

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 Bond Euro Bond 1-3 Years



**GENERALI**  
INVESTMENTS

# Generali Investment SICAV (GIS) Euro Bond

## La carta di identità del fondo

L'obiettivo del comparto è sovraperformare il proprio Benchmark investendo in titoli di debito di qualità denominati in Euro.

### Per raggiungere l'obiettivo il fondo si avvale di:

- ✓ **Gestione attiva della duration e del posizionamento lungo la curva dei rendimenti** per ottimizzare il profilo rischio/rendimento, fornendo una copertura efficace contro la volatilità e rispetto all'esposizione azionaria. Costituisce un **tassello** opportuno nella costruzione di un **portafoglio obbligazionario**
- ✓ Portafoglio ampiamente diversificato che comprende anche il debito dei **Paesi europei periferici**.
- ✓ **Rigoroso processo ESG**, in linea con i requisiti dell'articolo 8 del regolamento SFDR.
- ✓ **Track record consolidato di oltre 20 anni**, supportato da un team di gestione riconosciuto e altamente competente.

UNIVERSO  
D'INVESTIMENTO

- Almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di stato denominati in Euro con rating creditizio Investment Grade.
- Fino al 30% del patrimonio netto in titoli con rating creditizio Sub Investment Grade

BENCHMARK

100% JP Morgan EMU Index

DATA DI LANCIO DEL COMPARTO

Aprile 2002

SFDR

Art. 8; cambio strategia d'investimento (approccio ESG): 08/07/2022

PROCESSO DI  
VALUTAZIONE ESG

Applicato su base continuativa per selezionare titoli che coprono **almeno il 90% del portafoglio del fondo**

ISIN (DX EUR ACC.)

LU0145476817

**Indicatore di rischio sintetico: 3 classe di rischio** (ipotizzando di mantenere il prodotto per 6 anni)

Rischio più basso

Rischio più alto

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

Euro Bond è un comparto di Generali Investments SICAV ("GIS") ed è indicato come il "Fondo" o GIS Euro Bond 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>

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 Investment SICAV (GIS) Euro Bond 1-3 Years

## La carta di identità del fondo

L'obiettivo del Comparto è quello di ottenere una performance superiore al proprio Indice di riferimento investendo in titoli di debito di qualità denominati in euro, con una durata media ponderata del portafoglio compresa tra 1 e 3 anni.

### Per raggiungere l'obiettivo il fondo si avvale di:

- ✓ **Gestione attiva della duration e del posizionamento lungo la curva dei rendimenti** per ottimizzare il profilo rischio/rendimento, fornendo una copertura efficace contro la volatilità e rispetto all'esposizione azionaria. Costituisce un **tassello** opportuno nella costruzione di un **portafoglio obbligazionario**
- ✓ **Rigorous processo ESG**, in linea con i requisiti dell'articolo 8 del regolamento SFDR.
- ✓ **Track record consolidato di oltre 20 anni**, supportato da un team di gestione riconosciuto e altamente competente.

UNIVERSO  
D'INVESTIMENTO

- Almeno il 70% del patrimonio netto in titoli di stato denominati in Euro con rating creditizio Investment Grade.
- Fino al 30% del patrimonio netto in titoli con rating creditizio Sub Investment Grade

BENCHMARK

**100% JPM EMU 1-3 Years Index.** Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento al Benchmark con l'obiettivo di sovraperformarlo.

DATA DI LANCIO DEL COMPARTO

**Novembre 2008**

SFDR

**Art. 8;** cambio strategia d'investimento (approccio ESG): 08/07/2022

PROCESSO DI  
VALUTAZIONE ESG

Applicato su base continuativa per selezionare titoli che coprono **almeno il 90% del portafoglio del fondo**

ISIN (DX EUR ACC.)

**LU0396183542**

**Indicatore di rischio sintetico: 2 classe di rischio basso** (ipotizzando di mantenere il prodotto per 2 anni)

Rischio più basso

Rischio più alto

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

Euro Bond 1-3 Years è un comparto di Generali Investments SICAV ("GIS") ed è indicato come il "Fondo" o GIS Euro Bond 1-3 Years in questa comunicazione.

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.

