

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.

## EURO GREEN & SUSTAINABLE BOND, un comparto di GENERALI INVESTMENTS SICAV

Classe: B, Categoria: X (Accumulazione) ISIN: LU2036759335

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

### Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare il suo Parametro di riferimento investendo in Obbligazioni Green e Sostenibili denominate in euro.

Il Gestore degli investimenti intende gestire attivamente il Comparto al fine di raggiungere il suo obiettivo, selezionando, sulla base di un modello proprietario, obbligazioni con solidi fondamentali che offrono rendimenti finanziari allettanti e un impatto ambientale e di sostenibilità positivo e misurabile.

Il Comparto investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in Obbligazioni Green e Sostenibili denominate in euro, con un Rating creditizio Investment grade (qualità d'investimento), selezionate dall'universo d'investimento definito dal Parametro di riferimento, sulla base di "Principi relativi alle Obbligazioni Green" concernenti ad esempio l'utilizzo di proventi per progetti come energia alternativa, efficienza energetica e prevenzione dell'inquinamento. Il Gestore degli investimenti ha piena discrezionalità nella scelta dei costituenti del Parametro di riferimento in cui investire e delle ponderazioni degli emittenti selezionati all'interno del portafoglio del Comparto.

Qualora si presentino opportunità, il Comparto può investire fino al 30% del patrimonio netto in Obbligazioni Green e Sostenibili, o in altre obbligazioni, non costituenti del Parametro di riferimento.

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

Il Comparto 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.

Tutti gli emittenti di obbligazioni, obbligazioni convertibili e credit default swap sottostanti obbligazioni di riferimento 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.

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

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.

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 Bloomberg MSCI Barclays Euro Green bond index.

### 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.

**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 accettato 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.

**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.

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	1 %

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	0,49 %

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

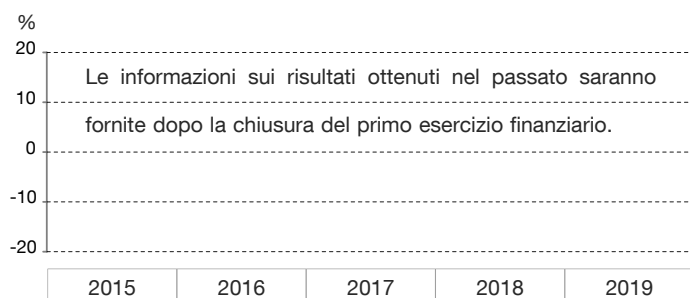
Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano le aliquote massime. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori.

Le commissioni correnti indicate sono una stima basata sull'ammontare complessivo previsto delle commissioni. 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.

Non vi sono dati sufficienti che ci consentano di offrire agli investitori una valida indicazione del rendimento precedente.

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 Barclays Euro Green bond index.

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 7 gennaio 2020.