COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.



Generali Investments SICAV (GIS)
Euro Aggregate Bond

GENERALI INVESTMENTS

GIS Euro Aggregate Bond

La carta di identità del fondo

Il fondo mira a sovra performare il benchmark investendo in obbligazioni governative e societarie di qualità, denominate in Euro.

Per raggiungere l'obiettivo il fondo si avvale di:

- ✓ **Un approccio flessibile**, con esposizione diversificata tra titoli di stato, obbligazioni investment grade, strumenti non inclusi nel benchmark come le obbligazioni sub-investment grade
- ✓ **Una gestione attiva della duration** mantenuta generalmente nel range 4–8 anni, in conformità con il processo interno del gestore
- ✓ **Un team di gestione dall'esperienza consolidata** supportato da solide competenze in ricerca e analisi
- ✓ **Un processo di investimento attivo, disciplinato e attento al rischio**, che pone limiti rigorosi su qualità creditizia, concentrazione e liquidità
- ✓ **Un approccio conforme all'art 8 SFDR**, che integra considerazioni ESG ed esclusioni etiche nel processo di investimento

UNIVERSO D'INVESTIMENTO	▪ Almeno il 70% degli attivi è investito in Obbligazioni Euro Investment Grade. ▪ Fino al 30% degli attivi in strumenti del mercato monetario e depositi bancari. ▪ Qualora se ne presentasse l'opportunità, fino al 30%, in obbligazioni e/o titoli correlati con rating inferiore ad Investment Grade o emessi da emittenti con sede nei mercati emergenti.
BENCHMARK	**50% Ice BofA Eur Government Index+ 50% Ice BofA Eur Corporate Index** Il Fondo è gestito attivamente e punta a registrare risultati superiori al suo Parametro di riferimento
DATA DI LANCIO DEL COMPARTO	**4 novembre 2008**
SFDR	**Art. 8**; cambio strategia d'investimento (approccio ESG): 08/07/2022
PROFILO DI RISCHIO	**Indicatore di rischio sintetico: 2** classe di rischio bassa ipotizzando di mantenere il prodotto per 4 anni. Rischio minore — Rischio elevato 1 **2** 3 4 5 6 7
PROCESSO DI VALUTAZIONE ESG	Almeno il 70% viene investito in titoli seguendo un processo di investimento responsabile, al fine di allinearsi alle caratteristiche E (Ambientali) / S (Sociali). Inoltre, almeno il 10% è investito in investimenti sostenibili
ISIN (DX ACC.)	**LU0396185083**

Euro Aggregate Bond è un comparto di Generali Investments SICAV («GIS») ed è indicato nel presente avviso come «il Fondo» o GIS Euro Aggregate 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.

GENERALI INVESTMENTS

Gestione attiva, portafoglio diversificato, costruito su solide convinzioni

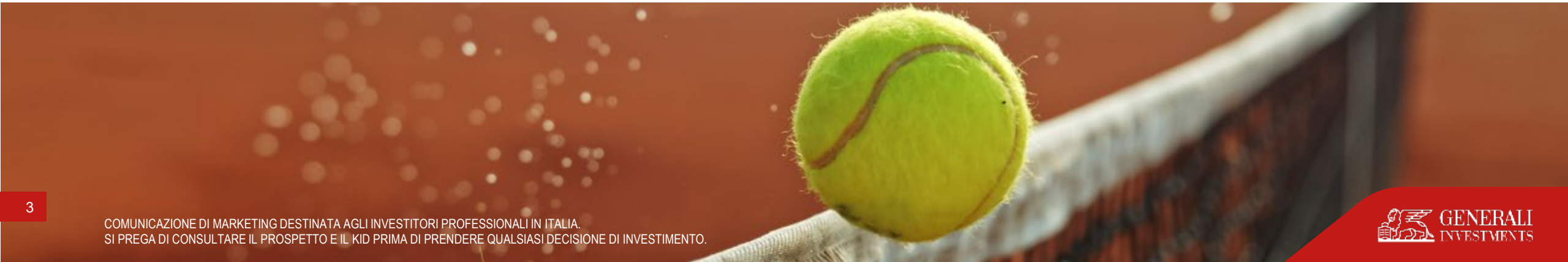
Investe in titoli obbligazionari governativi e societari in Euro

