

Il presente documento contiene le informazioni chiave in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SRI EURO PREMIUM HIGH YIELD, un comparto di GENERALI INVESTMENTS SICAV

Classe: D, Categoria: X (Accumulazione) ISIN: LU0169274734

Questa SICAV è gestita da Generali Investments Luxembourg S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo consiste nel conseguire la crescita del capitale e sovraperformare il suo Benchmark investendo principalmente in titoli di debito high-yield e titoli legati al debito denominati in euro, mirando a cogliere una porzione significativa del rialzo in questo universo d'investimento, tramite un processo di investimento responsabile, come illustrato nel Supplemento del Fondo.

Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il Fondo non beneficia del marchio SRI in Francia.

Il Fondo investirà almeno il 51% del suo patrimonio netto (e potrà essere interamente investito) in titoli di debito e correlati al debito denominati in euro di qualsiasi tipo e aventi un rating creditizio inferiore a investment grade (rating creditizio inferiore a BBB- per Standard & Poors, inferiore a Baa3 per Moody's o inferiore a BBB- per Fitch oppure rating creditizio equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o rating creditizio ritenuto equivalente dal Gestore degli investimenti).

Tuttavia, il Gestore degli investimenti può aumentare temporaneamente la qualità creditizia del portafoglio del Fondo al fine di contrastare un aumento della volatilità del mercato.

Il Fondo può inoltre investire fino al 30% del patrimonio netto in depositi bancari, strumenti del mercato monetario, nonché in titoli di debito e legati al debito high-yield denominati in valute diverse dall'euro.

Gli investimenti nei seguenti strumenti sono consentiti fino alle soglie di patrimonio netto del Fondo di seguito indicate:

- obbligazioni convertibili: 10%;
- obbligazioni convertibili contingenti: 20%;
- titoli in sofferenza/insolventi (ossia titoli con rating CCC+ assegnato da S&P o rating equivalente assegnato da altre agenzie di rating di credito): 10%;
- azioni e altri diritti partecipativi: 10%;
- altri fondi: 10%.

La partecipazione totale massima in azioni e altri diritti di partecipazione del Fondo, direttamente o indirettamente, non può superare il 30% del patrimonio netto.

Il Fondo può investire anche in titoli soggetti alla "Rule 144A" e/o al Regolamento S, ovvero non registrati presso la US Securities and Exchange Commission (SEC) ai sensi della Legge statunitense.

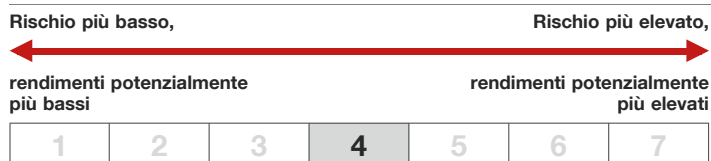
Il Fondo non investirà in debito cartolarizzato.

Il Fondo può utilizzare credit default swap standard il cui obbligo complessivo non potrà superare il 100% del suo patrimonio netto.

I titoli idonei vengono identificati sulla base di un processo d'investimento responsabile proprietario, e il Gestore degli investimenti applicherà contemporaneamente un processo basato sui criteri Ambientali, Sociali e di Governance (ESG) su base continuativa per selezionare titoli che coprano almeno il 90% del portafoglio del Fondo su base costante e a condizione che gli emittenti seguano buone pratiche di corporate governance.

Gli emittenti dei titoli (titoli di Stato esclusi) in cui potrebbe investire il Fondo saranno sottoposti a un filtro etico proprietario che esclude emittenti coinvolti in alcune attività quali, a titolo puramente esemplificativo e non esaustivo, la produzione di armi che violano i principi umanitari fondamentali o il coinvolgimento in gravi danni all'ambiente. I titoli saranno selezionati all'interno delle classi di attività

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo su un periodo di 5 anni. Ha lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere le incertezze legate ai profitti ed alle perdite che potrebbero influire sul loro investimento.

L'esposizione diversificata del Fondo ai rischi di tasso d'interesse e di valute estere determina la sua classificazione in questa categoria.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non

è pertinente e idonee descritte nella politica d'investimento, tenendo conto dei rating ESG medi. A tal fine, il Gestore degli investimenti analizzerà e monitorerà il profilo ESG degli emittenti di titoli selezionati utilizzando i punteggi ESG ottenuti da un fornitore di dati ESG esterno. Il rating ESG medio del Fondo sarà costantemente superiore al rating ESG medio del suo universo d'investimento iniziale, dopo aver eliminato almeno il 20% peggiore dei titoli iniziali in termini di punteggio ESG. L'universo d'investimento iniziale è costituito dai titoli di debito e correlati al debito denominati in euro e, in misura minore, da titoli di debito e correlati al debito denominati in valute diverse dall'euro.

