

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 GREEN & SUSTAINABLE BOND, un comparto di GENERALI INVESTMENTS SICAV

Classe: D, Categoria: X (Accumulazione) ISIN: LU2036766389

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

### Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il suo Parametro di riferimento investendo in titoli di debito a breve denominati in euro. 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 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 75% del suo patrimonio netto in obbligazioni green e sostenibili (qualsiasi tipo di strumento obbligazionario i cui proventi saranno esclusivamente destinati a progetti ambientali e/o sociali idonei) denominate in euro, aventi un 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.

Nel caso in cui si presentino opportunità, il Gestore degli investimenti è autorizzato a effettuare investimenti, in misura non superiore al 25% del patrimonio netto del Fondo, in obbligazioni green e sostenibili o in altre obbligazioni con rating inferiore a investment grade (oppure di qualità comparabile a giudizio del Gestore degli investimenti) e/o emesse da emittenti con sede nei mercati emergenti. 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 Gestore degli investimenti applicherà, su base costante, alla selezione dei titoli il seguente processo basato sui criteri Ambientali, Sociali e di Governance (ESG). Gli emittenti dei titoli 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 Obbligazioni verdi e sostenibili denominate in euro e con rating creditizio investment grade saranno selezionate dall'universo d'investimento definito dall'indice obbligazionario Bloomberg MSCI Barclays Euro Green e, in misura minore, nel debito sovrano e societario investment grade denominato in euro, sulla base dei "Green Bond Principles" definiti che riguardano, ad esempio, l'utilizzo di proventi per progetti come energia alternativa, efficienza energetica, prevenzione dell'inquinamento, sostenibilità delle risorse idriche, edilizia ecologica e adattamento ai cambiamenti climatici. I titoli saranno selezionati all'interno delle classi di attività pertinenti e idonee descritte nella politica d'investimento, tenendo conto dei rating ESG medi del portafoglio. 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 (approccio di miglioramento del rating). Il Gestore degli investimenti applica contemporaneamente il processo basato su criteri ambientali,

sociali e di governance (ESG) su base continuativa per selezionare i titoli, coprendo almeno il 90% del portafoglio del Fondo (esclusi i titoli di Stato). 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).

Politica d'investimento non core

Ai titoli di cui sotto verrà attribuito un punteggio ESG (screening positivo) come sopra, solo se rappresentano più del 10% del patrimonio netto del Fondo, in modo tale che la copertura ESG del portafoglio non rappresenti meno del 90%.

Il Fondo può investire fino al 25% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e depositi bancari. Il Fondo può avere un'esposizione valutaria non in euro fino al 30% del suo patrimonio netto.

Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in obbligazioni convertibili. Il Comparto può detenere azioni derivanti dalla conversione fino al 10% del suo patrimonio netto per non più di 3 mesi.

Il Fondo può investire in obbligazioni convertibili contingenti fino al 10% del suo patrimonio netto e in credit default swap standard in misura non superiore al 100% del suo patrimonio netto.

I titoli di debito cartolarizzato non possono superare il 10% del patrimonio netto del Fondo e devono avere un rating creditizio investment grade.

Il Fondo non può investire alcuna percentuale del patrimonio netto direttamente in azioni e altri diritti partecipativi.

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 questo indice, ma punta 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. A seconda delle condizioni di mercato e alla luce della piena discrezionalità del Gestore degli investimenti nella selezione dei titoli, la composizione del portafoglio potrebbe divergere in misura sostanziale dal Parametro di riferimento in modo da poter cogliere opportunità d'investimento specifiche. 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. 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 Bloomberg MSCI Euro Green bond 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



1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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.

**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

## 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 %

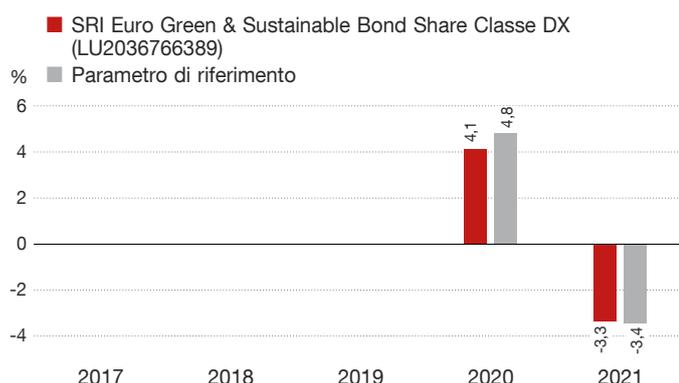
La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dall'investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e rimborso associate.

Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	0,85 %

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

## Risultati ottenuti nel passato



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.

**Rischio legato all'investimento in strumenti di credito Green:** L'investimento in strumenti di credito green può comportare rischi aggiuntivi rispetto ad altri strumenti di credito, come ad esempio mercati potenzialmente più piccoli e meno liquidi, rendimenti inferiori e prezzi meno trasparenti.

**Rischio specifico connesso ai titoli:** Il Fondo non investirà in titoli convertibili contingententi ("CoCo").

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](http://www.generali-investments.lu).

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: 16 dicembre 2019.

Data di lancio della categoria: 18 dicembre 2019.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

Parametro di riferimento: Bloomberg MSCI Euro Green bond index. Poiché il Fondo è gestito attivamente, il rendimento di questa classe di azioni non replicherà il rendimento del Parametro di riferimento.

La performance del Comparto non replica il Parametro di riferimento.

## 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.