

Generali Investments SICAV (GIS) Global Multi Asset Income



GENERALI
INVESTMENTS

Generali Investment SICAV (GIS) Global Multi Asset Income

La carta di identità del fondo

L'obiettivo è ottenere un apprezzamento del capitale nel lungo periodo e generare un reddito stabile grazie ad un'allocazione globale tra diverse classi di attivo con rendimenti interessanti.

Per raggiungere l'obiettivo il fondo si avvale di:

- ✓ **Gestione attiva e diversificata a livello globale** per beneficiare di opportunità e decorrelazioni
- ✓ **Approccio flessibile e dinamico** per adattare il portafoglio alle varie condizioni di mercato su scala globale
- ✓ Opportunità legate a classi di attivo con **diversi premi al rischio o con valutazioni non collegate ai loro fondamentali**
- ✓ **Target di volatilità media compreso tra 6% e 8%***
- ✓ **Utilizzo di derivati** per diversificare e ottimizzare rischio/rendimento
- ✓ **Rigoroso processo ESG**, in linea con i requisiti dell'articolo 8 del regolamento SFDR.

UNIVERSO D'INVESTIMENTO	Allocazione flessibile, per almeno il 70%, a varie classi di attivo su un perimetro globale , compresi titoli azionari, obbligazioni governative, obbligazioni societarie e strumenti monetari.
CEDOLE	Distribuzione del rendimento pari a 4% all'anno (1% a trimestre)**
BENCHMARK	Gestione attiva senza benchmark
DATA DI LANCIO DEL COMPARTO	21 Dicembre 2016
SFDR	Art. 8
PROCESSO DI VALUTAZIONE ESG	Applicato su base continuativa per selezionare titoli che coprono almeno il 70% del portafoglio del fondo
ISIN (DX EUR ACC.)	LU1357655627

Indicatore di rischio sintetico: 3 classe di rischio medio-basso (ipotizzando di mantenere il prodotto per 4 anni)

Rischio più basso

Rischio più alto

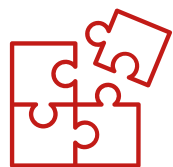
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Global Multi Asset Income è un comparto di Generali Investments SICAV ("GIS") ed è indicato come il "Fondo" o GIS GMAI in questa comunicazione. 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 e degli obiettivi del fondo così come descritti nel Prospetto informativo.

* 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. **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 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.

Focus su crescita del capitale e cedola stabile

Diversificazione, flessibilità e controllo del rischio



**FLESSIBILE
DIVERSIFICATO
GLOBALE**



GESTIONE ATTIVA



**CEDOLA
TRIMESTRALE**
Target 4% annuo*



**TARGET DI
VOLATILITA'**
tra 6% e 8% medio**

* 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. **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 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.

GIS Global Multi Asset Income

A chi è dedicato

PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO

- Cerca un'esposizione **multi-asset bilanciata e diversificata**
- Ha un obiettivo di **crescita del capitale con cedola stabile**
- Vuole una **gestione attiva**, con **diversificazione** geografica e settoriale
- Ha un profilo di **rischio moderato** con attenzione alla **volatilità**
- Cerca una **soluzione chiavi in mano** adatta anche ad investimenti di piccolo importo.

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

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 Asset Management

La società di gestione

Attivi in gestione*
EUR 461,7 mld

Investimenti multi-asset*
EUR 14 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.
- 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.
- Approccio disciplinato alla gestione del rischio

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



¹ Nome legale completo: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio.

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> / I premi, le classifiche e altre forme di riconoscimento non costituiscono una garanzia dei rendimenti futuri del Fondo.

GIS Global Multi Asset Income

I Gestori

CÉDRIC BARON, CFA

Responsabile delle Strategie Multi-Asset

- In Generali Investments dal 2016
- In precedenza, Cédric è stato Senior Portfolio Manager presso Lyxor AM, Responsabile della gestione dei fondi multi-asset a rendimento assoluto
- Premiato "Asset Management Rising Star" 2016 da FinancialNews
- **Esperienza nel settore:** 22 anni
- **Formazione:** laureato in economia, Università Paris IX Dauphine, **accreditato CFA**



PIERRE HEREIL, CFA

Gestore
Portafogli Multi-Asset

- In Generali Investments dal 2023
- **Esperienza nel settore:** 19 anni
- **Formazione:** Laurea all'Università di Tolosa, all'Università di Parigi e all'Università Bocconi, **accreditato CFA**.



