COMUNICAZIONE DI MARKETING PER INVESTITORI AL DETTAGLIO 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.

GENERALI INVESTMENTS



EURO AGGREGATE BOND

Un comparto di Generali Investments SICAV (GIS)

Esposizione al reddito fisso europeo in un'unica soluzione

Gestione attiva, portafoglio diversificato costruito su solide convinzioni

Il fondo offre un'esposizione diversificata ad obbligazioni governative e societarie in euro, con una gestione disciplinata e attenta al controllo dei rischi.
Questa flessibilità consente al fondo di essere ben posizionato per cogliere le opportunità del mercato obbligazionario.

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.

Punti chiave

- Portafoglio obbligazionario ampio e diversificato
- Qualità creditizia: almeno il 70% del portafoglio investito in obbligazioni di qualità.
- Gestione attiva e disciplinata per costruire un portafoglio flessibile e diversificato
- Portafoglio costruito con il contributo della ricerca proprietaria macro, sul credito, ESG
- Esperienza consolidata nella gestione

I Gestori



Mauro **VALLE**
Head of Active Fixed Income

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.
È CFA® Charterholder.



FABRIZIO **VIOLA**
Senior Portfolio Manager

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, una laurea in Economia presso l'Università di Udine ed è CFA® Charterholder.

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

Approccio all'investimento

I gestori adottano uno stile selettivo, disciplinato e attento al rischio, basato su:

- Allocazione flessibile tra obbligazioni governative e societarie
- Gestione attiva della duration e del posizionamento sul credito
- Attenzione alla stabilità del portafoglio e continuità dei risultati
- Capacità di adattarsi in modo dinamico allo scenario macroeconomico e di mercato

Come si costruisce il portafoglio

Il portafoglio viene costruito con un processo chiaro e strutturato, articolato in tre fasi:

- **Valutazione dello scenario macroeconomico e gestione della duration:** le valutazioni top-down su crescita, inflazione e tassi di interesse guidano la gestione della duration e l'esposizione complessiva al
- **Allocazione su credito e settori:** l'analisi fondamentale bottom-up supporta le scelte tra i diversi segmenti del mercato obbligazionario, sia nell'area investment grade sia al di sotto di essa (high yield), con il supporto di valutazioni interne.
- **Selezione titoli:** ogni obbligazione viene analizzata nel dettaglio, considerando scadenza, struttura e valore, anche con il supporto di strumenti quantitativi.



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
- Confronto continuo con i team di gestione del rischio e di trading

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

GENERALI INVESTMENTS

Obiettivo e politica di investimento

L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il Benchmark investendo in titoli di debito di buona qualità denominati in euro. Il Fondo investirà almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di debito, come titoli di Stato, obbligazioni di agenzie governative, autorità locali, organismi sovranazionali e societarie, denominati in euro e aventi un rating creditizio investment grade. Il Fondo può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in strumenti del mercato monetario e depositi bancari. Qualora emerga l'opportunità, il Gestore degli investimenti può effettuare investimenti, per un massimo del 30% del patrimonio netto del Fondo, in titoli di debito e/o legati al debito, aventi un rating inferiore a investment grade e/o emessi da emittenti situati nei mercati emergenti. Il Fondo può inoltre investire fino al 15% del patrimonio totale in obbligazioni convertibili. Il Fondo non può investire alcuna percentuale del patrimonio netto direttamente in azioni e altri diritti partecipativi. Il Fondo può avere un'esposizione valutaria non coperta e non in euro fino al 20% del suo patrimonio netto.

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: 4 novembre 2008

Gestori del comparto: Mauro Valle, Fabrizio Viola

Benchmark: 50% Ice BofA Eur Government Index + 50% Ice BofA Eur Corporate Index

Periodo di detenzione consigliato: 4 anni

Società di gestione: Generali Investments Luxembourg S.A.

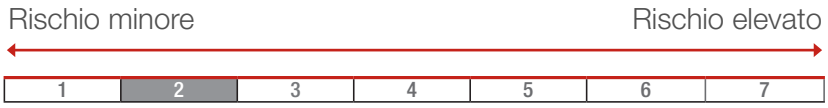
Gestore degli investimenti : Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio

Banca Depositaria: BNP Paribas SA, 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 4 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 cambio e rischio dei mercati emergenti. 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. 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. (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

GENERALI INVESTMENTS

Glossario

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.

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.

Dettagli sulle classi

Classe	DX EUR Accumulation	EX EUR Accumulation
Codice ISIN	LU0396185083	LU0396185240
Data di lancio della classe	16/03/2009	18/03/2009
Investimento minimo	500 €	
Valutazione del valore patrimoniale netto (NAV)	Giornaliero	
Costi di entrata (massimo)*	3%	2%
Costi di uscita (massimo)*	Per questo prodotto non ci sono commissioni di uscita.	
Commissione di gestione e altri costi amministrativi e operativi*	1,30%	1,50%
Costi di transazione*	0,20%	

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

Informazioni importanti

La presente comunicazione di marketing si riferisce a Generali Investments SICAV (GIS), una società di investimento a capitale variabile (SICAV) a struttura aperta, costituita ai sensi della legge lussemburghese del 17 dicembre 2010, qualificata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (UCITS), e al relativo Comparto, congiuntamente denominati il "Fondo". La presente comunicazione di marketing è destinata esclusivamente agli investitori al dettaglio in Italia. e non è destinata agli investitori retail, né alle U.S. Persons come definite dalla Regulation S dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche. Il presente documento è emesso 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 quale società di gestione UCITS e gestore di fondi di investimento alternativi (AIFM) in Lussemburgo ed è 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 quale società di gestione del risparmio italiana, regolamentata dalla Banca d'Italia, ed è incaricata di agire quale promotore del Fondo nei Paesi UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione (Via Niccolò Machiavelli 4, 34132 Trieste, Italia – C.M. n° 15376 – LEI: 549300LKCLUOHU2BK025. Prima di assumere qualsiasi decisione di investimento, gli investitori devono leggere il Prospetto, il relativo 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; il Prospetto e il relativo Allegato SFDR sono disponibili in inglese (non in francese), così come le relazioni annuali e semestrali, sul sito www.generali-investments.lu oppure su richiesta gratuita a Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, e-mail: GILfundInfo@generali-invest.com. La Società di Gestione può decidere di porre fine agli accordi stipulati per la commercializzazione del Fondo. Una sintesi dei diritti degli investitori (in inglese o in una lingua autorizzata) è disponibile sul sito www.generali-investments.lu nella sezione "About us / Generali Investments Luxembourg". Una sintesi delle informative di prodotto SFDR (in inglese o in una lingua autorizzata) è disponibile nella pagina del Fondo del sito, nella sezione "Sustainability-related disclosure". La presente comunicazione di marketing non intende fornire consulenza in materia di investimenti, fiscale, contabile, professionale o legale e non costituisce un'offerta di acquisto o di vendita del Fondo né di altri strumenti finanziari eventualmente presentati. Eventuali opinioni o previsioni sono riferite alla data indicata, possono cambiare senza preavviso, potrebbero non realizzarsi e non costituiscono una raccomandazione o un'offerta di investimento. Le performance passate o obiettivo non sono indicative dei rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che le previsioni positive si realizzino in futuro. Il valore di un investimento e gli eventuali proventi possono diminuire così come aumentare e l'investitore potrebbe non recuperare l'intero capitale inizialmente investito. La performance futura è soggetta a tassazione, che dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e che potrebbe variare nel tempo. Fonti (se non 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 il previo consenso scritto.

31 dicembre 2026