



GENERALI
INVESTMENTS

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA UNICAMENTE AL DETTATTORE IN ITALIA. SI PREGA DI LEGGERE IL PROSPETTO INFORMATIVO DELL'ORGANISMO DI INVESTIMENTO COLLETTIVO IN VALORI MOBILIARI (OICVM) E IL DOCUMENTO DI INFORMAZIONE CHIAVE ("KID") PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE FINALE DI INVESTIMENTO.

GLOBAL MULTI ASSET INCOME

Un comparto di Generali Investments SICAV («GIS»)

Il multi-asset pronto a scendere in campo in tutte e stagioni del mercato

Diversificazione, flessibilità e controllo del rischio

L'obiettivo del comparto è ottenere un apprezzamento del capitale nel lungo periodo e generare un reddito stabile attraverso un'allocazione globale tra diverse classi di attività. Il Comparto mira a raggiungere il proprio obiettivo investendo almeno il 70% del proprio patrimonio netto in un'allocazione flessibile tra diverse classi di attività, inclusi, ad esempio: titoli azionari, titoli di stato, obbligazioni societarie e strumenti del mercato monetario.

Generali Asset Management

- Ampie competenze negli investimenti supportate sviluppate attraverso la gestione di attivi del Gruppo Generali e di clienti esterni.
- 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.
- Disciplinato approccio alla gestione del rischio.

I Gestori



Cedric BARON, CFA
Responsabile Strategie Multi-Asset
22 anni di esperienza

In Generali Investments dal 2016, Cedric è responsabile delle Strategie Multi-Asset. In precedenza, ha maturato esperienze in Lyxor A, dove è stato responsabile dei fondi multi-asset a rendimento assoluto. Nel 2016 è stato premiato come «Asset Management Rising Star» da FinancialNews. Cedric ha conseguito la Laurea in Economia presso l'Università Paris IX Dauphine, è accreditato CFA.



Pierre HEREIL, CFA
Gestore
19 anni di esperienza

In Generali Investments dal 2023, Pierre è nel team delle Strategie Multi-Asset.

Pierre ha conseguito la Laurea in Economia presso l'Università di Tolosa, all'Università di Parigi e alla Bocconi, è accreditato CFA.

Punti chiave



Flessibile, Diversificato e globale



Gestione attiva senza vincoli di benchmark



Cedola trimestrale, target 4% annuo*



Target medio di volatilità tra 6% e 8%**



Solida esperienza del team di gestione

*Si prega di notare che l'obiettivo di distribuzione indicato ha solo scopo illustrativo e si basa su fattori quali la performance del fondo, i proventi, il capitale e le condizioni di mercato. La distribuzione non è garantita, potrebbe essere imprecisa e potrebbe non essere raggiunta. Il rendimento target non costituisce una previsione del rendimento futuro. Per le classi di azioni a capitalizzazione, i proventi non vengono distribuiti ma reinvestiti nel fondo. **Si tratta di un obiettivo di volatilità previsto basato sulle attuali condizioni di mercato. La volatilità prevista non è garantita. Per ulteriori informazioni relative ai dati oggettivi e alle ipotesi ragionevoli adottate per gli obiettivi di distribuzione e di volatilità, si prega di contattare il Gestore degli investimenti. L'obiettivo di investimento potrebbe non essere raggiunto e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo dell'investimento iniziale. Questo non è un fondo garantito. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga raggiunto o che vi sia un rendimento del capitale.

