

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

SRI EURO GREEN & SUSTAINABLE BOND,
un compartimento de GENERALI INVESTMENTS SICAV
Clase: E, Acción: X (Acumulación) ISIN: LU2036772601
La SICAV está gestionada por Generali Investments Luxembourg S.A.

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es superar a su Índice de referencia mediante la inversión en valores de deuda corporativa a corto plazo denominados en euros. Este objetivo se intentará alcanzar mediante un análisis de las características ESG de las empresas en las que se invierte aplicando un proceso de inversión responsable, como se detalla en el Suplemento del Fondo.

El Fondo promueve las características ESG de conformidad con el artículo 8 del SFDR. El Fondo no cuenta con la etiqueta ISR en Francia.

El Fondo invertirá al menos el 75% de sus activos netos en bonos verdes y sostenibles (cualquier tipo de bono en el que los ingresos obtenidos se destinan exclusivamente a proyectos financiar proyectos medioambientales y/ o sociales elegibles) denominados en euros, con una calificación crediticia de grado de inversión. La calificación crediticia de grado de inversión es una calificación crediticia de entre AAA y BBB- según Standard & Poor's, de entre AAA y BAA3 según Moody's, de entre AAA y BBB- según Fitch, o bien una calificación crediticia equivalente asignada por una agencia de calificación crediticia reconocida o una calificación crediticia equivalente según el criterio del Gestor de inversiones.

En caso de que surjan oportunidades, el Gestor de inversiones está autorizado a realizar inversiones, hasta el 25% del patrimonio neto del Fondo, en bonos verdes y sostenibles u otros bonos con una calificación inferior al grado de inversión (o que, en opinión de el Gestor de inversiones, sean de calidad comparable) y/o emitidos por emisores situados en Mercados emergentes. El Fondo también podrá mantener valores en dificultades o en mora (es decir, valores con una calificación de CCC+ o inferior según S&P, o cualquier calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia) a consecuencia de la posible rebaja en la calificación crediticia de los emisores. Los valores en dificultades o en mora se venderán tan pronto como sea posible, en circunstancias normales de mercado y en beneficio de los accionistas. En cualquier caso, la proporción de valores en dificultades o en mora debido a una rebaja de la calificación no será superior al 5% del patrimonio neto del Fondo. Si no hay una calificación disponible, se puede utilizar una calificación crediticia equivalente, según lo considere el Gestor de inversiones.

El Gestor de inversiones aplicará de forma constante el siguiente proceso de criterios medioambientales, sociales y de gobernanza (ESG) para seleccionar los valores. Todos los emisores de los valores en los que puede invertir el Fondo estarán sujetos a rigurosos filtros éticos que excluyen a aquellos emisores que se dedican a ciertas actividades, tales como la producción de armas que vulneren los principios humanitarios fundamentales o la participación en la perpetración de graves daños medioambientales, entre otras.

Los bonos verdes y sostenibles denominados en euros, y con una calificación crediticia de grado de inversión, se seleccionarán en el universo de inversión definido por el índice Bloomberg MSCI Barclays Euro Green Bond Index y, en menor medida, la deuda corporativa y soberana de grado de inversión denominada en euros, basada en los «Principios de los bonos verdes» existentes y que abarca, entre otros aspectos, la utilización de los ingresos para proyectos como las energías alternativas, la eficiencia energética, la prevención de la contaminación, el agua sostenible, la construcción ecológica y la adaptación al clima. Los valores se seleccionarán de entre las clases de activos pertinentes y elegibles descritas en la política de inversión, habida cuenta de las puntuaciones medias de ESG de la cartera. A tal efecto, el Gestor de inversiones analizará y supervisará el perfil ESG de los emisores de los valores utilizando información sobre las puntuaciones ESG procedente de un proveedor externo de datos ESG. La calificación media de ESG del Fondo será siempre superior a la calificación media de ESG de su universo de inversión inicial, tras eliminar al menos el 20% de los valores iniciales con peor puntuación ESG (enfoque de mejora de la calificación). El Gestor de inversiones aplicará simultáneamente el proceso de criterios ambientales,

sociales y de gobernanza (ESG) de forma continua a la hora de seleccionar valores, para cubrir al menos el 90% de la cartera del Fondo (excluyendo los títulos de deuda pública).

Además, el Gestor de inversiones se centrará en el seguimiento de los indicadores ESG (entre otros, la intensidad del carbono, el porcentaje de mujeres en plantilla, el porcentaje de consejeros independientes en el consejo de administración y controversias graves de gestión laboral). Los indicadores ESG anteriores pretenden obtener un mejor resultado en, al menos, dos indicadores con respecto al universo de inversión inicial del Fondo.

