

Scopo

Il presente documento fornisce le informazioni chiave relative a questo prodotto di 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 e i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Convertible Bond

Un comparto di Generali Investments SICAV Classe DY EUR - Distribution (LU0183831105)

Generali Investments SICAV Convertible 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. (parte di Generali Investments Holding S.p.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.

Data di pubblicazione: 21-12-2023

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 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

Obiettivi di 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.

Politica di investimento Il Fondo investirà almeno il 51% del suo patrimonio netto in obbligazioni convertibili, obbligazioni exchangeable, obbligazioni a conversione obbligatoria e opzioni senza limiti di rating del credito. 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.

Benchmark Refinitiv Eurozone Hedged CB EUR 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.

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

Politica di distribuzione Questa classe di azioni paga dividendi.

Politica sui derivati 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 può utilizzare credit default swap ("CDS") standard il cui obbligo complessivo non potrà superare il 25% del suo patrimonio netto.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo prevede che un investitore tipo del Comparto sia un investitore medio 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?

Rischio Indicatore



L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia per 4 Anni. Il rischio effettivo può variare in misura significativa in caso di disinvestimento in una fase iniziale la somma rimborsata potrebbe essere minore.

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.

Performance Scenari

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 e di un parametro di riferimento idoneo negli ultimi 10 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.

Scenario sfavorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2021 e 12/2023.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 12/2015 e 12/2019.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 01/2014 e 01/2018.

Abbiamo classificato questo prodotto al livello 3 su 7, che corrisponde alla classe di rischio medio-bassa. Ciò significa che le perdite potenziali dovute alla performance futura del prodotto sono classificate nel livello medio-basso e che è improbabile che le cattive condizioni di mercato influenzino la capacità di pagarvi quanto dovuto.

Siate consapevoli del rischio di cambio. In alcune circostanze, potreste ricevere pagamenti in una valuta diversa, per cui il rendimento finale che otterrete potrebbe dipendere dal tasso di cambio tra le due valute. Questo rischio non è contemplato nell'indicatore sopra riportato.

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.

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

Se noi non siamo in grado di pagarvi quanto dovuto, potreste perdere il vostro intero investimento

Periodo di detenzione raccomandato Esempio di investimento		4 anni EUR 10.000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 4 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	7.290 EUR -27.1 %	7.070 EUR -8.3 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.770 EUR -22.3 %	8.400 EUR -4.3 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.870 EUR -1.3 %	10.180 EUR 0.5 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.920 EUR 9.2 %	11.270 EUR 3.0 %

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

Il patrimonio del fondo è custodito dal depositario. In caso di insolvenza di Generali Investments Luxembourg S.A. , il patrimonio del fondo custodito dal depositario non subirà alcuna perdita. Tuttavia, in caso di insolvenza del depositario, o di chi agisce per suo conto, il prodotto potrebbe subire una perdita finanziaria. Tale rischio è mitigato dal fatto che il depositario è tenuto per legge e per regolamento a separare il proprio patrimonio da quello del prodotto. Il depositario sarà inoltre responsabile nei confronti del fondo e degli investitori per qualsiasi perdita derivante, tra l'altro, da negligenza, frode o mancato adempimento intenzionale dei propri obblighi. Non è previsto alcun sistema di risarcimento o garanzia per gli investitori in caso di inadempimento della Società di Gestione o del depositario.

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 e dall'andamento 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.
- EUR 10.000 di investimento.

Esempio di investimento 10 000 EUR	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 4 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Scenari		
Costi totali	485 EUR	916 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4.9%	2.2% ogni anno

(*) 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 2.6 % prima dei costi e al 0.5 % al netto dei costi.

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	3.0% 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	300 EUR
Costi di uscita	Per questo prodotto non ci sono commissioni di uscita.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1.5% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	148 EUR
Costi di transazione	0.4% 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.	37 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: 4 Anni

Questo prodotto è concepito per investimenti medio termine; dovrete essere preparati per rimanere investiti per almeno 4 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 pertinenti

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-investment.lu

Performance scenari Gli scenari di performance precedenti, aggiornati mensilmente, sono disponibili su <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU0183831105/it/eu/>

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 4 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU0183831105/it/eu/>.