

SRI EURO CORPORATE SHORT TERM BOND

Un comparto di Generali
Investments SICAV («GIS»)

Approccio orientato al rendimento, con focus sul controllo del rischio

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

- Esposizione dinamica al reddito fisso societario in Euro
- Selezione creditizia ampia con focus su elevata qualità creditizia
- La breve durata delle obbligazioni aiuta a mitigare l'impatto della volatilità del mercato.
- Selezione di titoli che presentano caratteristiche positive in materia ambientale, sociale e di governance (ESG)

Generali Asset Management

- Il fondo è gestito da Generali Asset Management che vanta ampie competenze negli investimenti, sviluppate attraverso la gestione di attivi del Gruppo Generali e di clienti esterni.
- Il reddito fisso è nel DNA della società, 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 a reddito fisso, azioni, portafogli multi-asset e quantitativi.
- Competenza negli investimenti, supportata da risorse proprietarie dedicate alla ricerca macro-economica, creditizia, azionaria ed ESG.

I Gestori



Fabrizio VIOLA, CFA
Gestore del fondo

Fabrizio 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 e una laurea in Economia presso l'Università di Udine.



Benoist GRASSET
Vice Gestore del Fondo

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.

Punti chiave



Diversificazione ampia e di qualità



Gestione dinamica



Scadenza massima dei titoli: 3 anni



Basso profilo di rischio



Approccio attento alla sostenibilità

Approccio all'investimento

Il portafoglio viene gestito con uno stile attivo, disciplinato e attento al rischio, basato su:

- **Un approccio flessibile**, con esposizione diversificata tra obbligazioni con rating creditizio investment grade e strumenti non inclusi nel benchmark come le obbligazioni sub-investment grade.
- Il contributo di un team di gestione **dall'esperienza consolidata** supportato da solide competenze interne di ricerca e analisi.
- **Un processo di investimento attivo** che pone limiti su qualità creditizia, concentrazione e liquidità.
- **Attenzione alla sostenibilità con integrazione di considerazioni ESG ed esclusioni etiche nel processo di investimento.** Almeno il 90% del portafoglio è investito secondo un processo di investimento responsabile in linea con le caratteristiche ESG.

Come si costruisce il portafoglio

Il portafoglio viene costruito con un processo chiaro e strutturato, che combina vari contributi che permettono al gestore di selezionare le opportunità di investimento più interessanti:



L'importanza della ricerca proprietaria

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
- comitati di investimento che forniscono indicazioni strategiche e operative

Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento venga raggiunto o che vi sia un ritorno sul capitale
Proteste non recuperare l'importo originariamente investito.



GENERALI
INVESTMENTS

Obiettivo e politica di investimento

L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il suo Parametro di riferimento investendo in titoli di debito societari a breve denominati in euro. Il Fondo investirà almeno il 70% in obbligazioni societarie a breve termine con scadenza fino a 3 anni, denominate in euro. Il Fondo investirà almeno il 51% in titoli con rating Investment grade. Il Fondo può investire fino al 49% in titoli con rating inferiore a investment grade. Il Gestore degli investimenti adotterà simultaneamente e su base continuativa il seguente processo basato su criteri ambientali, sociali e di governance per selezionare i titoli, coprendo almeno il 90% del portafoglio. Gli emittenti dei titoli in cui potrebbe investire il Fondo saranno sottoposti a un filtro etico proprietario. I titoli saranno selezionati all'interno delle classi di attività pertinenti e idonee descritte nella politica d'investimento, tenendo conto dei punteggi ESG medi attribuiti loro da un fornitore di dati ESG esterno. Il rating ESG medio del Fondo sarà costantemente superiore al rating ESG medio del suo universo d'investimento iniziale, dopo aver eliminato il 25% peggiore dei titoli iniziali in termini di punteggio ESG.

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: 16 luglio 2009

Gestori del comparto: Fabrizio Viola

Benchmark: BLOOMBERG EURO AGG 1-3Y CORPORATE. Il Comparto è gestito attivamente e fa riferimento al Benchmark nell'intento di sovraperformarlo.

Periodo di detenzione consigliato: 2 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: 2 basso

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che l'investimento sia mantenuto lungo l'orizzonte temporale consigliato di 2 anni. 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 credito, rischio connesso all'utilizzo di derivati, rischio legato all'investimento in titoli con rating inferiore all'investment grade e che presentano, quindi, un rischio di perdita del capitale e degli interessi più elevato rispetto ai titoli di qualità superiore, rischio connesso ai titoli Rule 144A / Regulation S, Rischio di perdita del capitale: poiché il Fondo non è un prodotto garantito, potreste non recuperare l'importo inizialmente investito. Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, leggere il Documento contenente le informazioni chiave (KID) e il Prospetto informativo, in particolare la sezione relativa ai rischi e ai costi.

I rischi sono descritti integralmente nel prospetto, disponibile sul nostro sito web, sul sito di Generali Investments Luxembourg S.A. (Società di gestione di Generali Investments SICAV) e presso i distributori. Per ulteriori informazioni sui rischi si rimanda al KID <https://www.generali-investments.lu/it/en/private/fund-page/generali-investments-sicav-sri-euro-corporate-short-term-bond-dx-eur-accumulation-LU0438548447>

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

Benchmark: indice utilizzato per confrontare le prestazioni di un fondo di investimento.

Bottom-up: Un approccio bottom-up si concentra prima sulla selezione dei singoli titoli, analizzando le loro caratteristiche specifiche, e solo dopo considera il contesto economico generale.

Duration: La duration misura quanto è sensibile il prezzo di un'obbligazione o di un portafoglio obbligazionario alle variazioni dei tassi di interesse.

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

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.

 Dettagli sulle classi

Classe	DX EUR Accumulation	DY EUR Distribution
Codice ISIN	LU0438548447	LU0438549098
Data di lancio della classe	16/07/2009	
Investimento minimo	500 €	
Valutazione del valore patrimoniale netto (NAV)	Giornaliero	
Costi di entrata (massimo)*	3%	
Costi di uscita (massimo)*	Per questo prodotto non ci sono commissioni di uscita.	
Commissione di gestione e altri costi amministrativi e operativi*	1,4%	
Costi di transazione*	0,1%	

*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 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