

Il presente documento contiene le informazioni chiave in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

SRI AGEING POPULATION, un comparto di GENERALI INVESTMENTS SICAV

Classe: D, Categoria: X (Accumulazione) ISIN: LU1234787460

Questa SICAV è gestita da Generali Investments Luxembourg S.A.

Obiettivi e politica d'investimento

L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il suo Benchmark e nell'offrire un apprezzamento del capitale a lungo termine attraverso un processo di investimento sostenibile e responsabile (SRI) concepito per effettuare investimenti sostenibili in azioni quotate di società europee come quelle che potrebbero apportare il maggior contributo alla tendenza demografica a lungo termine dell'invecchiamento della popolazione. Il Fondo ha un obiettivo d'investimento sostenibile in quanto il processo SRI è concepito per investire in società quotate che (i) contribuiscono agli obiettivi sociali legati alla tendenza a lungo termine dell'invecchiamento della popolazione e che hanno una struttura fondata su tre pilastri Sanità, Pensioni e Risparmi, e Beni di consumo (ii) non danneggiano in modo significativo altri obiettivi sociali o ambientali e (iii) seguono buone pratiche di governance. Il Fondo è un fondo azionario tematico europeo classificato con il marchio SRI, che si concentra sul fornire un impatto positivo e a lungo termine che punta alla tendenza demografica dell'invecchiamento della popolazione.

Il Fondo investirà almeno il 90% del suo patrimonio netto in azioni quotate emesse da società europee conformi al processo SRI. Ai fini del Fondo, per società europee si intendono società quotate su una borsa valori o costituite nell'Unione europea, nel Regno Unito, in Norvegia e in Svizzera.

L'analisi ESG (criteri ambientali, sociali e di governance), pienamente integrata nel processo d'investimento, viene condotta, su base costante, attraverso la metodologia proprietaria del Gestore degli investimenti (Sycomore Asset Management) "SPICE". Tale metodologia mira in particolare a comprendere la distribuzione del valore creato da una società tra tutti i suoi stakeholder ed è strutturata intorno a 5 tipologie di stakeholder (Società e fornitori, Persone, ossia dipendenti, Investitori, Clienti e Ambiente). Essa comporta l'assegnazione di un rating SPICE compreso tra 1 e 5 (5 è il più elevato). L'analisi SPICE copre almeno il 90% del patrimonio netto del Fondo (esclusi fondi, titoli di debito e liquidità).

Inoltre, nella metodologia SPICE complessiva, l'universo d'investimento del Fondo è costruito in base a criteri specifici, che sono: un filtro per escludere i principali rischi ESG e un filtro per escludere le società con rating inferiore a 3/5 nel pilastro Clienti di SPICE.

Profilo di rischio e di rendimento



Questo indicatore rappresenta la volatilità storica annuale del Fondo su un periodo di 5 anni. Ha lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere le incertezze legate ai profitti ed alle perdite che potrebbero influire sul loro investimento.

L'esposizione del Fondo ai mercati azionari determina la sua classificazione in questa categoria.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile del profilo di rischio futuro del Fondo.

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e può cambiare nel tempo. L'appartenenza alla categoria di rischio più bassa non garantisce l'assenza di rischi. Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Altri rischi significativi non adeguatamente rilevati da questo indicatore includono i seguenti:

L'universo d'investimento idoneo del Fondo è pertanto ridotto di almeno il 20% rispetto al suo universo d'investimento iniziale, vale a dire azioni quotate emesse da società europee. Potrebbero verificarsi potenziali incongruenze e una mancanza di disponibilità dei dati ESG, in particolare qualora vengano pubblicati da fornitori di dati esterni (maggiori dettagli sui limiti metodologici nel Prospetto).

Inoltre, e al fine di garantire che le società partecipate, pur contribuendo a un obiettivo sociale, non danneggino in modo significativo altri obiettivi, il Gestore si concentrerà sul monitoraggio degli indicatori ESG (ad es. il Contributo ambientale netto; la crescita della forza lavoro su tre anni; la percentuale di donne che ricoprono ruoli dirigenziali chiave; la percentuale di imprese che si impegnano a rispettare i diritti umani). Gli indicatori ESG mirano ad ottenere un risultato migliore in almeno due indicatori rispetto al Benchmark del Fondo.

