

Generali Investments SICAV (GIS) SRI Euro Corporate Short Term Bond



GENERALI
INVESTMENTS

GIS SRI Euro Corporate Short Term Bond

La carta di identità del fondo

Il fondo mira a sovra performare il benchmark investendo in titoli di debito societari di breve termine, denominati in Euro.

Per raggiungere l'obiettivo il fondo si avvale di:

- ✓ **Un approccio flessibile**, con esposizione diversificata tra obbligazioni con rating creditizio investment grade, strumenti non inclusi nel benchmark come le obbligazioni sub-investment grade
- ✓ **Un team di gestione dall'esperienza consolidata** supportato da solide competenze interne di ricerca e analisi
- ✓ **Un processo di investimento attivo, disciplinato e attento al rischio**, che pone limiti rigorosi su qualità creditizia, concentrazione e liquidità
- ✓ **Art. 8 SFDR** che integra considerazioni ESG. Almeno il 90% del portafoglio è investito secondo un processo di investimento responsabile in linea con le caratteristiche E/S.

UNIVERSO D'INVESTIMENTO

Il Comparto può investire:

- almeno il 70% del patrimonio netto in obbligazioni societarie di breve termine (scadenza massima di 3 anni) denominate in euro.
- almeno il 51% del patrimonio netto in titoli con rating creditizio Investment grade.
- fino al 49% del patrimonio netto in titoli con rating creditizio inferiore a investment grade o di qualità comparabile.

BENCHMARK

Bloomberg Euro Aggregate 1-3y Corporate Index

Il Comparto è gestito attivamente e punta a registrare risultati superiori al suo Parametro di riferimento

DATA DI LANCIO DEL COMPARTO

15 luglio 2009

SFDR

Art. 8 - Il fondo ha ottenuto il Label ISR* nel dicembre 2021

PROFILO DI RISCHIO

Indicatore di rischio sintetico: 2 classe di rischio bassa ipotizzando di mantenere il prodotto per 2 anni.



ISIN (DX EUR ACC.)

LU0438548447

GIS SRI Euro Corporate Short Term Bond è un comparto di Generali Investments SICAV («GIS») ed è indicato nel presente avviso come «il Fondo» GIS SRI Euro Corporate Short Term Bond

Si prega di notare che, nel caso in cui una strategia sia gestita da Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio in qualità di gestore delegato del portafoglio, la funzione di rischio rimane di responsabilità della Società di gestione terza. Fonte: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio («Generali AM») a solo scopo illustrativo. Su richiesta, è possibile documentare e fornire la prova del metodo di calcolo. Dati forniti a solo scopo indicativo, soggetti a modifiche senza preavviso. Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento, si rimanda al prospetto e al KID.

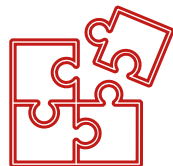
*Il Label ISR (Investissement Socialement Responsable) è una certificazione di Stato francese nata per identificare i fondi di investimento che integrano i criteri ESG (Ambientali, Sociali e di Governance) nella loro gestione. Una sintesi delle informazioni sui prodotti SFDR è disponibile al seguente link: <https://www.generali-investments.com/it/en/institutional/sustainability-related-disclosure>. La decisione di investire nel fondo oggetto della promozione dovrebbe tenere conto di tutte le caratteristiche o degli obiettivi del fondo stesso, così come descritti nel suo Prospetto Informativo.

Esposizione attiva, responsabile e diversificata

Investe principalmente in obbligazionari societarie di alta qualità, a breve termine e denominate in Euro



**ESPOSIZIONE
DINAMICA**



**DIVERSIFICAZIONE
AMPIA E DI QUALITA'**



**SCADENZA
MASSIMA 3 ANNI**



**SELEZIONE
RESPONSABILE ESG**

GIS SRI Euro Corporate Short Term Bond

A chi è dedicato

PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO

- Investitore con **orizzonte di breve termine** e **bassa propensione al rischio**.
- **Privato o azienda** orientato ad una **gestione** efficiente della **liquidità**.
- Interessato alle **obbligazioni societarie investment grade denominate** in Euro.
- Mira ad un potenziale di **rendimento superiore ai titoli di Stato**
- Apprezza la **gestione attiva** del portafoglio e la **diversificazione geografica**.

