

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori 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.

GI Focus Euro Governativo Breve Termine ("Fondo")

ISIN al portatore: IT0000384245

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE

Categoria Assogestioni: Obbligazionari Euro Governativi Breve Termine

Il Fondo è istituito e gestito da Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio (in forma abbreviata GENERALI SGR S.p.A.) ("SGR")

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo mira al mantenimento del capitale ed all'incremento della liquidità e del reddito disponibile sovra-performando il suo parametro di riferimento.

Il Fondo investe esclusivamente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria e monetaria denominati in Euro. Il Fondo può inoltre investire in OICR di liquidità ed obbligazionari governativi breve termine area euro.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati, compresi i contratti futures, allo scopo di proteggere il proprio portafoglio da oscillazioni sfavorevoli dei mercati, dei tassi di interesse o di cambio o a scopo d'investimento.

Attualmente il Fondo non utilizza il c.d. effetto leva.

Rimborso delle quote: può essere richiesto in qualsiasi giorno - tranne il sabato e i giorni festivi o di chiusura delle Borse nazionali in Italia. Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente.

Il Fondo non effettua pagamenti di dividendi.

Parametro di riferimento: 50% J.P. Morgan Emu Cash a 3 mesi (RI) + 50% J.P. Morgan Emu Bond 1-3 anni (RI).

Grado di scostamento dell'andamento del Fondo rispetto al proprio benchmark: contenuto.

Profilo di rischio e di rendimento



Il fondo è classificato nella categoria 2 sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni e riflette le oscillazioni degli investimenti presenti nel Fondo.

Tale categoria riflette l'esposizione del Fondo agli strumenti finanziari di natura monetaria ed obbligazionaria denominati in euro con una duration mediamente non superiore a 24 mesi.

Ha lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere le incertezze legate ai profitti e alle perdite che potrebbero influire sul loro investimento.

L'esposizione del Fondo, principalmente rivolta a strumenti finanziari obbligazionari e monetari a breve, determina la sua classificazione in questa categoria.

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

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischi importanti per il Fondo non coperti da questo indicatore:

- **Rischio di credito:** il fondo investe una parte considerevole del proprio patrimonio in obbligazioni. In caso di insolvenza degli emittenti, le obbligazioni potrebbero perdere una parte significativa, o la totalità, del loro valore.
- **Rischio 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.

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

Spese

Le spese e le commissioni servono a coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la potenziale crescita del vostro investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	nessuna
Commissioni di rimborso	nessuna

Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima del Suo investimento.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	0,58 %

Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento (performance):

Non sono state applicate per l'ultimo esercizio del Fondo. In tutti i casi in cui la variazione percentuale del valore lordo della quota del fondo è superiore alla variazione dei parametri di riferimento rappresentati dal 50% JP Morgan EMU Cash a tre mesi e dal 50% JP Morgan Emu Bond 1-3 anni (c.d. *overperformance*), la provvigione d'incentivo della SGR è pari al 25% dell'*overperformance*. Nel periodo di riferimento la somma delle commissioni di gestione e di incentivo non può superare la percentuale del 1,00% del valore complessivo netto (fee cap).

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime che possono essere prelevate dal vostro investimento. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborse un importo inferiore. Il vostro Promotore finanziario potrà informarvi sulle commissioni di sottoscrizione effettivamente applicate.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno precedente e tale cifra può variare da un anno all'altro.

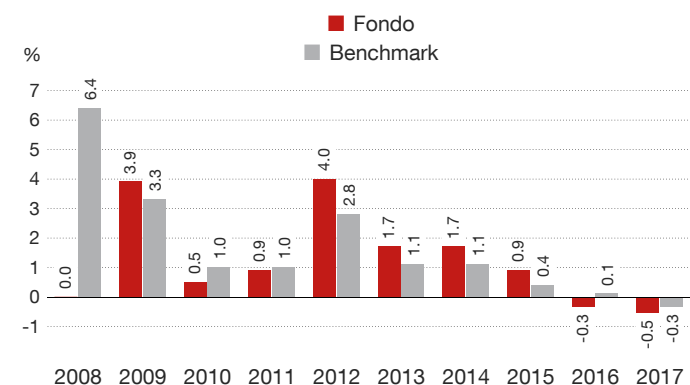
L'importo in ogni caso non comprende le spese relative alla commissione di performance ed ai costi di negoziazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

E' possibile effettuare un **passaggio tra fondi** di tutte o parte delle quote del Fondo da voi sottoscritto in quote di un altro Fondo Focus promosso da GENERALI SGR S.p.A.. Tale operazione prevede l'applicazione di una commissione massima dell'1,00%.

E' prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto (Parte I, sezione C) disponibile sul sito <http://www.generali-invest.com/>.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri. Gli stessi sono stati calcolati al netto degli oneri fiscali in capo all'investitore fino al 30 giugno 2011 e al lordo per il periodo successivo.

I risultati annualizzati sono calcolati al netto di tutte le commissioni pagate dal Fondo.

Data di costituzione del Fondo: 1988

Valuta di denominazione: EUR

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Milano.

L'ultima versione del Prospetto, del Regolamento di gestione e dei documenti contabili del Fondo - redatti in lingua italiana - può essere richiesta per iscritto, a titolo gratuito, al proprio Promotore finanziario o presso la sede secondaria di GENERALI SGR S.p.A., Corso Italia, 6, Milano. Tali documenti sono altresì pubblicati sul sito <http://www.generali-invest.com/>.

