

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

SRI Euro Green Bond

Un comparto di **Generali Investments SICAV**

Classe DX EUR - Accumulation (LU2036766389)

Generali Investments SICAV SRI Euro Green 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 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.

Politica di investimento Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 dell'SFDR. Il Fondo beneficia del marchio SRI in Francia. Nel promuovere caratteristiche ambientali e sociali, il Gestore degli investimenti applicherà costantemente il seguente processo ESG.

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 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.

Benchmark Bloomberg MSCI Euro Green Bond Index

Il Parametro di riferimento del Fondo è il Bloomberg MSCI Euro Green bond index. 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.

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 non paga dividendi. Il reddito guadagnato sarà trattenuto e reinvestito.

Politica sui derivati 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.

Investitori al dettaglio cui si intende commercializzare il prodotto

Il Fondo prevede che un investitore tipo del Comparto sia un investitore lungo 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 5 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 08/2019 e 12/2023.

Scenario moderato Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 07/2016 e 07/2021.

Scenario favorevole Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 08/2014 e 08/2019.

Periodo di detenzione raccomandato Esempio di investimento		5 anni EUR 10.000	
Scenari		In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 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	6.770 EUR -32.3 %	6.570 EUR -8.1 %
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.630 EUR -23.7 %	7.840 EUR -4.8 %
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.810 EUR -1.9 %	10.600 EUR 1.2 %
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.780 EUR 7.9 %	11.720 EUR 3.2 %

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		
Scenari	In caso di uscita dopo 1 Anno	In caso di uscita dopo 5 anni (Periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	405 EUR	522 EUR
Incidenza annuale dei costi (*)	4.1%	1.0% 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 2.2 % prima dei costi e al 1.2 % 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	0.9% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	89 EUR
Costi di transazione	0.2% 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.	16 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	N/A

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 Anni

Questo prodotto è concepito per investimenti lungo termine; dovrete essere preparati per rimanere investiti per almeno 5 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/LU2036766389/it/eu/>

Prestazioni passate È possibile scaricare le performance passate degli ultimi 3 dal nostro sito web all'indirizzo <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU2036766389/it/eu/>.