Non è possibile garantire il raggiungimento degli obiettivi di investimento del Comparto.
L'investimento nel Comparto comporta dei rischi. Per ulteriori dettagli sui rischi, si prega di consultare la pagina 15 del presente documento, insieme al Prospetto e KID del Fondo



Generali Asset Management

La società di gestione

Attivi in gestione¹
EUR 461,7 mld

Investimenti obbligazionari¹
EUR 300 mld

Professionisti
499

Anno di fondazione
1998

- Consolidate competenze negli investimenti supportate sviluppate attraverso la gestione di attivi del Gruppo Generali e di clienti esterni.
- Il reddito fisso è nel DNA di Generali Asset Management, grazie al suo ruolo storico di gestore di una delle principali compagnie assicurative al mondo.
- Offerta di fondi a gestione attiva, con investimenti in titoli reddito fisso, azioni, portafogli multi-asset e quantitativi.
- Competenze negli investimenti supportate da risorse proprietarie dedicate alla ricerca macro-economica, creditizia, azionaria ed ESG.

Generali Investments è il miglior gestore Fixed Income Europe per la comunità dei Fund Selector di Citywire Italy²



Nome legale completo: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio (GenAM).

¹ Fonte: Generali Investments Holding S.p.A. Dati aggiornati alla fine del quarto trimestre 2025, valori espressi al lordo della doppia contabilizzazione. Il patrimonio netto in gestione (Net AUM) ammonta a 386,5 miliardi di euro. Il numero dei dipendenti è aggiornato a febbraio 2026. ² Fonte: Citywire.com, dicembre 2025: <https://citywire.com/it/news/citywire-distribution-awards-italy-2025-ecco-i-migliori-asset-manager-votati-da-fund-selector-cf-e-pb/a2480528/> . Premi, classifiche e altre forme di riconoscimento non sono garanzia di future performance del fondo.

GIS SRI Euro Corporate Short Term Bond

I Gestori



Fabrizio Viola

Gestore

24 anni di esperienza

- Fabrizio Viola è entrato in Generali Investments nel giugno 2002, dopo una precedente esperienza in IBM Global Services a Milano.
- Ha conseguito un MBA presso la MIB School of Management di Trieste, una laurea in Economia presso l'Università di Udine.
- E' CFA® Charterholder.



Benoist Grasset

Vice Gestore

24 anni di esperienza

- Benoist Grasset è entrato in Generali Investments nel 2012, dopo precedenti esperienze in AXA Investment Management, in Allianz Global Investors e Deloitte.
- Ha conseguito un MBA presso la ESSEC Business School in Francia.

I Team di Ricerca Macroeconomica, sul Credito ed ESG

Il motore del processo di investimento

Team Ricerca Macro & Mercati



Parigi, Milano,
Colonia e Trieste



11
professionisti

- Il team svolge analisi qualitative e quantitative su temi macro-economici e finanziari a supporto del processo di investimento.
- Traduce i trend di mercato e valutazioni sui tassi di interesse e sulle classi di attivo in idee di investimento e raccomandazioni tattiche di asset allocation.

Team Ricerca sul Credito



Parigi e Trieste



18
professionisti

- Il team analizza gli emittenti e attribuisce rating creditizi interni, contribuendo alla selezione dei titoli in portafoglio.
- Monitora costantemente il rischio di credito e supporta i gestori con analisi settoriali e incontri con il management delle società.

Team ESG



Milano, Roma
e Parigi



17
professionisti

- Il team analizza i rischi e le opportunità ESG fornendo valutazioni proprietarie ad integrazione di quelle esterne.
- Fornisce un servizio su misura per rispondere in modo efficace alle esigenze dei clienti.