APPROCCIO ATTIVO, FLESSIBILE E SENZA VINCOLI

DIVERSIFICAZIONE AMPIA E DI QUALITA'

TEAM ESPERTO

SOLIDE COMPETENZE NELLA RICERCA



COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

GIS Euro Aggregate Bond

A chi è dedicato

PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO

- Cerca un'esposizione in Euro attraverso **Titoli di Stato e Obbligazioni Societarie** di qualità.
- Ha una **tolleranza al rischio moderata**
- Ricerca **stabilità** e **potenziale di rendimento**.
- Apprezza una **gestione attiva**, attenta a **duration**, curva dei **rendimenti**, **allocazione settoriale e 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 14 del presente documento, insieme al Prospetto e KID del Fondo

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

Generali Asset Management

La società di gestione

Attivi in gestione[1]
EUR 461,7 mld

Investimenti obbligazionari[1]
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 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 Italy[2]

GENERALI ASSET MANAGEMENT

CITYWIRE DISTRIBUTION AWARDS 2025 WINNER · ITALY

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.

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

GIS Euro Aggregate Bond

I Gestori

Mauro Valle

Head of Active Fixed Income
Oltre 25 anni di esperienza

- Mauro è entrato in Generali nel 1994 dopo aver maturato solide esperienze presso Banca Commerciale Italiana (oggi Intesa Sanpaolo) a Milano e J.P. Morgan Asset Management a Londra.
- Ha conseguito un master in Business Administration presso la Clemson University (South Carolina, USA) e una laurea in Economia presso l'Università di Trieste.
- E' CFA® Charterholder.





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.

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

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

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.

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GIS Euro Aggregate Bond

Processo di investimento attivo

Una struttura chiara e ripetibile, combina approccio top-down e bottom-up

1. **POSIZIONAMENTO MACRO E DI DURATION**
   Analisi top-down su crescita, inflazione e tassi guidano l'esposizione a duration e mercato.

2. **ALLOCAZIONE SU CREDITO E SETTORI**
   Analisi fondamentale bottom-up sull'intero universo investibile e attribuzione di un rating interno, supportato da modelli proprietari.

3. **SELEZIONE DEI TITOLI E COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO**
   Analisi dettagliata a livello di singola obbligazione (scadenza, struttura, valutazione) con strumenti quantitativi.

Visione complessiva del mercato
VALUTAZIONI TOP-DOWN

- Obbligazioni societarie e titoli di Stato
- Durata degli investimenti
- Paesi e aree geografiche
- Livello dei rendimenti

Portafoglio ampio e diversificato

Selezione Titoli VALUTAZIONI BOTTOM-UP	Opportunità aggiuntive
Analisi delle singole obbligazioni in base a: - Settore - Solidità dell'emittente - Potenziale rendimento	Investimenti in titoli al di fuori del mercato di riferimento se ritenuti interessanti

--- Processo supportato della ricerca interna ---

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

Il processo di investimento per i Titoli di Stato

Approccio attivo articolato su 3 (+1) pilastri



GESTIONE DELLA DURATION

- Sovra/sottopeso della duration rispetto al benchmark sulla base delle previsioni sui tassi di interesse



POSIZIONAMENTO SULLA CURVA DEI RENDIMENTI

- Sovra/sottopeso delle diverse scadenze lungo la curva



ESPOSIZIONE AL RISCHIO PAESE

- Sovra/sottopeso sulla base dei fondamentali, dello spread e delle valutazioni relative



INTEGRAZIONE ESG

1. Filtri di esclusione proprietari
2. Valutazione delle emissioni di carbonio pro capite

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 1 La decisione di investire nel fondo dove tenere conto di tutte le caratteristiche e gli obiettivi del fondo stesso, così come descritti nel suo Prospetto. Una sintesi delle informazioni sui prodotti SFDR è disponibile al seguente link: https://www.generali-investments.com/it/en/institutional/sustainability-related-disclosure .