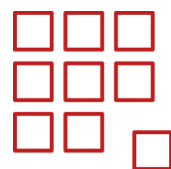
# Gestione attiva, portafoglio diversificato costruito su solide convinzioni

## Investono in titoli di Stato europei



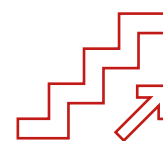
### GESTIONE ATTIVA

Una gestione molto attiva della duration e del posizionamento lungo la curva dei rendimenti



### AMPIA DIVERSIFICAZIONE

- Esposizione ai titoli di Stato europei



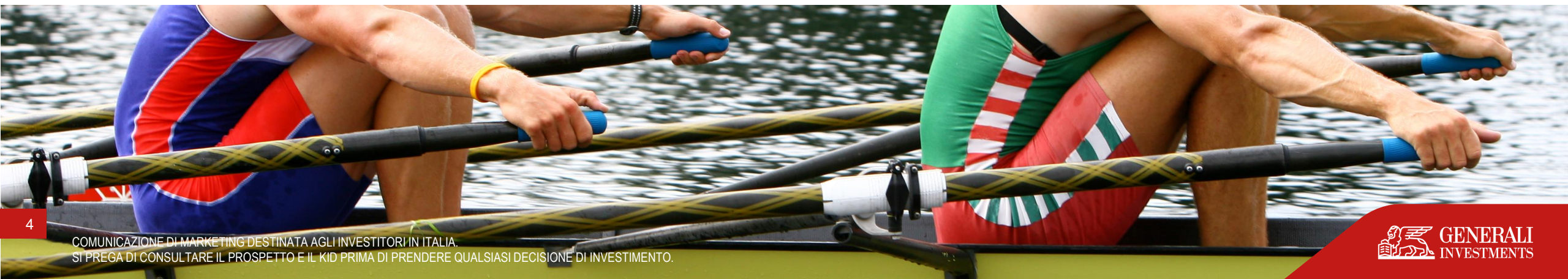
### ESPERIENZA CONSOLIDATA

- Gestore con oltre 20 anni di esperienza, fondo lanciato nel 2002



### SOLIDE COMPETENZE INTERNE DI RICERCA

- Team di investimento supportato da ricerca-macro all'avanguardia e specialisti ESG



# GIS Euro Bond ed Euro Bond 1-3 Years

## A chi sono dedicati

### PROFILO DELL'INVESTITORE TIPO

- Cerca un'esposizione **obbligazionaria in euro, attiva e diversificata**.
- Ha una tolleranza al **rischio moderata** e preferisce soluzioni **conservative**.
- È interessato a titoli di **Stato europei, debito periferico e strumenti monetari**.
- Vuole una **gestione attiva**, attenta alla **duration**, posizionamento lungo la **curva dei rendimenti** e che valuti con disciplina i rischi Paese.
- Punta ad ottenere **stabilità ed extra-rendimento** nel medio-lungo periodo, con **volatilità contenuta**.

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 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 obbligazionari\*  
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 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<sup>2</sup>**



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 Euro Bond & GIS Euro Bond 1-3 Years

## 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.



### Massimo Spagnol

Gestore Senior  
Oltre 15 anni di esperienza

- È entrato in Generali Investments nel luglio 2010 come Risk Manager prima di diventare Fixed Income Portfolio Manager nel 2012
- Ha lavorato in precedenza presso Banca Popolare di Vicenza (oggi Intesa Sanpaolo) come Analista del Rischio
- Massimo ha conseguito un master in Economia e Finanza presso l'Università Ca' Foscari di Venezia e una laurea in Diritto Economico presso l'Università di Padova.



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.

# I Team di Ricerca Macroeconomica 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 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.

# Il processo di investimento

## Approccio attivo fondato su 3 pilastri (+1)



### 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 dei rendimenti



### 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

<sup>1</sup> La decisione di investire nel fondo deve 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.

# Il processo di investimento

## Solidità e disciplina per costruire il portafoglio



Si prega di consultare il Prospetto e il KID prima di prendere qualsiasi decisione di investimento. Per maggiori dettagli sui rischi, si prega di fare riferimento alle pagine 16-19 di questo documento e più nello specifico al Prospetto e ai KID.