La composizione del team di investimento è soggetta a modifiche senza preavviso.

Il processo di investimento

Approccio attivo che si avvale di input Top down e Bottom up



Dati puramente indicativi, soggetti a modifiche senza preavviso. Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento, si rimanda al prospetto e al KID
Fonte: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Non è possibile garantire il raggiungimento dell'obiettivo di investimento né il rendimento del capitale.
La diversificazione non garantisce un profitto né protegge dalle perdite

Perché scegliere questo fondo

I punti di forza



OBBLIGAZIONI SOCIETARIE DI QUALITÀ



AMPIA DIVERSIFICAZIONE GEOGRAFICA E SETTORIALE



ORIZZONTE DI BREVE TERMINE E PROFILO DI RISCHIO CONTENUTO



GESTIONE EFFICIENTE DELLA LIQUIDITÀ E VOLATILITÀ CONTENUTA



SELEZIONE DEI TITOLI CON FILTRO ESG INTEGRATO

Non è possibile garantire il raggiungimento degli obiettivi di investimento del Comparto. L'investimento nel Comparto comporta dei rischi. Per ulteriori dettagli sui rischi, si prega di consultare la pagina 15 del presente documento, insieme al Prospetto e KID del Fondo



GIS SRI Euro Corporate Short Term Bond

**Rendimento potenziale solido,
rischio controllato**





GENERALI
INVESTMENTS

Dettagli sul fondo, costi e rischi

GIS SRI Euro Corporate Short Term Bond DX EUR - Accumulation LU0438548447

Obiettivo di investimento: L'obiettivo del Fondo è quello di sovraperformare il proprio Indice di riferimento investendo in titoli di debito societario a breve termine denominati in euro. Tale obiettivo sarà perseguito attraverso un'analisi delle caratteristiche ESG delle società in cui si investe, applicando un processo di investimento responsabile, come ulteriormente specificato nel Supplemento del Fondo. **Politica di investimento:** Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'articolo 8 dello SFDR. Il Fondo beneficia del marchio SRI in Francia. Il Gestore promuove caratteristiche ambientali e sociali e applicherà il seguente processo ESG su base continuativa. **Indice di riferimento:** Bloomberg Euro Aggregate 1-3 Year Corporate Index Il Fondo è gestito attivamente e fa riferimento all'Indice di riferimento, cercando di sovraperformarlo. **Tipo di Fondo:** OICVM - SICAV. **Legge applicabile:** Parte I della Legge lussemburghese del 17 dicembre 2010 relativa agli organismi di investimento collettivo. **Sede:** Lussemburgo. **Valuta di riferimento:** EUR. **Data di lancio del comparto:** 15/07/2009. **Società di gestione:** Generali Investments Luxembourg S.A. **Gestore degli investimenti:** Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. **Paesi di registrazione della classe di azioni:** AT, BE, CH, CZ, DE, ES, FR, IT, LU, NL, SI, SK (registrata presso la FINMA). **Periodo di detenzione raccomandato:** 2 anni. **Valutazione del Valore Patrimoniale Netto (NAV):** Giornaliera.

Costi secondo il KID datato: 30/01/2026. **Costi di ingresso:** max 3%. **Costi di uscita:** Non sono previste commissioni di uscita per questo prodotto. **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi:** 1,4% del valore del vostro investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. **Costi di transazione:** 0,2 0,1% all'anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. **Commissioni di performance:** Non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.

Elenco non esaustivo dei rischi: Rischio di credito, Rischio derivati, Rischio Credit Default Swap, Rischio titoli a capitale contingente (CoCos), Rischio di perdita del capitale – Il valore delle Azioni può diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo inizialmente investito; non è prevista alcuna protezione del capitale. Rischio di mercato – L'investimento è soggetto alle oscillazioni dei mercati finanziari, che possono influenzare negativamente il valore degli strumenti in portafoglio. Rischio di tasso di interesse – L'aumento dei tassi di interesse comporta generalmente una diminuzione del valore dei titoli obbligazionari, anche se la breve durata del Comparto ne attenua l'impatto. Rischio di credito – Gli emittenti obbligazionari potrebbero non essere in grado di adempiere ai propri obblighi di pagamento o subire un downgrade del rating, con effetti negativi sul valore dei titoli. Rischio di volatilità – Il Valore Patrimoniale Netto delle Azioni può subire oscillazioni anche significative nel breve periodo.