Approccio all'investimento

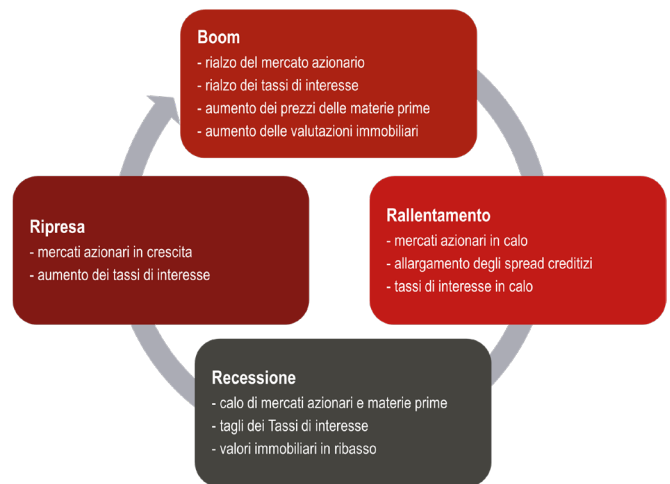
I gestori adottano uno stile di gestione attivo e flessibile, non vincolato da un benchmark rigido. L'approccio è disciplinato e attento al rischio, basato su:

- **Gestione attiva e diversificata a livello globale** per beneficiare di opportunità e decorrelazioni tra paesi, classi di attivo e settori.
- **Stile flessibile e dinamico** con utilizzo di derivati per diversificare e ottimizzare rischio/rendimento ed adattare rapidamente il portafoglio al contesto di mercato
- Attento controllo del rischio anche grazie ad un meccanismo di **controllo della volatilità** (max 6% annualizzata)
- **Rigoroso processo ESG**, in linea con i requisiti dell'articolo 8 del regolamento SFDR.

Navigare attraverso i cambiamenti del mercato

Fondo **multi-asset** a **gestione dinamica**, in cui l'**allocazione** è il cuore della strategia, con la flessibilità di muoversi tra le diverse classi di attivo, nei vari momenti del ciclo.

Un fondo per tutte le stagioni.



Il contributo della ricerca interna

Le decisioni di investimento sono supportate dall'attività di ricerca interna, che comprende:

- analisi macro dedicata e previsioni economiche
- analisi del credito con sistema proprietario di valutazione
- analisi ESG con valutazioni che integrano il processo di investimento su tematiche sociali, ambientali e di governance.

L'obiettivo di investimento potrebbe non essere raggiunto e l'investitore potrebbe non recuperare l'importo dell'investimento iniziale. Questo non è un fondo garantito. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga raggiunto o che vi sia un rendimento del capitale.



GENERALI
INVESTMENTS

Obiettivo e politica di investimento

L'obiettivo consiste nel realizzare un apprezzamento del capitale nel lungo termine e generare un livello di reddito stabile, mediante un'allocazione globale tra le diverse classi di attivi che presentano rendimenti attraenti. Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi articolo 8 della SFDR. Il patrimonio netto del Fondo può essere allocato essenzialmente a livello globale in attivi diversi compresi, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni, titoli di Stato, obbligazioni societarie, Strumenti del Mercato Monetario e depositi vincolati. In particolare, il Fondo investirà in strumenti quali, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, azioni e titoli correlati alle azioni, real estate investment trust (REIT), titoli di debito di qualunque tipo, OICVM, OIC, strumenti derivati come, a titolo esemplificativo ma non esaustivo, future su indici o singoli titoli, future su dividendi, TRS, CDS e opzioni azionarie. L'esposizione ai titoli con rating di credito sub-investment grade non può superare il 50% del suo patrimonio netto. L'investimento in CoCo è consentito fino a un massimo del 10% del suo patrimonio. Il Fondo può fare ricorso a strumenti finanziari e derivati a fini di copertura, per la gestione efficiente e per fini di investimento.

Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo dell'investimento venga raggiunto o che vi sia un rendimento del capitale. Potreste non recuperare l'importo originariamente investito.

Informazioni Generali

Data di lancio: 21 dicembre 2016

Gestori del comparto: Cédric Baron, Pierre Hereil, Nawfel El Ghissassi

Periodo di detenzione consigliato: 4 anni

Società di gestione: Generali Investments Luxembourg S.A.

