

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

EURO BOND

un comparto di **GENERALI INVESTMENTS SICAV**
Class DX Accumulation EUR (LU0145476817)

EURO BOND è autorizzato/a in Lussemburgo e regolamentato/a dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Questo prodotto è gestito da Generali Investments Luxembourg S.A. che è autorizzato/a in Lussemburgo e sottoposto a sorveglianza dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) Per maggiori informazioni su questo prodotto, fare riferimento al sito www.generali-investments.lu o chiamare il seguente numero +352 28 37 37 28.

Accurato al: 1° gennaio 2023

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Azione di un comparto parte di un fondo a struttura multicomparto in forma societaria.

Durata del PRIIP

Questo prodotto non ha una data di scadenza; l'ente competente dell'ideatore del PRIIP (come identificato nella documentazione dell'offerta) ha il diritto di estinguere il prodotto. L'importo che riceverete in caso di estinzione potrebbe essere inferiore rispetto all'importo investito.

Obiettivi

Obiettivo di investimento L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il Benchmark investendo in titoli di debito di buona qualità denominati in euro.

Politiche di investimento Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR.

Il Fondo investe almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito denominati in Euro con rating creditizio Investment grade. Il rating creditizio investment grade è un rating compreso tra AAA e BBB- secondo Standard & Poor's, tra Aaa e Baa3 secondo Moody's o tra AAA e BBB- secondo Fitch oppure un rating creditizio equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o un rating ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti.

Il Fondo investirà almeno il 60% del suo patrimonio netto in titoli di Stato.

Il Fondo può investire fino al 30% del patrimonio netto in titoli con rating creditizio inferiore a investment grade o, secondo il Gestore degli investimenti, di qualità comparabile. Il Fondo può inoltre detenere titoli in sofferenza/insolventi (ossia titoli con rating CCC+ o inferiore assegnato da S&P o rating equivalente assegnato da altre agenzie di rating di credito) a seguito oppure del potenziale declassamento degli emittenti. I titoli in sofferenza/insolventi saranno venduti non appena possibile, in condizioni di mercato normali e nel migliore interesse degli azionisti. In ogni caso, la quota di titoli in sofferenza/insolventi a causa di un declassamento non sarà superiore al 5% del patrimonio netto del Fondo. Qualora non sia disponibile alcun rating, potrà essere utilizzato un rating di credito equivalente, secondo quanto ritenuto dal Gestore degli investimenti.

Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in Strumenti del mercato monetario e depositi bancari. Può inoltre detenere fino al 40% del patrimonio netto in titoli di agenzie governative, autorità locali, obbligazioni sovranazionali, societarie e garantiti da attività con rating creditizio investment grade, denominati in Euro.

Il Fondo può inoltre investire fino al 25% del patrimonio totale in obbligazioni convertibili. Il Fondo può detenere azioni derivanti dalla conversione fino al 5% del suo patrimonio netto.

Politica sui derivati Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura, per una gestione efficiente del portafoglio e a fini di investimento (limitato alle tecniche che non modificano in modo significativo o a lungo termine la politica di selezione ESG - Per ogni utilizzo di derivati, quando possibile, l'attività sottostante avrà sistematicamente un punteggio basato sul "Potenziale di riscaldamento degli Stati" che sarà preso in considerazione nel punteggio complessivo del portafoglio). Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può inoltre ricorrere a tecniche di pronti contro termine attivi e passivi e di prestito titoli.

Benchmark della classe di azioni J.P. Morgan EMU Index

Il Benchmark utilizza Il Fondo è gestito attivamente e punta a registrare risultati superiori al suo Parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e i risultati del Fondo possono deviare da quelli del Parametro di riferimento.

Il Benchmark del Comparto non è allineato alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto attuate attraverso il Processo d'investimento responsabile.

Rimborso e negoziazione Il Fondo è aperto. Potrete richiedere il rimborso della azioni del Fondo in ogni giorno lavorativo del Lussemburgo.

Politica di distribuzione La Classe di Azioni non paga dividendi.

Investitore al dettaglio destinatario

Il Fondo prevede che un investitore tipo del Comparto sia un investitore lungo termine che conosce e accetta i rischi associati a questo tipo di investimento. È concepito per far parte di un portafoglio di investimenti.