Rischio di liquidità – In condizioni di mercato sfavorevoli, alcuni strumenti possono diventare difficili da vendere a prezzi coerenti con il loro valore stimato, incidendo sull'investimento o sui rimborsi.

Rischio di controparte – Il Comparto può subire perdite qualora una controparte non adempia ai propri obblighi contrattuali, ad esempio in operazioni in derivati o di mercato monetario.

Rischio di leva finanziaria – L'uso di strumenti derivati può amplificare le perdite e aumentare la volatilità del Valore Patrimoniale Netto in condizioni di mercato avverse.

Rischio di cambio – Le fluttuazioni dei tassi di cambio possono incidere negativamente sul valore dell'investimento qualora vi siano esposizioni a valute diverse dall'euro; le coperture potrebbero non essere sempre efficaci. Rischio di valutazione – In assenza di prezzi di mercato affidabili, il valore stimato di alcuni strumenti potrebbe non coincidere con il prezzo effettivo di realizzo.

Rischio di sospensione delle negoziazioni – La sospensione o interruzione delle negoziazioni su determinati mercati può impedire la vendita degli strumenti e influenzare negativamente la liquidità e il valore dell'investimento.

Il prodotto può investire in titoli con rating inferiore all'investment grade, che presentano un rischio maggiore di perdita del capitale e degli interessi rispetto ai titoli di qualità superiore, Finanza sostenibile, Rischio di perdita di capitale: questo non è un prodotto garantito. Gli investitori potrebbero rischiare di perdere parte o la totalità del loro investimento iniziale. L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa delle fluttuazioni dei mercati o della nostra incapacità di effettuare i pagamenti. Abbiamo classificato questo prodotto con un punteggio di 2 su 7, che corrisponde a una classe di rischio basso.

Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga raggiunto o che si ottenga un rendimento del capitale. Il Comparto non beneficia di alcuna garanzia a tutela del capitale. Quando un comparto o una classe è denominato in una valuta diversa da quella del proprio paese, o quando i costi sono pagati in tutto o in parte in una valuta diversa dalla propria, i costi e le performance possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie e dei tassi di cambio. La percentuale delle commissioni di sottoscrizione e di riscatto è basata sul NAV. Questo non è un elenco esaustivo dei costi e dei rischi. Si applicano altri rischi e costi. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di leggere il Documento contenente le informazioni chiave (KID) e il Prospetto, in particolare le sezioni relative ai rischi e ai costi; i documenti sono disponibili all'indirizzo: <https://www.generaliinvestments.lu/products/LU0438548447>

Informazioni ESG

GIS SRI Euro Corporate Short Term Bond

Classificazione SFDR: Il Comparto promuove caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa in materia di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Il suo obiettivo non è costituito da investimenti sostenibili.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali vengono promosse da questo prodotto finanziario? Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 attraverso l'applicazione di un processo di investimento responsabile. Il Comparto beneficia del marchio SRI in Francia.

Il Gestore gestisce attivamente il Comparto e seleziona, tra i titoli di debito societario a breve termine denominati in euro (l'"Universo di investimento iniziale"), i titoli che presentano criteri ambientali, sociali e di governance ("ESG") positivi rispetto all'Universo di investimento iniziale, a condizione che gli emittenti seguano buone pratiche di governance societaria. Nell'ambito del marchio SRI, gli investimenti sono soggetti a un processo di selezione basato sugli Impatti Negativi Principali (PAI) obbligatori. I PAI sono valutati quantitativamente o qualitativamente sulla base di

ricerche condotte dalla società di gestione. L'approccio qualitativo alla valutazione dei PAI si basa sulla politica di esclusione della società di gestione. Non è stato designato alcun benchmark di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Limiti metodologici: le informazioni ESG provenienti da fornitori di dati terzi potrebbero essere incomplete, inesatte o non disponibili. Di conseguenza, sussiste il rischio di valutare in modo errato un titolo o un emittente, con conseguente inclusione o esclusione errata di un titolo.