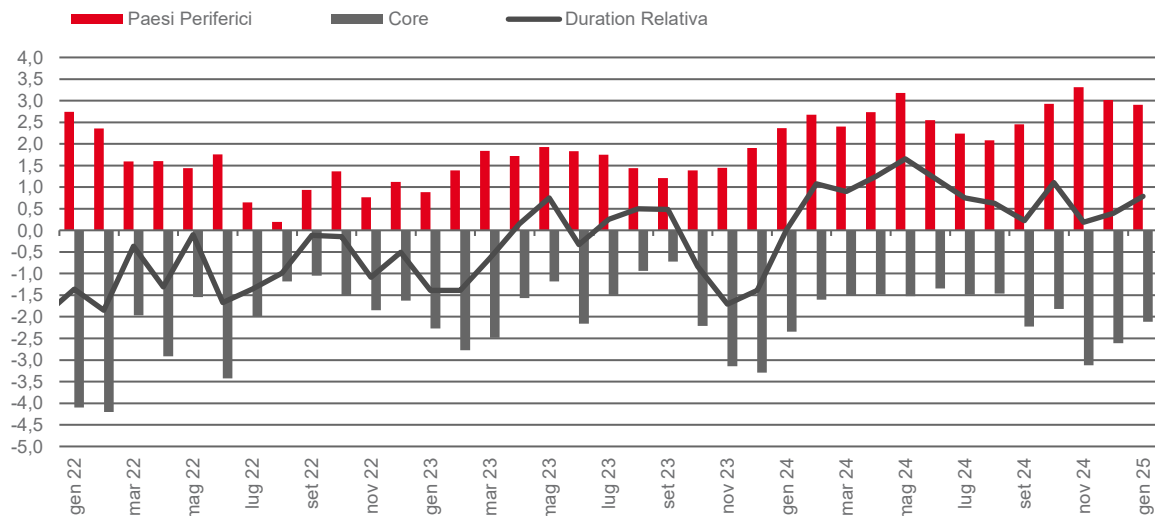
COMUNICAZIONE DI MARKETING DESTINATA AGLI INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA. SI PREGA DI CONSULTARE IL PROSPETTO E IL KID PRIMA DI PRENDERE QUALSIASI DECISIONE DI INVESTIMENTO.

# Il processo di investimento

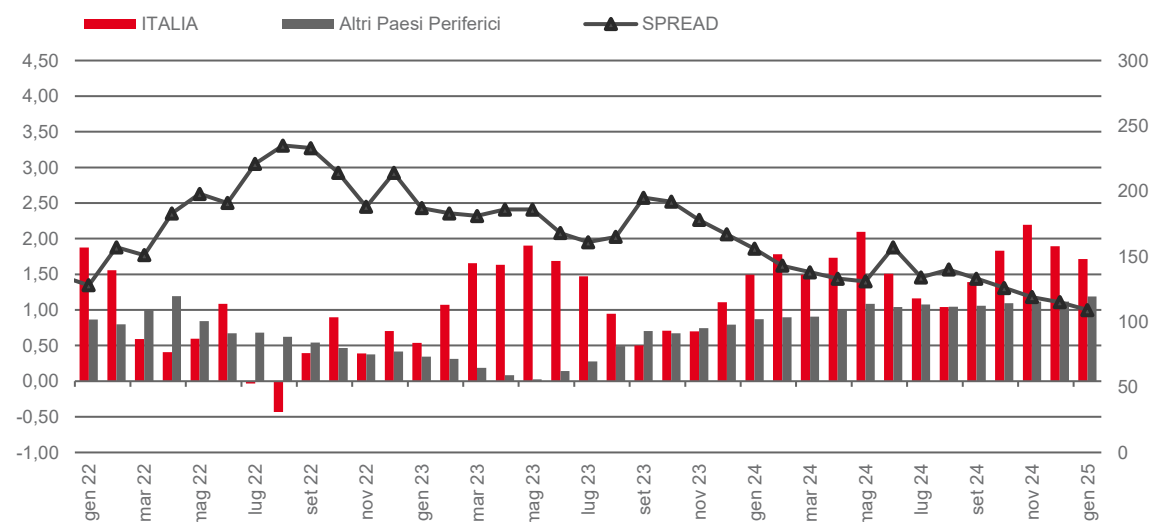
## La gestione dinamica nei fatti

I gestori seguono un approccio attivo per la gestione della duration complessiva del portafoglio, l'esposizione ai titoli core vs periferici, con particolare attenzione a quella verso i titoli italiani (sia in caso di andamento negativo che positivo del mercato).