Cabe la posibilidad de que existan incoherencias y falta de disponibilidad de datos ESG, especialmente cuando son emitidos por proveedores de datos externos (puede obtener más información sobre los límites metodológicos en el Suplemento del Fondo).

Política de inversión secundaria

Los valores que se indican a continuación estarán sujetos a la puntuación ESG (evaluación positiva) descrita anteriormente solo si representan más del 10% del patrimonio neto del Fondo, de manera que la cobertura ESG de la cartera no represente menos del 90%.

El Fondo podrá invertir hasta el 25% de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario y depósitos bancarios. La exposición máxima a divisas diferentes al euro no podrá ser superior al 30% del patrimonio neto del Fondo.

El Fondo podrá invertir como máximo el 10% de su patrimonio neto en bonos convertibles. El Fondo podrá mantener valores de renta variable una vez efectuada la conversión, con un límite del 10% de su patrimonio neto, durante un periodo máximo de tres meses.

El Fondo podrá invertir hasta el 10% de su patrimonio neto en bonos convertibles contingentes y en CDS estandarizados, con un límite del 100% de su patrimonio neto.

La deuda titulizada no superará el 10% del patrimonio neto del Fondo y deberá tener una calificación crediticia de grado de inversión.

El Fondo no podrá invertir directamente su patrimonio neto en valores de renta variable y otros derechos de participación.

El Fondo se gestiona de forma activa en relación con el Índice de referencia, que el Gestor de inversiones utiliza para definir el universo de inversión inicial del Fondo. El Fondo no reproduce este índice, si no que pretende superarlo. No obstante, el Gestor de inversiones estará plenamente facultado para elegir (i) los componentes del Índice de referencia en los que invierta el Fondo, basándose en los criterios ESG antes mencionados a los que el Índice no se ajusta, y (ii) las ponderaciones de los emisores seleccionados dentro de la cartera del Fondo, basándose en las consideraciones financieras y extrafinancieras antes mencionadas. En función de las condiciones del mercado y de la total discreción del Gestor de inversiones a la hora de seleccionar los valores, la composición de la cartera podrá desviarse sustancialmente del Índice de referencia con el fin de aprovechar oportunidades de inversión específicas. El Gestor de inversiones también puede invertir en instrumentos que no sean componentes del Índice de referencia.

El Fondo podrá utilizar instrumentos financieros y derivados con fines de cobertura, de gestión eficiente de la cartera y de inversión. El Fondo también puede utilizar TRS (y otros FDI con las mismas características) y las técnicas de préstamo de valores para lograr su objetivo de inversión.

Este es un Fondo de tipo abierto. Podrá reembolsar acciones del Fondo en cualquier día hábil en Luxemburgo.

La clase de acciones no realiza pagos de dividendos.

El Índice de referencia del Fondo es Bloomberg MSCI Euro Green bond index. El Índice de referencia del Fondo no se ajusta a las características medioambientales y sociales promovidas por el producto que se aplican a través del proceso de inversión responsable.

Perfil de riesgo y rentabilidad



El indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años. Su objetivo consiste en ayudar a los inversores a comprender las incertidumbres relacionadas con las pérdidas y las ganancias que pueden incidir en su inversión.

La exposición del Fondo al riesgo de tipo de interés explica su clasificación en esta categoría.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no se pueden considerar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo. La categoría de riesgo más baja no significa que esté "libre de riesgo". Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se toman en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

Riesgo de crédito: El Fondo invierte una parte sustancial de sus activos en bonos. Cabe la posibilidad de que los emisores sean insolventes, por lo que los bonos pueden perder una parte importante de su valor o incluso todo su valor.

Riesgo de liquidez: Riesgo relacionado con una actividad de mercado limitada que podría impedir que el Fondo compre o venda las inversiones subyacentes en condiciones adecuadas.

Riesgo de contrapartida: El Fondo realiza principalmente operaciones de derivados con diferentes partes contratantes. Existe el riesgo de que las contrapartidas no puedan cumplir con sus obligaciones de pago o liquidación.

Riesgo operativo y depositario: El Fondo puede ser víctima de fraude u otros actos delictivos. Asimismo, puede incurrir en pérdidas como consecuencia de malentendidos o errores por parte de los empleados de la sociedad gestora, el depositario o terceros externos. Por último, su gestión o la custodia de sus activos pueden verse afectadas negativamente por eventos externos tales como incendios, desastres naturales, etc.