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di leggere il Documento contenente le informazioni chiave (KID), il Prospetto, la relativa appendice SFDR e le note informative sui prodotti disponibili sul sito web SFDR, al fine di valutare tutte le caratteristiche, gli obiettivi, gli elementi vincolanti del processo di selezione e i limiti metodologici. Una sintesi delle note informative sui prodotti disponibili sul sito web SFDR è consultabile al seguente link: <https://www.general-investments.com/it/en/institutional/sustainability-related-disclosure>.

La decisione di investire nel fondo promosso dovrebbe tenere conto di tutte le caratteristiche o degli obiettivi del fondo stesso, così come descritti nel suo Prospetto informativo.

Informazioni importanti

La presente comunicazione commerciale riguarda Generali Investments SICAV (GIS), una società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese costituita il 17 dicembre 2010, qualificata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e il suo Comparto, denominati collettivamente "il Fondo". La presente comunicazione commerciale è destinata agli investitori professionali dei paesi in cui il Fondo è registrato per la distribuzione e non è destinata alle persone statunitensi come definite dal Regolamento S dello United States Securities Act del 1933 e successive modifiche. Il presente documento è pubblicato da Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio e Generali Investments Luxembourg S.A.

Generali Investments Luxembourg S.A. è autorizzata come società di gestione di OICVM e gestore di fondi di investimento alternativi (AIFM) in Lussemburgo, regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) - codice CSSF: S00000988, LEI: 222100FSOH054LBKJL62

Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio è autorizzata come società di gestione patrimoniale italiana, regolamentata dalla Banca d'Italia e nominata promotrice del Fondo nei paesi dell'UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione - (Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia - C.M. n°: 15376 - LEI: 549300LKCLUOHU2BK025).

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, gli investitori devono leggere il Prospetto, il suo Allegato SFDR e il Documento contenente le informazioni chiave ("KID"). I KID sono disponibili in una delle lingue ufficiali del paese UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione, mentre il Prospetto/la sua Appendice SFDR sono disponibili in inglese, così come le relazioni annuali e semestrali, all'indirizzo www.generali-investments.lu o su richiesta gratuita a Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, indirizzo e-mail: GILfundInfo@generali-invest.com. La Società di gestione può decidere di rescindere i contratti stipulati per la commercializzazione del Fondo. Una sintesi dei diritti degli investitori (in inglese o in una lingua autorizzata) è disponibile all'indirizzo www.generali-investments.lu nella sezione "Chi siamo/Generali Investments Luxembourg". Una sintesi delle informazioni sul prodotto SFDR (in inglese o in una lingua autorizzata) è disponibile nella pagina del Fondo del sito web, nella sezione "Informazioni relative alla sostenibilità".

La presente comunicazione di marketing non ha lo scopo di fornire consulenza in materia di investimenti, fiscale, contabile, professionale o legale e non costituisce un'offerta di acquisto o vendita del Fondo o di altri titoli che potrebbero essere presentati. Le opinioni o le previsioni fornite sono valide alla data specificata, possono cambiare senza preavviso, potrebbero non verificarsi e non costituiscono una raccomandazione o un'offerta di investimento. I rendimenti passati o target non sono indicativi dei rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che le previsioni positive si realizzino in futuro. Il valore di un investimento e il reddito da esso derivante possono aumentare o diminuire e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero importo inizialmente investito. I rendimenti futuri sono soggetti a tassazione, che dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e che può cambiare in futuro.

Fonti (salvo diversamente specificato): Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Il presente documento non può essere riprodotto (in tutto o in parte), diffuso, modificato o utilizzato senza previa autorizzazione scritta.

Dicembre 2026