
Commissione gestione annua Ramo I	0,00% per i primi 2 anni 1,00% a partire dal 3° anno	→ PAY OUT: 0,18%
Commissione gestione annua Ramo III	1% sempre (COME SCONTO 2) → PAY OUT:	0,29% linea Smart 0,17% linea Extra
PLAFOND: incluso nei 250 MLN€ di Stile Libero 40 Plus		
		

IL VALORE DELLA PROPOSTA ASSICURATIVA

BG | OLTRE

PEOPLE, PLANET & DIGITAL TRANSFORMATION



ROADSHOW
ASSICURATIVO
E BG COLLECTION

BG OLTRE

BG Oltre è la soluzione assicurativa completa lanciata lo scorso giugno che punta sulla sostenibilità. Si tratta di una **Polizza Multiramo vita intera a premio unico, con allocazione fissa tra Gestione Separata e Fondi Interni tematici che puntano alla sostenibilità e investono in trend di lungo periodo** (cambiamento climatico, demografico, sociale, disruption tecnologica, nuovi equilibri economici mondiali, rapida urbanizzazione).

In una visione di lungo periodo, in cui sono previsti più di 800 miliardi dal programma Next Generation EU, investire in BG Oltre rappresenta una **grande opportunità per i clienti che vogliono investire in fondi orientati alla sostenibilità (People, Planet, Digital Transformation) con un nuovo approccio alla protezione grazie alla gestione dinamica del rischio.**

IL POSIZIONAMENTO DI BG OLTRE

BG Stile Libero

Multiramo a fondi esterni (OICR ed ETF)

Costruzione del portafoglio con logica «a mattoncini»

Asset allocation a cura del consulente

Necessaria attività di manutenzione periodica del portafoglio



BG | OLTRE

Multiramo a fondi interni

Unico prodotto altamente diversificato

Gestione attiva & adattiva adeguata in qualsiasi contesto di mercato

Gestore professionale dedicato

ROADSHOW
ASSICURATIVO
E BG COLLECTION

BG Oltre offre tanti vantaggi in un unico prodotto:

- **Multiramo** a fondi interni (possibilità di combinare liberamente i fondi interni);
- Unico prodotto altamente **diversificato**;
- **Gestione attiva e adattiva**, necessaria per navigare in questi mercati complessi (necessità di adattare i portafogli dei clienti con maggiore frequenza, importanza di affidarsi a un consulente finanziario)



BG OLTRE
TANTI VANTAGGI IN UN UNICO PRODOTTO

DIVERSIFICAZIONE
3 fondi interni con gestione attiva adattiva e la gestione separata

GESTIONE DINAMICA DEL RISCHIO
Riduzione del rischio grazie ad indicatori quantitativi e qualitativi

SOSTENIBILITÀ
People, Planet e Digital Transformation – Advisory BG e collaborazione con Mainstreet

SEMPLICITÀ COMMERCIALE ED OPERATIVA
Semplice ed efficace story-telling commerciale e ri-asset a discrezione del gestore professionista (Fondi Interni)

BENEFICI TIPICI ASSICURATIVI
Fiscali, assicurativi e successori

BANCA GENERALI PRIVATE

ROADSHOW ASSICURATIVO E BG COLLECTION

Una soluzione che coniuga i **vantaggi** propri di un **prodotto assicurativo** con la **possibilità di investire in modo dinamico** sulle prospettive di sviluppo più innovative, anche grazie ad una **gestione dinamica del rischio**.

Anche per BG Oltre condizioni agevolate per la componente di Ramo I: a partire dal 8 marzo pricing scontato a 0,40% fino a tutto il 2026 e 1,20% successivamente.

Per questo prodotto sono disponibili molti efficaci strumenti di comunicazione per la vendita e il post vendita.

LA NUOVA COMUNICAZIONE:

I SUPPORTI ALLA VENDITA

VIDEO EMOZIONALE



BROCHURE PRODOTTO



VIDEO BROCHURE



ROADSHOW ASSICURATIVO E BG COLLECTION

I SUPPORTI POST VENDITA

REPORTISTICA BGPA DEL PORTAFOGLIO DEL CLIENTE



VIDEO REPORTISTICA TRIMESTRALE CLIENTI



REPORTISTICA MENSILE CONSULENTI



ROADSHOW ASSICURATIVO E BG COLLECTION

BG COLLECTION: UNA COLLEZIONE DI OPPORTUNITA'



BG Collection è la Sicav che si compone di **fondi di fondi** multi asset a gestione attiva che permettono di investire in modo semplice, diversificando grazie alla professionalità e la competenza dei nostri gestori, offrendo così un servizio che riprende le logiche e la qualità offerta dalle nostre gestioni patrimoniali.

IL POSIZIONAMENTO DI BG COLLECTION	
LUX IM	BG COLLECTION INVESTMENTS
BUILDING BLOCKS: Strategie che coprono tutte le asset class	STRATEGIE MULTIASET A GESTIONE ATTIVA che consentono la diversificazione del portafoglio investendo in unico fondo
Costruire l'asset allocation dei propri clienti e monitorarla dinamicamente nel corso del tempo	Affidare l'asset allocation ad un gestore esperto che adatta dinamicamente il portafoglio ai diversi contesti di mercato
	
	Soluzioni tattiche Target date
	ROADSHOW ASSICURATIVO E BG COLLECTION

Il posizionamento di BG Collection:

- **Strategie multiasset a gestione attiva** che consente la diversificazione del portafoglio investendo in unico fondo
- Affidare l'asset allocation ad un **gestore esperto che adatta dinamicamente il portafoglio** ai diversi contesti di mercato

L'attuale gamma multi asset si compone di 10 comparti, ognuno dei quali è caratterizzato da uno stile di gestione differente, un portafoglio altamente diversificato a livello geografico e settoriale, un diverso profilo di rischio/rendimento e una differente esposizione azionaria.