Il Fondo può inoltre investire fino al 10% del patrimonio netto in azioni emesse in tutto il mondo, strumenti del mercato monetario, titoli di Stato, obbligazioni societarie, titoli convertibili e diritti di partecipazione non soggetti al suddetto processo SRI.

Il Fondo può investire fino al 10% del suo patrimonio netto in altri fondi. Tali fondi devono beneficiare o essersi impegnati a beneficiare entro un anno dall'etichetta SRI francese e/o dall'etichetta Greenfin francese e/o di eventuali etichette, codici o certificazioni estere equivalenti.

Il Fondo è gestito attivamente e punta a registrare risultati superiori al suo Parametro di riferimento. Il Gestore degli investimenti ha la piena discrezionalità circa la composizione del portafoglio del Fondo e non vi sono limiti alla misura in cui il portafoglio e i risultati del Fondo possono deviare da quelli del Parametro di riferimento.

Il Fondo può ricorrere all'uso di strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura e di una gestione efficiente del portafoglio, nonché per finalità d'investimento. Il sottostante di tali derivati è soggetto al suddetto processo SRI.

Il Fondo è di tipo aperto. E' possibile chiedere il rimborso delle azioni del Fondo in qualsiasi giorno lavorativo del Lussemburgo.

Questa categoria non effettua pagamenti di dividendi.

Il Benchmark del Fondo è MSCI Europe – Net Total Return Index.

Rischio di controparte: Il Fondo effettua principalmente negoziazioni in derivati con varie parti contraenti. Esiste il rischio che le controparti non siano più in grado di onorare i propri impegni di pagamento o di regolamento.

Rischi operativi e rischi legati alla custodia dei titoli: Il Fondo potrebbe essere vittima di frodi o altri atti criminali. Potrebbe anche incorrere in perdite a causa di incomprensioni o errori da parte dei dipendenti della società di gestione, della Banca Depositaria o di controparti terze esterne. Infine, la gestione o la custodia del suo patrimonio potrebbero essere influenzate negativamente da eventi esterni, quali incendi, calamità naturali ecc.

Finanza sostenibile: Attualmente non esiste un sistema o un elenco di fattori universalmente accettato di cui tenere conto per assicurare che gli investimenti siano sostenibili. Il quadro legale e normativo che disciplina la finanza sostenibile è ancora in fase di sviluppo. L'assenza di standard comuni potrebbe determinare approcci diversi alla definizione e al raggiungimento di obiettivi ESG (ambientali, sociali e di governance). L'applicazione di criteri ESG al processo d'investimento potrebbe escludere i titoli di alcuni emittenti per motivi non finanziari e pertanto potrebbe determinare la perdita di alcune opportunità di mercato a disposizione invece di fondi che non utilizzano criteri ESG o di sostenibilità.

Per maggiori informazioni sui rischi del Fondo, si rimanda alla relativa sezione del prospetto informativo.

Spese

Le spese e commissioni a carico dell'investitore sono usate per coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione delle azioni. Tali commissioni riducono la crescita potenziale dell'investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	5 %
Commissioni di rimborso	3 %

La percentuale indicata è l'importo massimo che può essere prelevato dall'investimento. Il vostro consulente finanziario o distributore potrà fornirvi informazioni sulle commissioni di sottoscrizione e rimborso associate.

Commissioni prelevate dal Fondo in un anno	
Commissioni correnti	1,71 %

Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento	Nessuna

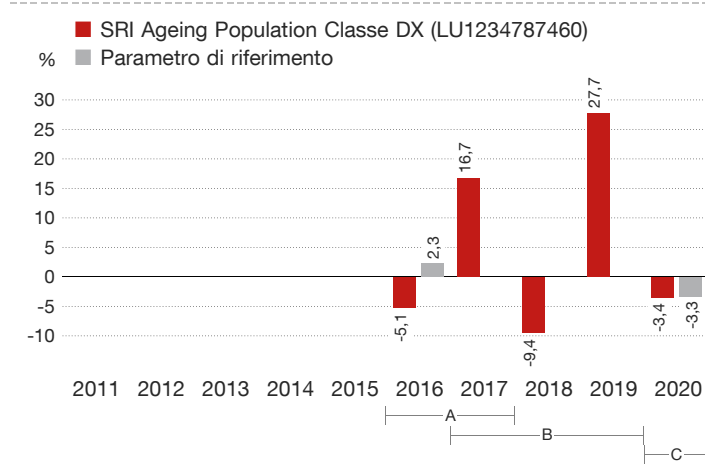
Le commissioni di sottoscrizione e di rimborso indicate rappresentano le aliquote massime. In alcuni casi, le commissioni pagate possono essere inferiori.