Gestione fortemente attiva della duration in risposta alle variazioni dei rendimenti dei Bund (Bund yields vs Duration della strategia Euro Bond) dal 31 gennaio 2022 al 31 gennaio 2025)



Gestione dinamica della duration dell'esposizione obbligazionaria europea periferica della strategia Euro Bond (asse dx) in risposta alle variazioni degli spread BTP-Bund (asse sx) - dal 31 gennaio 2022 al 31 gennaio 2025



Fonte: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio ("Generali AM"). Novembre 2025 1La diversificazione non garantisce un profitto né protegge dalle perdite; \*1 rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Per ulteriori dettagli sulla politica di investimento, si prega di fare riferimento al prospetto e al KID.

## Premi

- **Citywire Distribution Awards Italy 2025**  
Miglior Gestore Fixed Income
- **Funds Europe Award 2025**  
Finalist European Fixed Income Category
- **Switzerland 2025 Refinitiv Lipper Fund Award**
- **France 2025 Refinitiv Lipper Fund Award**
- **Netherlands 2025 Refinitiv Lipper Fund Award**

Fonte: Per maggiori informazioni sui riconoscimenti e metodologie fare riferimento al seguente link <https://www.generali-investments.com/it/it/institutional/awards>

# Perché scegliere questi fondi

## I punti di forza



**Track record robusto**



**Rendimenti competitivi vs Titoli di Stato**



**Agevolazioni fiscali italiane - in base alla situazione di ogni investitore - Esenzione Imposte di Successione e Fiscalità al 12,50%**



**Esperienza riconosciuta del team**





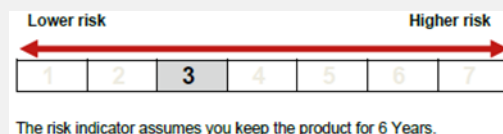
# GIS Euro Bond

## CREAZIONE DEL FONDO

2 Aprile 2002

### Caratteristiche

- Categoria: Fondo obbligazionario/Debito SICAV UCITS
- Orizzonte di investimento: crescita del capitale a lungo termine
- Livello di Rischio - SRI: 3 medio-basso



### Gestione & 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 SA, Filiale del Luxembourg

### Classificazione SFDR\*

Articolo 8

Classe**	Codice ISIN	Codice Bloomberg	Costi di gestione	Costi di Transazione	Commissioni di ingresso	Commissioni di uscita
DY EUR Dis (Retail)	LU0145477039	GENEBDY LX	1,10%	0,10%	Max 3,00%	-
DX EUR Acc (Retail)	LU0145476817	GENEBDX LX	1,10%	0,10%	Max 3,00%	-
EX EUR Acc (Retail)	LU0169250635	GENEBEX LX	1,30%	0,10%	Max 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>

# Dettagli del fondo: costi e rischi

Euro Bond DX EUR - Accumulation LU0145476817

**Obiettivo d'investimento:** l'obiettivo del comparto è quello di ottenere una performance superiore al 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 denominati in euro con rating di credito Investment Grade. Per rating di credito Investment Grade si intende un rating compreso tra AAA e BBB- secondo Standard & Poors, tra Aaa e Baa3 secondo Moody's o tra AAA e BBB- secondo Fitch, oppure un rating equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o ritenuto equivalente dal Gestore degli Investimenti. Il Fondo investirà almeno il 60% del proprio patrimonio netto in titoli di Stato. Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli con rating di credito Sub-Investment Grade o che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, siano di qualità comparabile. Il Fondo può inoltre detenere titoli in sofferenza/in default (ovvero titoli con un rating CCC+ o inferiore da S&P o qualsiasi grado equivalente di altre agenzie di rating) a seguito del potenziale declassamento degli emittenti.

**Indice di riferimento:** 100% JP Morgan EMU Index. 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:** 02/04/2002. **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, CH, CZ, DE, ES, FR, IT, LU, NL, PT, SI, SK, SG. **Periodo di detenzione raccomandato:** 6 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:** 0,10% 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 derivati, Rischio di credito, Finanza sostenibile. Il comparto può investire in titoli con rating inferiore all'investment grade, i quali presentano un rischio maggiore di perdita del capitale e degli interessi rispetto ai titoli di qualità superiore. I fattori di rischio sono descritti in modo dettagliato nel prospetto informativo. Abbiamo classificato questo prodotto come 3 su 7, ovvero una classe di rischio medio-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.generaliinvestments.lu/products/LU0396184359>