Anche per questo prodotto sono previsti nuovi materiali di comunicazione pre e post vendita: video emozionale, kit commerciale, video reportistica trimestrale per i clienti e reportistica trimestrale (su brochure).

LA NUOVA COMUNICAZIONE:
I SUPPORTI ALLA VENDITA

VIDEO EMOZIONALE	BROCHURE PRODOTTO	KIT COMMERCIALE
Una nuova gamma di fondi di fondi.		BG COLLECTION - DYNAMIC ALLOCATION

BANCA GENERALI PRIVATE

ROADSHOW ASSICURATIVO E BG COLLECTION

I SUPPORTI POST VENDITA

VIDEO REPORTISTICA TRIMESTRALE CLIENTI



REPORT 4° TRIMESTRE 2022

Icons: Email, Profile, WhatsApp

BANCA GENERALI PRIVATE

REPORTISTICA TRIMESTRALE



Report IV trimestre 2022

BG COLLECTION INVESTMENTS

Icon: Atom

ROADSHOW ASSICURATIVO E BG COLLECTION

Inoltre, BG Collection è la Sicav all'interno della quale verranno sviluppate soluzioni tattiche per cogliere le opportunità di mercato che verranno di volta in volta a crearsi.

Inizialmente verranno lanciate due nuove soluzioni tattiche target date con finestra di collocamento limitata per sfruttare l'attuale dinamica dei tassi e degli spreads:

- **BG Collection UBS Bond Europe 2026**, un fondo investito in singoli titoli obbligazionari corporate investment grade con approccio Buy&Hold e caratterizzato da un'ampia diversificazione degli emittenti



FONDI TARGET DATE CON FINESTRA DI COLLOCAMENTO

STRATEGIE ADATTIVE CHE PERMETTONO DI COGLIERE TATTICAMENTE NUOVE OPPORTUNITÀ DI MERCATO

BG COLLECTION INVESTMENTS UBS BOND EUROPE 2026

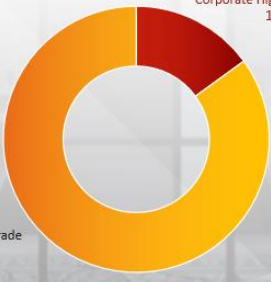


STRATEGIA
Fondo obbligazionario investito in singoli titoli

APPROCCIO DI INVESTIMENTO
Buy&Hold

DIVERSIFICAZIONE
Elevata diversificazione emittenti (120-150)

MATURITY SOTTOSTANTI
Tutte le emissioni in portafoglio avranno una maturity inferiore alla scadenza del fondo



Corporate High Yield 15,00%

Corporate Investment Grade 85,00%

FINESTRA COLLOCAMENTO
Inizio Marzo - 6 settimane

DURATA
3 anni

CEDOLE
~2,50% p.a. - semestrali

MANAGEMENT FEES
1,20%

BANCA GENERALI PRIVATE

ROADSHOW ASSICURATIVO E BG COLLECTION

- **BG Collection Smart Target** si ispira alla positiva esperienza delle gestioni patrimoniali Smart Target. Il fondo mira a conservare il capitale su un orizzonte temporale di 10 anni partecipando attivamente alla performance dei mercati globali con un investimento progressivo smart implementato tatticamente dal gestore al fine di ottimizzare il market timing sia nella componente obbligazionaria che azionaria.



FONDI TARGET DATE CON FINESTRA DI COLLOCAMENTO
 STRATEGIE ADATTIVE CHE PERMETTONO DI COGLIERE TATTICAMENTE
 NUOVE OPPORTUNITÀ DI MERCATO

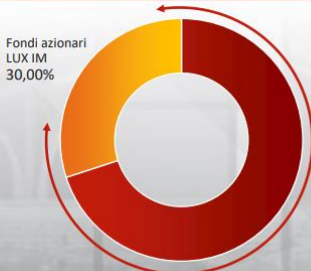
SMART TARGET I	SMART TARGET II	SMART TARGET III	SMART TARGET IV
Rendimento medio ZC investito: 4,22% AUM: € 25 mln	Rendimento medio ZC investito: 4,26% AUM: € 29 mln	Rendimento medio ZC investito: 4,14% AUM: € 141 mln	<i>In collocamento</i> AUM: € 38 mln

BG COLLECTION INVESTMENTS SMART TARGET




Holding period raccomandato:
 10 anni

Obiettivo di preservazione
 del capitale con esposizione
 sul segmento azionario



Fondi azionari LUX IM 30,00%

BTP 70,00%

FINESTRA COLLOCAMENTO
 Inizio marzo - 6 settimane

PORTAFOGLIO TARGET
 70% circa BTP – 30% circa azionari LUX IM

MANAGEMENT FEES
 1,65%



ROADSHOW
 ASSICURATIVO
 E BG COLLECTION