

UNICREDIT TARGET 2031

Un comparto di Generali Investments SICAV («GIS»)

Centrare l'obiettivo a scadenza, puntando ad un rendimento costante nel tempo

Investe in obbligazioni di alta qualità di paesi europei, attraverso un'esposizione diretta e/o sintetica

- Approccio disciplinato e attento al rischio che punta a selezionare titoli di qualità da tenere fino alla scadenza del fondo, con attento monitoraggio di ogni posizione
- Esposizione diversificata tra titoli di stato, obbligazioni high yield, obbligazioni societarie investment grade, diretta o indiretta (attraverso strumenti derivati)
- Un approccio conforme all'art. 8 SFDR, che integra considerazioni ESG ed esclusioni etiche nel processo di investimento.

Generali Asset Management

- Generali Asset Management è il gestore degli investimenti del fondo e vanta ampie competenze 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
24 anni di esperienza

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. E' CFA® Charterholder.



Alessandro BUSINARO
Gestore del Fondo
13 anni di esperienza

Alessandro Businaro è entrato in Generali Investments a dicembre 2013, basandosi a Trieste e a Parigi.

Ha conseguito un Master in Economics and Finance presso l'Università Ca Foscari di Venezia e una laurea in Economia e Direzione Aziendale presso l'Università Degli Studi di Padova.

Punti chiave



Esposizione obbligazionaria ampia e diversificata



Target di Cedola annuale*:
2.05% - 3.05% Classe D
2.49% - 3.49% Classe E



Finestra di sottoscrizione:
24/06/2026 - 28/07/2026



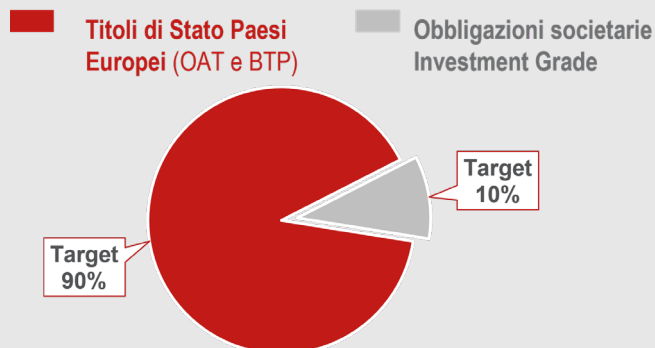
Basso profilo di rischio



Orizzonte temporale predefinito: 31/12/2031.
Alla scadenza il fondo viene messo automaticamente in liquidazione.

Una composizione di portafoglio semplice

- Esposizione diretta del portafoglio
100% investito in Titoli di Stato di Paesi Europei di Alta Qualità (Investment Grade)



- Esposizione indiretta tramite Credit Default Swap (CDS) su Emittenti Investment Grade e Non-Investment Grade fino al 100%

La composizione del portafoglio è una stima effettuata al 29/05/2026. Le percentuali sono indicative e basate su stime di Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Esse possono cambiare a seguito di modifiche delle condizioni di mercato prevalenti alla data di lancio della strategia.

Perchè scegliere questo fondo: i punti di forza



Esposizione obbligazionaria ampia e diversificata



Target di Cedola annuale*:

2.05% - 3.05% Classe D

2.49% - 3.49% Classe E



Portafoglio 100% in Euro



Team di gestione esperto con oltre 20 anni di esperienza e zero default



Investe prevalentemente in titoli governativi (target 90%) che possono beneficiare del regime fiscale previsto per tali strumenti, inclusi eventuali effetti in tema di imposta di successione**

*Si prega di notare che l'obiettivo di distribuzione indicato ha solo scopo illustrativo e si basa su fattori quali la performance del fondo, il reddito, 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 investimento ad accumulazione, il rendimento non viene distribuito ma reinvestito nel fondo. Non è possibile garantire il raggiungimento degli obiettivi di investimento del Comparto.