NAWFEL EL GHISSASSI

Gestore Junior,
Portafogli Multi-Asset

- In Generali Investments dal 2020
- **Esperienza nel settore :** 3 anni
- **Formazione:** MSC/PGE Mercati finanziari e investimenti, SKEMA Business School 2020

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

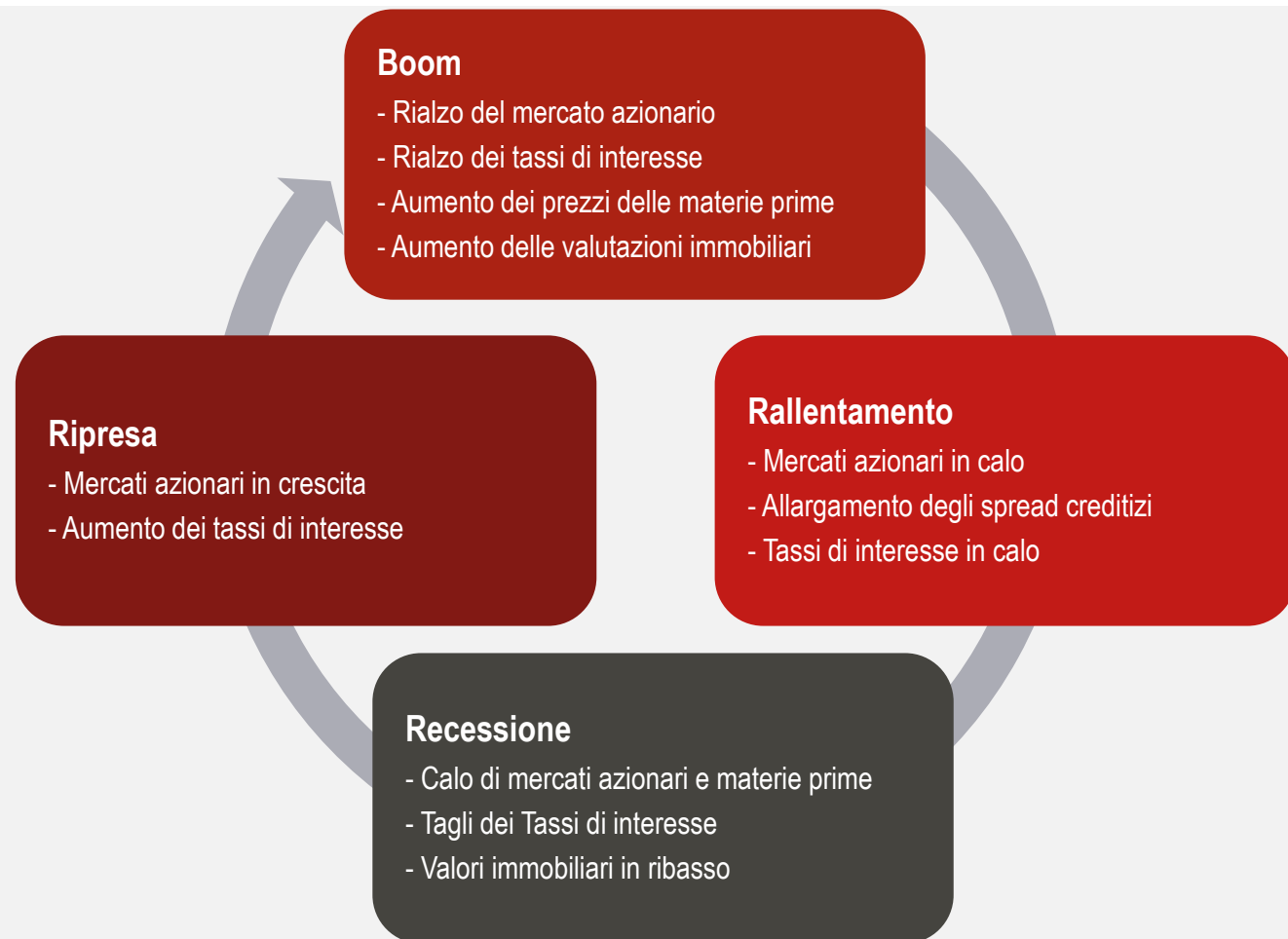
COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA. SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

Navigare attraverso i cambiamenti del mercato

La chiave è un'allocazione dinamica

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

Un fondo per tutte le stagioni.



