

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 WORLD EQUITY, un comparto di GENERALI INVESTMENTS SICAV

Classe: E, Categoria: X (Accumulazione) ISIN: LU0260159107

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

### Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo è sovraperformare il suo Benchmark e conseguire un apprezzamento del capitale a lungo termine, investendo nei mercati azionari delle principali aree sviluppate (qualificate come Mercati Regolamentati). Tale obiettivo sarà perseguito utilizzando un'analisi delle caratteristiche ESG delle società in cui si investe applicando un Processo d'investimento responsabile, come più dettagliatamente descritto nel Supplemento del Fondo. Il Fondo è totalmente privo di vincoli in termini di allocazione per regione e nella selezione dei titoli azionari terrà conto di criteri sia finanziari che extra-finanziari.

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 90% del suo patrimonio netto in azioni, privilegiando investimenti diretti in società a grande capitalizzazione. Non sono tuttavia escluse le società a piccola e media capitalizzazione.

Il Gestore degli investimenti promuove caratteristiche ambientali e sociali e applica su base costante il seguente processo ESG nella selezione dei titoli azionari, a condizione che gli emittenti seguano buone pratiche di corporate governance. Poiché il Fondo investirà almeno il 90% del suo patrimonio netto in azioni, il suddetto processo di selezione ESG coprirà almeno il 90% del portafoglio del Fondo.

Gli emittenti delle azioni 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.

Le azioni globali saranno quindi selezionate in base a un approccio "Best in class" per settore, tenendo conto delle controversie e dei criteri ESG rilevanti per ciascun settore, inclusi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, le emissioni di CO<sub>2</sub>, il tasso di turnover dei dipendenti e l'etica aziendale.

Di conseguenza, nell'ambito dell'universo d'investimento iniziale del Fondo e a seguito del processo di screening negativo sopra descritto, il Gestore degli investimenti selezionerà titoli con fondamentali solidi evidenziando al contempo un punteggio ESG positivo rispetto ai loro pari in un determinato settore.

Il processo di selezione ESG di cui sopra mira a escludere almeno il 20% dell'universo d'investimento iniziale per garantire una selezione efficace di titoli di società incluse nell'universo d'investimento che meglio soddisfano i criteri ESG rilevanti all'interno di un determinato settore e, pertanto, la qualità ESG del portafoglio 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 può inoltre investire fino al 10% del proprio patrimonio netto in liquidità, Strumenti del mercato monetario, titoli di debito e titoli equity-linked quali, a titolo meramente esemplificativo, titoli di debito convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su Valori mobiliari, nonché azioni o quote di altri OICVM od OIC, non soggetti al Processo d'investimento responsabile.

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. Il Fondo non replica il Parametro di riferimento ma mira a sovraperformarlo. Il Gestore degli investimenti avrà tuttavia la piena discrezionalità di scegliere (i) in quali componenti del Parametro di riferimento 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. 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. Il Fondo può inoltre ricorrere a tecniche di prestito titoli ai fini del raggiungimento del proprio obiettivo d'investimento.

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 MSCI World - Net Total Return Index. Il Parametro di riferimento del Fondo non è allineato alle caratteristiche ambientali e sociali promosse dal prodotto attuate attraverso il Processo d'investimento responsabile.

### 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 mercati azionari e al rischio 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 garantisce l'assenza di rischi. Il capitale investito inizialmente non è garantito.

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

**Rischi 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 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.

## 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	
<b>Commissioni di sottoscrizione</b>	<b>5 %</b>
<b>Commissioni di rimborso</b>	<b>3 %</b>

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	
<b>Commissioni correnti</b>	<b>2,38 %</b>

Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
<b>Commissioni legate al rendimento</b>	<b>Nessuna</b>

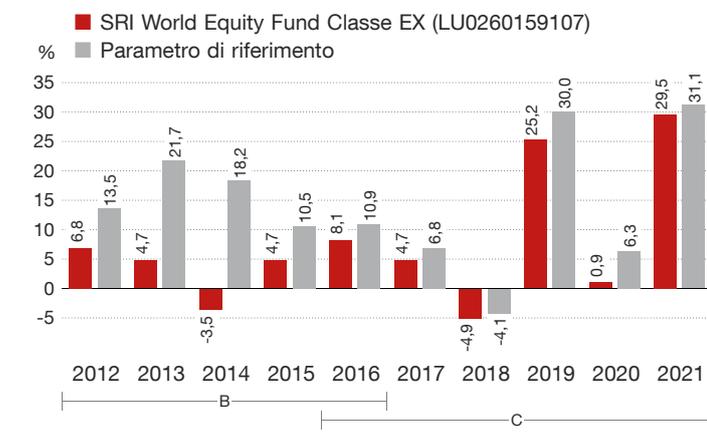
Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano le aliquote massime. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori.

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](http://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: 3 luglio 2006.

Data di lancio della categoria: 22 novembre 2006.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

Parametro di riferimento: MSCI World - Net Total Return Index. Poiché il Fondo è gestito attivamente, il rendimento di questa classe di azioni non replicherà il rendimento del Parametro di riferimento.

La Politica d'investimento è cambiata in data 01/10/2020.

B La politica d'investimento è cambiata il 6 giugno 2011. Dopo il 5 giugno 2011, il parametro di riferimento era [85% MSCI World + 15% MSCI Europe]

C La politica d'investimento è cambiata il 19 febbraio 2016. Dopo il 18 febbraio 2016, il parametro di riferimento era [MSCI World - Net Total Return Index]

## 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](mailto: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](http://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](http://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.