**Le informazioni non costituiscono consulenza fiscale. Si invita a consultare il proprio consulente fiscale. Il trattamento fiscale è soggetto alla normativa vigente e alla situazione personale dell'investitore e può variare nel tempo.



GENERALI
INVESTMENTS

Obiettivo e politica di investimento

L'obiettivo del Fondo è generare reddito per tutta la durata del Fondo e preservare il capitale a scadenza, investendo in titoli di debito dei mercati sviluppati, sia direttamente che tramite l'uso di strumenti derivati. Il Fondo promuove le caratteristiche ESG ai sensi dell'Articolo 8 dell'SFDR. Il Fondo cerca di conseguire il proprio obiettivo investendo essenzialmente il proprio patrimonio netto in titoli di debito denominati in euro emessi da enti governativi e sovranazionali, nonché in titoli di debito societari, direttamente o tramite Credit-Linked Notes (CLN) o l'uso di strumenti derivati quali i Credit Default Swap (CDS). Il Fondo investirà in titoli di debito dei mercati sviluppati con l'intenzione di detenerli fino alla Data di scadenza, monitorando attivamente il portafoglio. Tutti i titoli detenuti dal Fondo dovranno avere una scadenza successiva di non oltre 12 mesi rispetto alla "Data di scadenza". L'esposizione netta lunga in titoli di debito non investment grade non supererà il 50% del patrimonio netto del Fondo. L'esposizione a CLN non supererà il 20% del patrimonio netto del Fondo. L'esposizione tramite CDS è fino all'100% del patrimonio netto del Fondo. Il Fondo non investirà direttamente in titoli di debito con rating inferiore a B-, secondo la classificazione S&P o un rating equivalente di Moody's, ma potrà detenerli a seguito di un eventuale declassamento degli emittenti. Qualora non sia disponibile alcun rating, potrà essere utilizzato il rating dell'emittente o un rating creditizio equivalente, come stabilito dal Gestore degli investimenti. Il Fondo è gestito attivamente senza riferimento ad un benchmark

Informazioni Generali

Data di lancio del fondo: 30 luglio 2026

Gestori del comparto: Fabrizio Viola e Alessandro Businaro

Periodo di detenzione consigliato: fino a scadenza

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 5 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 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>

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

Credit-Linked-Note: Obbligazione strutturata il cui rendimento e rimborso dipendono dalla solidità creditizia di uno o più emittenti governativi e societari.

Credit Default Swap: Contratto derivato che permette di proteggersi o prendere esposizione sul rischio credito.

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

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

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

Gestione attiva: Metodologia di gestione di un portafoglio finalizzata a ottenere un rendimento attraverso scelte discrezionali di investimento, senza riferimento a un benchmark predefinito.

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

Non Investment Grade: Obbligazioni con rating inferiore all'investment grade e rischio di credito più elevato.

 Dettagli sulle classi

Classe	EX EUR Acc	DX EUR Acc		EY EUR Dist	DY EUR Dist	
Codice ISIN	LU3317521006	LU3317521188		LU3323646771	LU3323646854	
Data di lancio della classe	30/07/2026					
Valutazione del valore patrimoniale netto (NAV)	Giornaliero					
Commissioni di sottoscrizione	2,25%	nessuna		2,25%	nessuna	
Costi ongoing	0,94%	1,38%		0,94%	1,38%	
Commissioni in caso di rimborso entro i 3 anni*	nessuna	2,10%	1° anno	nessuna	2,10%	1° anno
		1,40%	2° anno		1,40%	2° anno
		0,70%	3° anno		0,70%	3° anno
Importo minimo di sottoscrizione**	20.000 Euro	120 Euro		20.000 Euro	120 Euro	

Costi principali (elenco non esaustivo secondo il KID del 22 Giugno 2026)

*La percentuale decresce mensilmente

**L'importo prevede 100 euro di investimento minimo più 20 euro a copertura dei diritti fissi.

Luglio 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: 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.

Luglio 2026