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

Il processo di investimento

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

TOP DOWN

- **Il Comitato di Investimento e il Team interno di Ricerca Macroeconomica** analizzano valutazioni e rischi delle asset class obbligazionarie, contribuendo alla costruzione di un portafoglio coerente con gli obiettivi del fondo.

GESTORE

Il **gestore si avvale di numerosi strumenti decisionali** per la selezione dei titoli di credito, considerando allocazioni settoriali, geografiche, per rating, scadenza e duration.

BOTTOM UP

Il **Team di Investimento** e il **Team interno di Ricerca sul Credito** valutano la qualità degli emittenti e la solidità dei settori per una selezione mirata di titoli corporate.

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
.

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

Perché scegliere questo fondo

I punti di forza

- **ESPOSIZIONE OBBLIGAZIONARIA IN TITOLI DI STATO E IN OBBLIGAZIONI SOCIETARIE DI QUALITÀ DENOMINATE IN EURO**
- **AMPIA DIVERSIFICAZIONE GEOGRAFICA E SETTORIALE**
- **GESTIONE DINAMIC E FLESSIBILE**
- **TRACK RECORD CONSOLIDATO DI OLTRE 15 ANNI**



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 18 del presente documento, insieme al Prospetto e KID del Fondo

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

GIS Euro Aggregate Bond

Esposizione al Fixed Income Europeo in un’unica soluzione



COMUNICAZIONE DI MARKETING DEDICATA AD INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO

GENERALI INVESTMENTS



GENERALI INVESTMENTS

GIS Euro Aggregate Bond

Caratteristiche	▪ Classificazione: Comparto di UCITS SICAV ▪ Orizzonte di investimento: medio termine ▪ SRI: 2
Gestione e amministrazione	▪ 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
Classificazione SFDR*	▪ Articolo 8

Classe di azioni	Codice ISIN	Codice Bloomberg	Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi	Commissione di transazione	Commissione di ingresso	Commissione di uscita
DX	LU0396185083	GEBTFDC LX	1,30%	0,20%	3,00%	-
EX	LU0396185240	GEBTFEC LX	1,50%	0,20%	2.00%	-

*SFDR: Regolamento sulla divulgazione di informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. In conformità al Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio del 27 novembre 2019 relativo alla divulgazione di informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, il Fondo promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di tali caratteristiche, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo alle informazioni di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Il Fondo non è un prodotto garantito. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento sarà raggiunto o che gli investitori otterranno un rendimento sul capitale. Gli investitori potrebbero rischiare di perdere parte o tutto il loro investimento iniziale. Una sintesi delle informazioni sui prodotti SFDR è disponibile al seguente link: https://www.generali-investments.com/it/en/institutional/sustainability-related-disclosure

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

Dettagli del fondo: costi e rischi

Euro Aggregate Bond DX EUR - Accumulation LU0396185083

Obiettivo d'investimento: l'obiettivo del Fondo è sovraperformare il proprio Indice di riferimento investendo in titoli di debito di qualità denominati in euro. **Politica d'investimento:** il Fondo investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in titoli di debito, quali titoli di Stato, titoli emessi da agenzie governative, enti locali, organismi sovranazionali e obbligazioni societarie, denominati in euro e con rating creditizio Investment Grade. **Indice di riferimento:** 50% Ice BofA Eur Government Index (rendimento netto) e 50% Ice BofA Eur Corporate Index (rendimento netto). 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. **Domicilio:** Lussemburgo. **Valuta di riferimento:** EUR. **Data di lancio del comparto:** 04/11/2008. **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, CZ, DE, ES, FR, IT, LU, NL, SK, CH (registrato presso la FINMA). **Periodo di detenzione raccomandato:** 4 anni. **Valutazione del Valore Patrimoniale Netto (NAV):** giornaliera.