Inoltre, il Gestore degli investimenti si concentrerà sul monitoraggio degli indicatori ESG (ossia intensità di carbonio, percentuale di donne nella forza lavoro, percentuale di amministratori indipendenti all'interno del consiglio e gravi controversie nella gestione del lavoro). Gli indicatori ESG mirano ad ottenere un risultato migliore per almeno due indicatori rispetto all'universo d'investimento iniziale del Fondo.

Potrebbero verificarsi potenziali incongruenze e una mancanza di disponibilità dei dati ESG, in particolare qualora vengano pubblicati da fornitori di dati esterni (maggiori dettagli sui limiti metodologici nel Supplemento del Fondo).

Il Fondo è gestito attivamente in relazione al suo Parametro di riferimento, utilizzato dal Gestore degli investimenti per definire l'universo d'investimento iniziale del Fondo, con l'obiettivo di sovraperformarlo. Il Gestore degli investimenti avrà tuttavia la piena discrezionalità di scegliere (i) in quali componenti dell'indice ICE BofA BB-B Euro High Yield Net Return investire, sulla base dei summenzionati criteri ESG con cui il Parametro di riferimento non è allineato e (ii) le ponderazioni degli emittenti selezionati all'interno del portafoglio del Fondo, sulla base delle suddette considerazioni finanziarie e extra-finanziarie. Non vi sono restrizioni sulla misura in cui la performance del Fondo può discostarsi da quella del Parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti può anche investire in strumenti che non costituiscono il Benchmark.

Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio, nonché per finalità d'investimento. L'uso di strumenti finanziari derivati è limitato alle tecniche che non modificano in modo significativo o a lungo termine la politica di selezione ESG. Il Fondo potrebbe utilizzare derivati per ridurre vari rischi, ai fini di una gestione efficiente del portafoglio o come strumento per ottenere esposizione. Per ogni utilizzo di derivati, quando possibile, l'attività sottostante avrà sistematicamente un punteggio ESG che sarà preso in considerazione nel punteggio ESG complessivo del portafoglio. Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può inoltre utilizzare TRS (e altri SFD con le stesse caratteristiche) e tecniche di prestito titoli.

Il Fondo è di tipo aperto. E' possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Questa categoria non effettua pagamenti di dividendi.

Il Parametro di riferimento del Fondo è il ICE BofA BB-B Euro High Yield net return. Il Parametro di riferimento del Fondo non è allineato alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto attuate attraverso il Processo d'investimento responsabile.

garantisce l'assenza di rischi. Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Altri rischi significativi non adeguatamente rilevati da questo indicatore includono i seguenti:

Rischio di credito: Il Fondo investe una parte considerevole del proprio patrimonio in obbligazioni. In caso di insolvenza degli emittenti, le obbligazioni potrebbero perdere una parte significativa, o la totalità, del loro valore.

Rischio specifico connesso ai titoli: Il Fondo può investire in titoli con rating inferiore a investment grade, che presentano un rischio maggiore di perdita del capitale e degli interessi rispetto ai titoli di qualità superiore, e in titoli emessi ai sensi della Rule 144A e/o del Regulation S.

Rischio di liquidità: Rischio legato ad una limitata attività di negoziazione che potrebbe impedire di vendere o acquistare gli strumenti finanziari in cui il Fondo è investito.

Rischio di controparte: Il Fondo effettua principalmente negoziazioni in derivati con varie parti contraenti. Esiste il rischio che le controparti non

siano più in grado di onorare i propri impegni di pagamento o di regolamento.

Rischi operativi e rischi legati alla custodia dei titoli: Il Fondo potrebbe essere vittima di frodi o altri atti criminali. Potrebbe anche incorrere in perdite a causa di incomprensioni o errori da parte dei dipendenti della società di gestione, della Banca Depositaria o di controparti terze esterne. Infine, la gestione o la custodia del suo patrimonio potrebbero essere influenzate negativamente da eventi esterni, quali incendi, calamità naturali ecc.

Finanza sostenibile: Attualmente non esiste un sistema o un elenco di fattori universalmente accettati di cui tenere conto per assicurare che gli

Spese

Le spese e commissioni a carico dell'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	5 %
Commissioni di rimborso	3 %

La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dall'investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e rimborso associate.

Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,41 %

Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

investimenti siano sostenibili. Il quadro legale e normativo che disciplina la finanza sostenibile è ancora in fase di sviluppo. L'assenza di standard comuni potrebbe determinare approcci diversi alla definizione e al raggiungimento di obiettivi ESG (ambientali, sociali e di governance). L'applicazione di criteri ESG al processo d'investimento potrebbe escludere i titoli di alcuni emittenti per motivi non finanziari e pertanto potrebbe determinare la perdita di alcune opportunità di mercato a disposizione invece di fondi che non utilizzano criteri ESG o di sostenibilità.