La costruzione del portafoglio

Un approccio disciplinato che integra analisi fondamentale e quantitativa

1

Allocazione strategica
Diversificazione

- Allocazione di lungo periodo,
neutra e molto diversificata

- Punta a catturare premi al
rischio positivi in azioni e
obbligazioni, nel lungo periodo

2

Allocazione tattica
Potenziare i rendimenti

Aggiustamenti in base al
contesto valutato con:

- Analisi macro e dei trend
- Analisi di sentiment e
posizionamento
- Analisi tecnica

3

Controllo della volatilità
Controllo del rischio

Mantenere un profilo di rischio
costante nel tempo

PORTAFOGLIO

L'esposizione del
fondo ad **attivi non**
denominati in euro
è coperta in euro.

Strategie aggiuntive

Copertura: opzioni azionarie, obbligazionarie, opzioni/futures su volatilità, strategie di investimento quantitative

Potenziare il rendimento: futures/opzioni sui dividendi e volatilità, strategie di investimento quantitative

Diversificazione e decorrelazione: Materie prime, Valute ecc

Diversificazione tra varie classi di attivo

Catturare rendimenti, far crescere il capitale e minimizzare volatilità

	MINIMO %	Allocazione strategica %	MAX %
TITOLI CONSERVATIVI Titoli del Stato, obbligazioni governative, investment grade <i>Titoli, Futures, ETF</i>	10%	40%	60%
REDDITO E CRESCITA EMD, HY <i>ETF, fondi, titoli diretti</i>	10%	30%	50%
AZIONARI Azioni, opzioni (call) <i>Titoli diretti, futures, ETF</i>	10%	30%	60%
OPPORTUNISTICI Materie prime, valute, volatilità, futures sui dividendi, copertura <i>Futures, fondi, titoli diretti</i>	0%	0%	20%

Fonte: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, dati a Maggio 2026. Solo a scopo illustrativo. Leggere attentamente il Prospetto e il KID prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento definitiva. Le informazioni complete sui rischi sono riportate nel Prospetto e nel KID. L'allocazione di portafoglio può variare in conformità con quanto previsto dal Prospetto 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.

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.

Perché scegliere questo fondo

I punti di forza



FLESSIBILITA' E DIVERSIFICAZIONE



CEDOLA

Target 4% annuo



GESTIONE ATTIVA



CONTROLLO DEL RISCHIO



ESPERIENZA RICONOSCIUTA DEL TEAM

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 ulteriori informazioni relative ai dati oggettivi e alle ipotesi ragionevoli adottate per gli obiettivi di distribuzione e 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.



GIS Global Multi Asset Income

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





GENERALI
INVESTMENTS

GIS Global Multi Asset Income

Dati chiave (1/2)

DATA DI LANCIO DEL COMPARTO:	21 DECEMBRE 2016
Caratteristiche	▪ L'obiettivo del Fondo è quello di ottenere una crescita del capitale nel lungo termine e generare un livello stabile di reddito, attraverso un'allocazione globale tra diverse classi di attività con rendimenti interessanti. ▪ Il Fondo è gestito attivamente senza fare riferimento a un indice di riferimento. ▪ Valuta di riferimento del Comparto: EUR. Quando la valuta di riferimento del Comparto o della classe differisce da quella del proprio paese, le fluttuazioni valutarie possono avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto, sulla performance e sui costi. I rendimenti possono aumentare o diminuire a seguito delle fluttuazioni valutarie. 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.
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 ▪ Struttura: Luxembourg UCITS – SICAV