Costi secondo il KID datato: 30/01/2026. **Costi di ingresso:** 3%. **Costi di uscita:** non sono previsti costi di uscita per questo prodotto. **Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi:** 1,10% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. **Costi di transazione:** 0,20% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti quando acquistiamo e vendiamo gli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda di quanto acquistiamo e vendiamo. **Commissioni di performance:** non sono previste commissioni di performance per questo prodotto.

Elenco non esaustivo dei rischi: rischio di credito, rischio derivati, il prodotto può investire in titoli con rating inferiore a investment grade, che presentano un rischio maggiore di perdita del capitale e degli interessi rispetto ai titoli di qualità superiore, rischio di cambio, rischio dei mercati emergenti, rischio di perdita di capitale: questo non è un prodotto garantito. Gli investitori possono rischiare di perdere parte o tutto il loro investimento iniziale. L'indicatore di rischio sintetico è una guida al livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Mostra la probabilità che il prodotto subisca una perdita a causa delle fluttuazioni dei mercati o della nostra incapacità di pagare gli investitori. Abbiamo classificato questo prodotto come 2 su 7, ovvero una classe di rischio bassa.

Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un rendimento sul 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 parte o interamente 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 si basa sul NAV. Questo non è un elenco esaustivo dei costi e dei rischi. Sono applicabili 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, disponibili all'indirizzo: https://www.generali investments.lu/products/LU0396184359

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

Informazioni ESG

Euro Aggregate Bond

Classificazione SFDR: Il Fondo promuove, tra le altre caratteristiche, caratteristiche ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo alle informazioni di sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Sebbene non abbia come obiettivo gli investimenti sostenibili, investirà almeno il 10% in investimenti sostenibili.

Quali caratteristiche ambientali e/o sociali sono 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. Nella selezione delle obbligazioni societarie e governative, il Gestore degli investimenti terrà conto sia di criteri finanziari che extra-finanziari. Il Comparto promuove caratteristiche ambientali e sociali investendo in titoli di emittenti con caratteristiche ESG, che vengono valutate attraverso un processo di investimento responsabile che include (ma non si limita a) un punteggio di intensità di carbonio e di potenziale di riscaldamento globale, a condizione che gli emittenti seguano buone pratiche di corporate governance. Non è stato designato alcun benchmark di riferimento ai fini del raggiungimento delle caratteristiche ambientali o sociali promosse dal Comparto.

Limiti metodologici:
La disponibilità dei dati necessari per condurre analisi ESG.• La qualità dei dati utilizzati nella valutazione della qualità ESG, poiché non esistono standard universali relativi alle informazioni ESG e la verifica da parte di terzi non è sistematica.• La comparabilità dei dati, poiché non tutte le società pubblicano gli stessi indicatori.• L'uso di metodologie proprietarie, che si basano sull'esperienza e sulle competenze del personale dell'asset manager.• Ci sono casi in cui l'asset manager non è d'accordo con il rating del fornitore esterno, in tal caso l'analisi interna può essere eseguita anche dal team ESG.

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, si prega di leggere il Documento contenente le informazioni chiave (KID), il Prospetto, la sua Appendice SFDR e le informazioni sul prodotto disponibili sul sito web SFDR per valutare tutte le caratteristiche, gli obiettivi, gli elementi vincolanti del processo di selezione e i limiti metodologici. Una sintesi delle informazioni sul prodotto disponibili sul sito web SFDR è disponibile al seguente link: https://www.generali-investments.com/it/en/institutional/sustainability-related-disclosure

COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA.
SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

GENERALI INVESTMENTS

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: 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: 549300DDG9IDTO0X8E20).

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.

Marzo 2026