

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.

CONVERTIBLE BOND, un comparto di GENERALI INVESTMENTS SICAV

Classe: D, Categoria: X (Accumulazione) ISIN: LU0183830636

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

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il proprio Parametro di riferimento, preservare il capitale investito e massimizzare il rendimento totale degli investimenti tramite un'esposizione a obbligazioni convertibili o altri strumenti finanziari derivati e titoli correlati alle azioni. La posizione netta globale del Fondo nel tempo creerà un orientamento long netto medio nel corso del tempo.

Il Fondo investirà almeno il 51% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili, obbligazioni scambiabili, obbligazioni convertibili obbligatorie e opzioni. L'investimento in obbligazioni convertibili contingenti ("CoCo") è consentito fino a un massimo del 10% del patrimonio netto del Fondo.

Il Fondo investirà almeno il 51% del suo patrimonio netto in titoli denominati in euro.

Può inoltre investire fino al 30% del suo patrimonio netto in altre obbligazioni con un'esposizione sottostante ad azioni, in azioni partecipative e warrant e in strumenti del mercato monetario a breve termine. Il Fondo può inoltre investire fino al 30% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e depositi bancari.

Gli investimenti in azioni a seguito della conversione o tramite investimenti diretti saranno inferiori al 10% del valore patrimoniale netto del Fondo.

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 può investire fino al 49% del patrimonio netto in titoli di Stato e titoli di debito societari (comprese obbligazioni senior e obbligazioni subordinate) con rating investment grade o inferiore 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) a seguito 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 utilizzare credit default swap ("CDS") standard il cui obbligo complessivo non potrà superare il 25% del suo patrimonio netto.

Il Fondo non replica il Parametro di riferimento ma mira a sovraperformarlo. Il Gestore degli investimenti, tuttavia, avrà piena discrezionalità nello scegliere (i) in quali costituenti del Benchmark investirà il Fondo e (ii) le ponderazioni degli emittenti selezionati all'interno del portafoglio del Fondo. 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 fare ricorso a strumenti finanziari e derivati a fini di copertura, per la gestione efficiente del portafoglio e per fini di investimento.

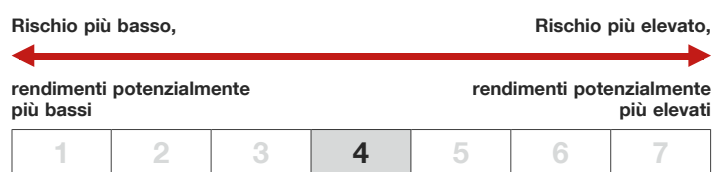
Per conseguire il proprio obiettivo d'investimento, il Fondo può inoltre utilizzare TRS (e altri SFD con le stesse caratteristiche) e tecniche di prestito titoli.

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 Benchmark del Fondo è Exane Convertible Index Euro (Total Return).

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 del Fondo al rischio di tasso d'interesse 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 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 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.

Rischio connesso all'investimento in derivati: Il Fondo utilizza strumenti derivati per realizzare performance superiori tramite la speculazione sul rialzo o sulla discesa dei prezzi. Un aumento delle opportunità potrebbe portare a un aumento del rischio di perdite.

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.

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 convertibili contingenti (CoCo).

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

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	1,38 %

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

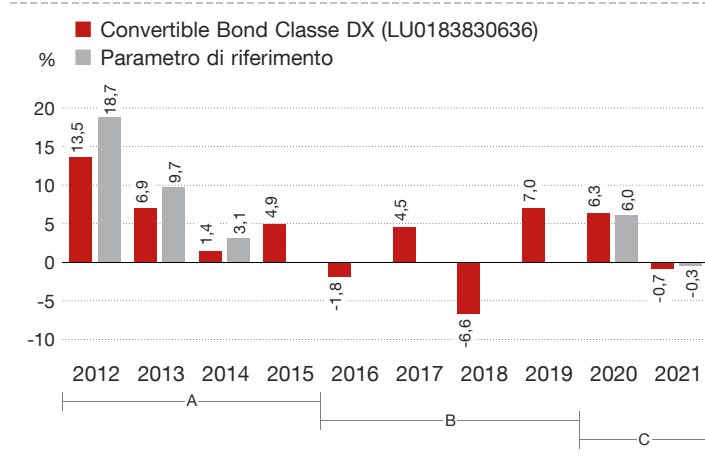
Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano le aliquote massime. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori.

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: 2 febbraio 2004.

Data di lancio della categoria: 23 ottobre 2007.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

Parametro di riferimento: Exane Convertible Index Euro (Total Return). Poiché il Fondo è gestito attivamente, il rendimento di questa classe di azioni non replicherà il rendimento del Parametro di riferimento.

Fino al 01/04/2010 il parametro di riferimento era [100% UBS Convertible Bond Eurozone Index]

A Fino al 10/09/2015 il parametro di riferimento era [100% Exane ECI Euro Convertible – Total Return Index in EUR]

B Fino al 01/10/2020 il Fondo non aveva alcun Parametro di riferimento

C Nuovo parametro di riferimento introdotto in data 01/10/2020. Performance indicata per l'intero esercizio 2020

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.

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.