GIS Global Multi Asset Income

Dati chiave(2/2)

Paesi in cui è distribuito il Comparto
Principali costi (elenco non esaustivo, secondo
il KID del 30 gennaio 2026)

- AT, FR, DE, IT, LU, NL, ES, CH (registrato presso la FINMA)

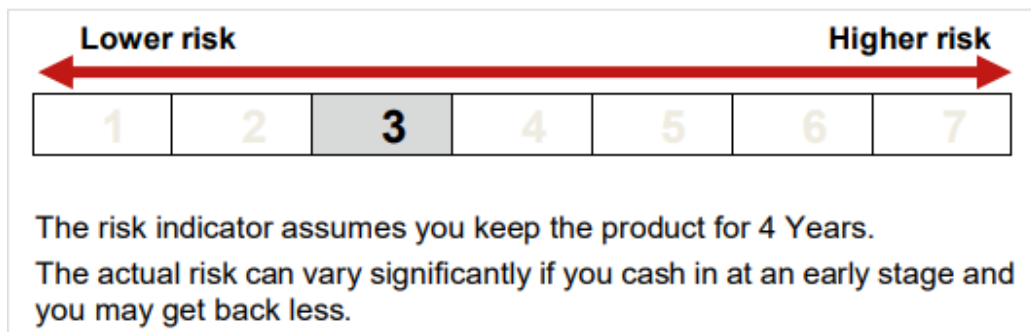
(Classe istituzionale: ISIN LU1357655627 DX EUR ACC – paesi di registrazione AT, BE, FR, DE, IT, LU, NL, ES, CH). Costi di sottoscrizione: 5%. Costi di riscatto: nessuno. Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o operativi: 1,8% all’anno del valore del vostro investimento (comprendente al massimo 1,25% di commissioni di gestione all’anno). Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell’ultimo anno. Costi di transazione: 0,6% all’anno del valore del vostro investimento. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l’acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti del prodotto. Commissione di performance: nessuna. Valutazione del Valore Patrimoniale Netto (NAV): giornaliera.

Questo non è un elenco completo dei costi. Esistono altri costi che variano a seconda della classe di quote e sono soggetti a modifiche. Tutti i costi sono elencati nel prospetto e nel Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KID). [Documenti pertinenti](#).

SHARE CLASS**	LAUNCH DATE	CURRENCY	MINIMUM INVEST.	ISIN CODE	BLOOMBERG CODE	ENTRY COSTS	EXIT COSTS	MGT FEES AND OTHER ADMIN OR OPERATING COSTS	TRANSACTION COSTS	COUNTRIES OF REGISTRATION
DX ACC (Retail)	21/12/2016	EUR	10.000	LU1357655627	GEEUMBX LX	5%	nessuno	1.8%	0.6%	AT, BE, FR, DE, IT, LU, NL, ES, CH

GIS Global Multi Asset Income

RISKS



- L'indicatore sintetico di rischio fornisce un'indicazione del livello di rischio di questo prodotto rispetto ad altri prodotti. Indica la probabilità che il prodotto subisca perdite a causa delle fluttuazioni dei mercati o della nostra incapacità di effettuare i pagamenti. Abbiamo classificato questo prodotto con un punteggio di 3 su 7, che corrisponde a una classe di rischio medio-basso. Ciò significa che le potenziali perdite derivanti dall'andamento futuro sono valutate a un livello medio-basso e che è improbabile che condizioni di mercato sfavorevoli incidano sulla nostra capacità di effettuare i pagamenti..

Rischi specifici del comparto (elenco non esaustivo):

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: questo non è un prodotto garantito. Gli investitori possono correre il rischio di perdere una parte o la totalità del loro investimento iniziale.

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 disponibile al seguente link:

www.generali-investments.lu/de/en/institutional/fund-page/generali-investments-sicav-global-multi-asset-income-bx-eur-accumulation-LU1357655627

I documenti sono disponibili sul nostro sito web www.generali-investments.com, sul sito web di Generali Investments Luxembourg S.A. (società di gestione di Generali Investments SICAV) www.generali-investments.lu e presso i distributori.

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 (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.

Dicembre 2026