Informazioni pratiche

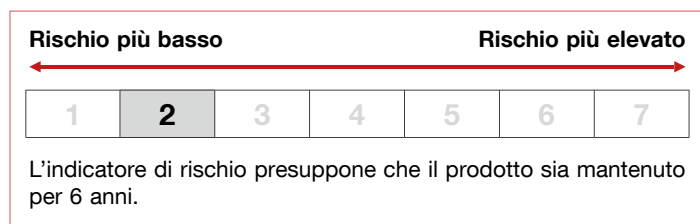
Depositario BNP Paribas S.A.

Ulteriori informazioni L'ultimo prospetto e gli ultimi documenti periodici di tipo normativo, così come altre informazioni pratiche, sono disponibili gratuitamente in inglese da Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, o al seguente indirizzo e-mail: GILfundInfo@generali-invest.com

Il valore patrimoniale netto può essere semplicemente richiesto alla Società di Gestione ed è inoltre disponibile sul suo sito web www.generali-investments.lu.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi



L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è

probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché noi non siamo in grado di pagarlo.

Abbiamo valutato questo prodotto con il punteggio di 2 su 7, ovvero classe di rischio bassa.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come basse; le condizioni di mercato sfavorevoli molto difficilmente influiscono sulla capacità di Generali Investments Luxembourg S.A. di pagare l'investitore.

A causa di effetti derivanti da condizioni inusuali di mercato si potrebbero determinare altri rischi, quali il rischio di controparte e il rischio di liquidità. Fare riferimento al prospetto per maggiori dettagli.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 11 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2020 e 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2012 e 2018.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2011 e 2017.

Periodo di detenzione raccomandato		6 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.		
Stress	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	6.359 EUR -36,4%	6.249 EUR -7,5%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.889 EUR -21,1%	7.742 EUR -4,2%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.419 EUR -5,8%	11.205 EUR 1,9%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.445 EUR 4,5%	13.275 EUR 4,8%

Cosa accade se il Generali Investments Luxembourg S.A. non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Qualora l'ideatore del PRIIP non fosse in grado di effettuare il pagamento potreste perdere parte o tutto il vostro investimento. Le possibili perdite non sono coperte da risarcimenti all'investitore o piani di indennizzo.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

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. 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.

Esempio di investimento 10.000 EUR	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 6 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	922 EUR	1.987 EUR
Incidenza annuale dei costi*	9,2%	2,8%

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,7% prima dei costi e al 1,9% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	5,00% dell'importo che pagate quando sottoscriverete questo investimento. Questa è la cifra massima che può essere addebitata. La persona che vi venderà il prodotto vi informerà in merito alle spese attuali	500 EUR
Costi di uscita	2,85% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	285 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,31% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	131 EUR
Costi di transazione	0,06% 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 dell'importo che viene acquistato e venduto.	6 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 6 anni

Questo prodotto è concepito per investimenti lungo termine; dovrete essere preparati per rimanere investiti per almeno 6 anni. Durante questo periodo potrete comunque richiedere il rimborso del vostro investimento senza penalità in ogni momento ovvero detenere l'investimento più a lungo. Consultare il prospetto per le condizioni di rimborso.

Come presentare reclami?

Qualsiasi reclamo nei confronti della persona (o società) che effettua consulenze o vende il prodotto può essere inviato direttamente a tale persona (o società) tramite il sito web appropriato. Qualsiasi reclamo riguardante il prodotto o il comportamento dell'emittente del prodotto può essere inviato in forma scritta (ad es. tramite lettera o e-mail) al seguente indirizzo: Generali Investments Luxembourg S.A. All'attenzione del Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Lussemburgo, e-mail: gil_complaint@generali-invest.com.

Altre informazioni rilevanti

Informazioni aggiuntive Il costo, la performance e i calcoli relativi ai rischi inclusi nel presente documento contenente le informazioni chiave seguono la metodologia prescritta dalle norme UE. Potrete ricevere informazioni supplementari relative al presente prodotto, incluse tra le altre l'informativa agli investitori, il report annuale, il report semestrale e l'ultimo prezzo delle azioni da www.generali-investments.lu.

Scenari di performance Potrete trovare i precedenti scenari di performance aggiornati su base mensile su <https://www.generali-investments.lu/products/LU0145476817>.

Performance passate Potrete scaricare la performance passata degli scorsi 6 anni dal nostro sito web alla pagina <https://www.generali-investments.lu/products/LU0145476817>.