Gestore degli investimenti : Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio

Banca Depositaria: BNP Paribas, Luxembourg Branch

Valuta di riferimento: Euro

Struttura: Collettivo in Valori Mobiliari (OICVM) / società di investimento a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese

Fattori di rischio



Livello di Rischio - SRI: 3 medio-basso (ipotizzando di mantenere il prodotto per 4 anni)

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che l'investimento sia mantenuto lungo l'orizzonte temporale consigliato. I dati utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non essere idonei alla definizione del profilo di rischio futuro del vostro prodotto. Non è detto che il profilo di rischio resti invariato e pertanto la classificazione del prodotto potrebbe cambiare nel tempo. I fattori di rischio sono descritti integralmente nel Prospetto.

I principali rischi del Comparto sono i seguenti:

Rischio di tasso d'interesse, rischio di leva finanziaria, rischio di credito, azioni; i titoli con rating inferiore a investment grade sono considerati speculativi e comportano generalmente un rischio di credito, un rischio di liquidità, un rischio di volatilità e un rischio di controparte più elevati; derivati, warrant, credit default swap; derivati: il livello previsto di leva finanziaria di questo Comparto può variare fino al 600% del valore netto totale del portafoglio. Quando si utilizzano derivati, il ricorso alla leva finanziaria può aumentare il rischio potenziale di perdita; titoli di capitale contingente (CoCos). Rischio di perdita di capitale. Poiché il Fondo non è un prodotto garantito, potreste non recuperare l'importo inizialmente investito.

Prima di prendere una decisione di investimento, si prega di leggere il documento contenente il Documento di Informazioni Chiave (KID) e il prospetto, in particolare la sezione sui rischi e sui costi.

I rischi sono descritti integralmente nel prospetto, disponibile sul nostro sito web, sul sito di Generali Investment Luxembourg S.A. (Management Company di Generali Investments SICAV) e presso i distributori. Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al KID: <https://www.generali-investments.com/it/it/private/fund-page/generali-investments-sicav-euro-aggregate-bond-dx-eur-accumulation-LU0396185083>.

Il fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali e/o sociali oppure una combinazione di tali caratteristiche ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo all'informativa sulla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari (SFDR).



GENERALI
INVESTMENTS

Gestione attiva: Metodologia di gestione di un portafoglio finalizzata a ottenere un rendimento superiore rispetto al benchmark.

High Yield: Obbligazioni con rating più basso, quindi con un rischio di credito più elevato.

Investment Grade: Obbligazioni con un rating elevato, considerate dagli analisti come più solide dal punto di vista creditizio.

Top-Down: Un approccio top-down parte dall'analisi del quadro macroeconomico per poi investire in settori o titoli specifici.

Copertura ESG: Percentuale del portafoglio oggetto di un'analisi extra-finanziaria nota anche come «analisi ESG», focalizzata principalmente su tre categorie di aspetti: ambientali, sociali e di governance.

Sub-Investment grade: Obbligazioni con rating inferiore a investment grade, considerate più speculative e con rischio più elevato.

TRS, CDS, CoCo, REIT: Strumenti finanziari e derivati utilizzati nel portafoglio, tra cui swap (TRS, CDS), obbligazioni ibride (CoCo) e veicoli immobiliari quotati (REIT).

 Dettagli sulle classi

Classe	DX EUR Accumulation	DY EUR Distribution
Codice ISIN	LU1357655627	LU1357656435
Data di lancio della classe	29/02/2016	
Investimento minimo	500 €	
Valutazione del valore patrimoniale netto (NAV)	Giornaliero	
Costi di entrata (massimo)*	5%	
Costi di uscita (massimo)*	Per questo prodotto non ci sono commissioni di uscita.	
Commissione di gestione e altri costi amministrativi e operativi*	1,8%	
Costi di transazione*	0,6%	

*Costi principali (elenco non esaustivo secondo il KID del 30 gennaio 2026)

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 al dettaglio in Italia. 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: 549300LKCLUOHU2BK025.

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: 549300DDG9IDT00X8E20).

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 (non in francese), 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.

31 dicembre 2026