Le commissioni correnti si basano sulle commissioni dei 12 mesi precedenti, al 31 dicembre 2020. Tale percentuale potrebbe variare da un anno all'altro. Sono escluse le commissioni legate al rendimento, ove applicabili, e i costi delle operazioni di portafoglio, ad eccezione degli oneri corrisposti alla Banca depositaria e delle commissioni di sottoscrizione/rimborso corrisposte a un organismo di investimento collettivo sottostante.

Può essere addebitata una commissione di conversione massima del 5,00% del valore patrimoniale netto per azione da convertire.

Per maggiori informazioni sulle commissioni del Fondo, si rimanda alle corrispondenti parti del prospetto informativo, disponibili sul sito internet www.generali-investments.lu.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel grafico non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

I risultati annualizzati sono calcolati al netto di tutte le commissioni prelevate dal Fondo, tenendo conto dei dividendi netti reinvestiti.

Data di creazione del Fondo: 12 ottobre 2015.

Data di lancio della categoria: 16 ottobre 2015.

I risultati ottenuti nel passato sono stati calcolati in EUR.

Parametro di riferimento: MSCI Europe – Net Total Return Index. Poiché il Fondo è gestito attivamente, il rendimento di questa classe di azioni non replicherà il rendimento del Parametro di riferimento.

- A Fino al 10/07/2017 il parametro di riferimento era [MSCI Europe – Net Total Return Index]
- B Politica d'investimento modificata il 10/07/2017. Fino al 01/10/2020 il Fondo non aveva alcun parametro di riferimento.
- C Nuovo parametro di riferimento introdotto il 01/10/2020. Performance indicata per l'intero esercizio 2020

Informazioni pratiche

Banca Depositaria: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Lussemburgo.

Il prospetto informativo e gli ultimi documenti legali informativi periodici, nonché qualsiasi altra informazione pratica, sono disponibili gratuitamente in inglese presso Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo o tramite posta elettronica all'indirizzo GILfundInfo@generali-invest.com.

Questa SICAV ha una struttura multicomparto. Gli attivi di ciascun comparto sono separati dagli altri comparti della SICAV. Il prospetto informativo fa riferimento a tutti i comparti della SICAV. La relazione annuale consolidata più recente della SICAV è disponibile anche presso la Società di gestione.

Potete, in talune circostanze, convertire tutte o parte delle azioni di un comparto in azioni di uno o più comparti diversi. Le informazioni sulla corretta procedura di conversione sono riportate al Capitolo 8 del prospetto informativo.

Il Fondo offre altre quote destinate alle categorie di investitori riportate nel prospetto informativo.

In base al vostro regime fiscale, le eventuali plusvalenze e i redditi legati al possesso di azioni del Fondo possono essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro consulente finanziario.

Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa, senza esservi limitata, una descrizione del calcolo della remunerazione e dei benefit e l'identità delle persone responsabili per la concessione della remunerazione e dei benefit, compresa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili al seguente sito web www.generali-investments.lu e una copia cartacea di tale politica di remunerazione è disponibile gratuitamente per gli investitori su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

Il valore patrimoniale netto è disponibile su semplice richiesta presso la Società di gestione e sul suo sito www.generali-investments.lu.

Generali Investments Luxembourg S.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente sulla base delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultino fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del prospetto informativo della SICAV.

Il Fondo è autorizzato in Lussemburgo e regolamentato dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Generali Investments Luxembourg S.A. è autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Le informazioni chiave per gli investitori qui riportate sono esatte alla data del 10 marzo 2021.