Finanzas sostenibles: En la actualidad, no existe un marco o una lista de factores universalmente aceptados a tener en cuenta para garantizar que las inversiones sean sostenibles. El marco jurídico y normativo que rige las finanzas sostenibles se encuentra aún en fase de desarrollo. La falta de

normas comunes puede dar lugar a diferentes enfoques a la hora de establecer y alcanzar los objetivos ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza). La aplicación de los criterios ESG al proceso de inversión puede excluir valores de ciertos emisores por motivos no financieros y, por lo tanto, es posible que se desaprovechen algunas de las oportunidades del mercado disponibles para aquellos fondos que no se atengan a los criterios ESG o de sostenibilidad.

Riesgo de instrumentos de crédito ecológicos: La inversión en instrumentos de crédito ecológicos puede implicar riesgos adicionales en comparación con otros instrumentos de crédito, como mercados potencialmente más pequeños y menos líquidos, menores rendimientos y precios menos transparentes.

Riesgo específico relacionado con los valores: El Fondo podría invertir en bonos convertibles contingentes («CoCo»).

Para obtener más información acerca de los riesgos del Fondo, consulte la sección de riesgos del folleto.

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisión de entrada	5 %
Comisión de salida	3 %
El porcentaje mostrado es el importe máximo que puede detraerse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor puede informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.	
Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,04 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No procede

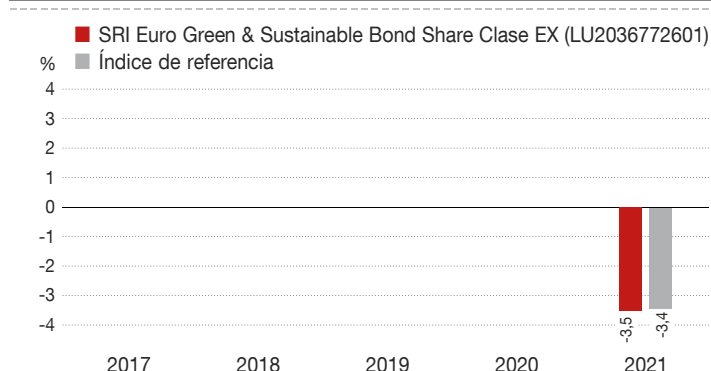
Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos pagados pueden ser inferiores.

Los gastos corrientes se basan en los gastos de los 12 meses previos, con cierre a 31 de diciembre de 2021. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Quedan excluidas las comisiones de rentabilidad, si procede, y los costes relacionados con la cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada y salida abonado a una institución de inversión colectiva subyacente.

Podrá cobrarse una comisión de conversión máxima del 5,00% del valor liquidativo por clase de acciones que se convertirá.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte las secciones correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en www.generali-investments.lu.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad anualizada se calcula después de deducir todos los gastos detraídos del Fondo, y tiene en cuenta los dividendos netos reinvertidos.

La rentabilidad anualizada se calcula después de deducir todos los gastos detraídos del Fondo, y tiene en cuenta los dividendos netos reinvertidos.

Fecha de creación del Fondo: 16 de diciembre de 2019.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 30 de julio de 2020.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Índice de referencia: Bloomberg MSCI Euro Green bond index. Dado que el Fondo se gestiona de forma activa, su objetivo no es que la rentabilidad de esta clase de acciones replique la rentabilidad del Índice de referencia.

La rentabilidad del Fondo no replica la rentabilidad del Índice de referencia.

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

El último folleto y los últimos documentos normativos periódicos, así como otra información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita en Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la siguiente dirección de correo electrónico: GILfundInfo@generali-invest.com.

La SICAV se divide en varios compartimentos. Los activos de cada compartimento están separados del resto de compartimentos que forman la SICAV. El folleto hace referencia a todos los compartimentos de la SICAV. También está disponible el último informe anual consolidado de la SICAV en la Sociedad Gestora.

En determinadas condiciones, usted podrá realizar la conversión total o parcial de sus acciones de un compartimento en acciones de otro/s compartimento/s. La información relativa al procedimiento sobre el derecho de conversión queda recogida en la sección 8 del folleto.

El Fondo ofrece otras clases de acciones para las categorías de inversores definidas en su folleto.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

Los inversores pueden acceder a la política de retribuciones actualizada de la Sociedad gestora, incluyendo, entre otras cosas, la descripción del método de cálculo de los beneficios y las retribuciones, así como la identidad de las personas responsables de la concesión de dichos beneficios y retribuciones, incluida la composición del comité de retribuciones, en la siguiente página web www.generali-investments.lu y, en el domicilio social de la Sociedad gestora podrán obtener, previa solicitud y sin cargo alguno, copias en papel de dicha política de retribuciones.

Se puede solicitar el valor liquidativo a la Sociedad Gestora o consultar en el sitio web www.generali-investments.lu.

Generali Investments Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes secciones del folleto de la SICAV.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Generali Investments Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 18 de febrero de 2022.