Per maggiori informazioni sui rischi del Fondo, si rimanda alla relativa sezione del prospetto informativo.

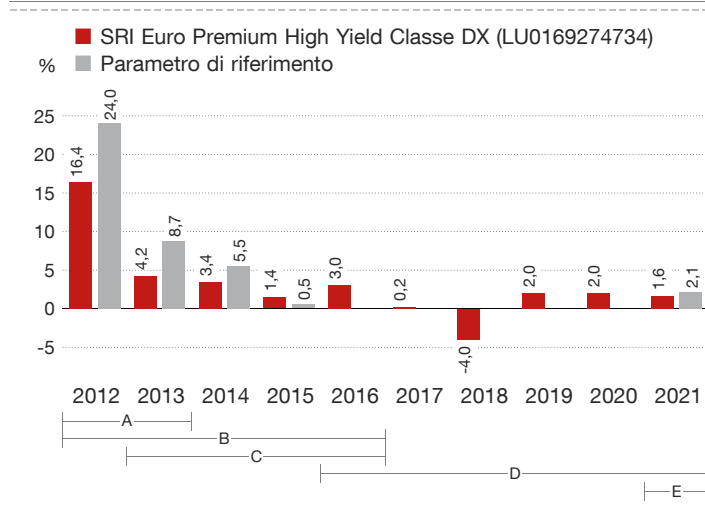
Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano le aliquote massime. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori.

Le commissioni correnti si basano sulle commissioni dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2021. Tale percentuale potrebbe variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni legate al rendimento, ove applicabili, e i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione degli oneri corrisposti alla Banca depositaria e delle commissioni di sottoscrizione/rimborso corrisposte a un organismo di investimento collettivo sottostante.

Può essere addebitata una commissione di conversione massima del 5,00% del valore patrimoniale netto per azione da convertire.

Per maggiori informazioni sulle commissioni del Fondo, si rimanda alle corrispondenti parti del prospetto informativo, disponibili sul sito internet www.generali-investments.lu.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel grafico non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

I risultati annualizzati sono calcolati al netto di tutte le commissioni prelevate dal Fondo, tenendo conto dei dividendi netti reinvestiti.

Data di creazione del Fondo: 30 giugno 2003.

Data di lancio della categoria: 18 luglio 2003.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

Il Benchmark: ICE BofA BB-B Euro High Yield net return.

A Fino al 02/12/2013 il parametro di riferimento era [100% BofA M Lynch Euro Fixed-Floating HY 3% Constrained BB-B ex Financial - Total Return Index in EUR]

B La politica d'investimento è cambiata in data 10/09/2012

C La politica d'investimento è cambiata in data 19/02/2016. Fino al 18/02/2016 il parametro di riferimento era [100% BofA M Lynch Euro Non-Financial High Yield Constrained - Total Return Index in EUR]

D La politica d'investimento è cambiata in data 31/10/2016. Tra il 31/10/2016 e il 27/02/2021, il Fondo non aveva alcun parametro di riferimento.

E La politica d'investimento è cambiata in data 27/02/2021.

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo.

Il prospetto informativo e gli ultimi documenti legali informativi periodici, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo o tramite posta elettronica all'indirizzo GILfundInfo@generali-invest.com.

Il rappresentante in Svizzera è BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Parigi, succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo. L'agente di pagamento in Svizzera è BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Parigi, succursale di Zurigo, Selnaustrasse 16, 8002 Zurigo. Il prospetto informativo, i documenti intitolati "Informazioni chiave per gli investitori", gli statuti, la relazione annuale certificata e semestrale non certificata del Fondo sono disponibili su richiesta e senza spese presso il rappresentante svizzero.

Questa SICAV ha una struttura multicomparto. Gli attivi di ciascun comparto sono separati dagli altri comparti della SICAV. Il prospetto informativo fa riferimento a tutti i comparti della SICAV. La relazione annuale consolidata più recente della SICAV è disponibile anche presso la Società di gestione.

Potete, in talune circostanze, convertire tutte o parte delle azioni di un comparto in azioni di uno o più comparti diversi. Le informazioni sulla corretta procedura di conversione sono riportate al Capitolo 8 del prospetto informativo.

Il Fondo offre altre quote destinate alle categorie di investitori riportate nel prospetto informativo.

In base al vostro regime fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi legati al possesso di azioni del Fondo possono essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro consulente finanziario.

Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa, senza esservi limitata, una descrizione del calcolo della remunerazione e dei benefit e l'identità delle persone responsabili per la concessione della remunerazione e dei benefit, compresa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili al seguente sito web www.generali-investments.lu e una copia cartacea di tale politica di remunerazione è disponibile gratuitamente per gli investitori su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

Il valore patrimoniale netto è disponibile su semplice richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito www.generali-investments.lu.

Generali Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo della SICAV.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Generali Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 18 febbraio 2022.