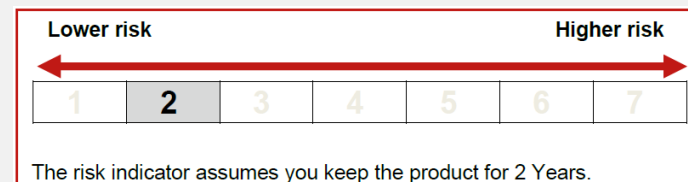
# GIS Euro Bond 1-3 Years

## CREAZIONE DEL FONDO

4 Novembre 2008

### Caratteristiche

- Categoria: Fondo obbligazionario/Debito SICAV UCITS
- Orizzonte di investimento: crescita del capitale a breve termine
- Livello di Rischio - SRI: 2 basso



### Gestione & 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 SA, Filiale del Luxembourg

## Classificazione SFDR\*

Articolo 8

Classe**	Codice ISIN	Codice Bloomberg	Costi di Gestione	Costi di Transazione	Commissioni di ingresso	Commissioni di uscita
DY EUR Dis (Retail)	LU0396183625	GEBOTDD LX	0,50%	0,10%	Max 3,00%	-
DX EUR Acc (Retail)	LU0396183542	GEBOTDC LX	0,50%	0,10%	Max 3,00%	-
EX EUR Acc (Retail)	LU0396183898	GEBOTEC LX	0,70%	0,10%	Max 2,00%	-

\*SFDR: Regolamento sulla divulgazione di informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari. Ai sensi del Regolamento (UE) 2019/2088 del Parlamento europeo e del Consiglio, del 27 novembre 2019, sulla divulgazione di informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari, il Fondo promuove, tra le altre, caratteristiche ambientali o sociali, ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 relativo alle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). [GIS Euro Bond 1-3 Years Summary SFDR EN.pdf](#)

# Dettagli del fondo: costi e rischi

Euro Bond 1-3 Years DX EUR - Accumulation LU0396183542

**Obiettivo d'investimento:** L'obiettivo del comparto è quello di sovraperformare il proprio indice di riferimento investendo in titoli di debito di qualità denominati in euro, con una durata media ponderata del portafoglio compresa tra 1 e 3 anni. **Politica d'investimento:** Il Fondo investirà almeno il 70% del proprio patrimonio netto in titoli di debito denominati in euro con rating di credito Investment Grade. Il rating di credito Investment Grade va da AAA a BBB- per Standard & Poors, da Aaa a Baa3 per Moody's o da AAA a BBB- per Fitch, oppure un rating equivalente assegnato da un'agenzia di rating riconosciuta o ritenuto equivalente dal Gestore degli Investimenti. Il Fondo investirà almeno il 60% del proprio patrimonio netto in titoli di Stato. Il Fondo può investire fino al 30% del proprio patrimonio netto in titoli con rating di credito Sub-Investment Grade o che, a giudizio del Gestore degli Investimenti, siano di qualità comparabile. Il Fondo può inoltre detenere titoli in sofferenza/in default (ovvero titoli con un rating CCC+ o inferiore assegnato da S&P o un grado equivalente da altre agenzie di rating) a seguito di un potenziale declassamento degli emittenti. Il comparto è gestito attivamente e fa riferimento all'Indice di Riferimento cercando di sovraperformarlo. Il Gestore ha piena discrezionalità sulla composizione del portafoglio del comparto e non vi sono restrizioni sulla misura in cui il portafoglio e la performance del comparto possano discostarsi da quelli dell'Indice di Riferimento. Il comparto può utilizzare strumenti finanziari e derivati a fini di copertura, per una gestione efficiente del portafoglio e per scopi di investimento. Il comparto è di tipo aperto. Puoi riscattare le quote del comparto in qualsiasi giorno lavorativo lussemburghese. La Classe di Azioni non distribuisce dividendi.

**Indice di riferimento:** 100% JPM EMU 1-3 Years Index. 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, CH, CZ, DE, ES, FR, IT, LU, NL, PT, SI, SK. **Periodo di detenzione raccomandato:** 2 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:** 0,50% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno. **Costi di transazione:** 0,10% 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 derivati, Rischio di credito, Finanza sostenibile. Il comparto può investire in titoli con rating inferiore all'investment grade, i quali presentano un rischio maggiore di perdita del capitale e degli interessi rispetto ai titoli di qualità superiore. I fattori di rischio sono descritti in modo dettagliato nel prospetto informativo. 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.generaliinvestments.lu/products/LU0396184359>

# 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: 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: 222100FSOH054LBKJL62).

**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](http://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](mailto: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](http://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.