Modalità di sottoscrizione: unica soluzione (PIC) o Piani di Accumulo del Capitale (PAC), con l'applicazione delle spese di sottoscrizione.

Importo minimo di sottoscrizione: varia in funzione della modalità di sottoscrizione prescelta. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto.

Il valore unitario della quota: è calcolato in Euro dalla Banca depositaria ogni giorno lavorativo in Italia ad esclusione del sabato e dei giorni di chiusura delle Borse Nazionali e pubblicato su "Il Sole 24 Ore".

Per ulteriori informazioni sul Fondo potete rivolgervi direttamente al vostro Promotore Finanziario o consultare il sito della SGR: <http://www.generali-invest.com/>.

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 <http://www.generali-invest.com/content/Home/Legal-info.aspx> 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.

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

GENERALI SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

GENERALI SGR S.p.A. è autorizzata in Italia ed è regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide al 16 febbraio 2018.

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori 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.

GI Focus Obbligazionario ("Fondo")

ISIN al portatore: IT0000380326

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE

Categoria Assogestioni: Obbligazionari Flessibili

Il Fondo è istituito e gestito da Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio (in forma abbreviata GENERALI SGR S.p.A.) ("SGR")

Obiettivi e politica d'investimento

Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura monetaria, obbligazionaria ed azionaria, questi ultimi in percentuale che può arrivare fino al 20% del patrimonio, denominati principalmente in euro, dollari USA e Yen. Il Fondo non può investire in obbligazioni di bassa qualità, con un merito creditizio inferiore all'*investment grade*, più del 10% del patrimonio del Fondo.

Il Fondo può investire in quote/azioni di OICR ed ETF, compatibili con la politica di investimento del Fondo.

Il Fondo può utilizzare strumenti finanziari derivati, compresi i contratti futures, allo scopo di proteggere il proprio portafoglio da oscillazioni sfavorevoli dei mercati, dei tassi di interesse o di cambio o a scopo d'investimento.

In relazione alla finalità d'investimento, il livello di leva tendenziale è pari al 4% del Patrimonio del Fondo.

Il Fondo attua una gestione attiva della componente valutaria.

Rimborso delle quote: può essere richiesto in qualsiasi giorno - tranne il sabato e i giorni festivi o di chiusura delle Borse nazionali in Italia. Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente.

Profilo di rischio e di rendimento

Con rischio più basso

Con rischio più elevato



Rendimenti potenzialmente più bassi

Rendimenti potenzialmente più elevati

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

Il fondo è classificato nella categoria 4 sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni e riflette le oscillazioni degli investimenti presenti nel Fondo.

Tale categoria riflette l'esposizione del Fondo al mercato degli strumenti obbligazionari e azionari.

Ha lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere le incertezze legate ai profitti e alle perdite che potrebbero influire sul loro investimento.

L'esposizione del Fondo, principalmente rivolta ai rischi di tasso d'interesse e di credito e 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 circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

Il Fondo è a **distribuzione dei proventi**.

I proventi sono distribuiti semestralmente (30 giugno – 31 dicembre date di chiusura dei documenti contabili del Fondo) ai partecipanti dalla Banca depositaria, in proporzione al numero delle quote possedute; su richiesta del partecipante gli utili possono essere totalmente reinvestiti nel Fondo. In tale caso il numero delle quote da assegnare al partecipante viene determinato sulla base del valore unitario della quota relativo al primo giorno di distribuzione degli utili.

Il Fondo, che persegue una politica d'investimento flessibile, non ha un parametro di riferimento: al suo posto è utilizzata una misura di rischio alternativa, il Value at Risk (VaR), che quantifica un valore di massima perdita potenziale su un determinato orizzonte temporale ed all'interno di un dato livello di probabilità (c.d. intervallo di confidenza).

Per il Fondo è stato utilizzato un orizzonte temporale di 1 mese, con un intervallo di confidenza del 99% ed un valore di massima perdita potenziale pari al 4%.

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischi importanti per il Fondo non coperti da questo indicatore:

- **Rischio di credito:** il fondo investe una parte considerevole del proprio patrimonio in obbligazioni. In caso di insolvenza degli emittenti, le obbligazioni potrebbero perdere una parte significativa, o la totalità, del loro valore.
- **Rischio liquidità:** rischio legato ad una limitata attività di negoziazione che potrebbe impedire di vendere o acquistare gli strumenti finanziari in cui il fondo è investito.
- **Rischio 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.

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

Spese

Le spese e le commissioni servono a coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la potenziale crescita del vostro investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	1,50 %
Commissioni di rimborso	nessuna

Questa è la commissione massima che può essere prelevata prima del Suo investimento.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,33 %

Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento (performance):

Per l'ultimo esercizio del Fondo la commissione prelevata è stata pari al 0,15%. In tutti i casi in cui la variazione percentuale del valore lordo della quota del fondo (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) è superiore alla variazione del parametro di riferimento rappresentato dal Bloomberg Eonia Capitalisation Index a 7 giorni (c. d. *overperformance*), la provvigione d'incentivo della SGR è pari al 25% dell'*overperformance*. Nel periodo di riferimento la somma delle commissioni di gestione e di incentivo non può superare la percentuale del 2,40% del valore complessivo netto (fee cap).

Sono indicate le spese di sottoscrizione massime che possono essere prelevate dal vostro investimento. In alcuni casi è possibile che l'investitore esbori un importo inferiore. Il vostro Promotore finanziario potrà informarvi sulle commissioni di sottoscrizione effettivamente applicate.

Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno precedente e tale cifra può variare da un anno all'altro.

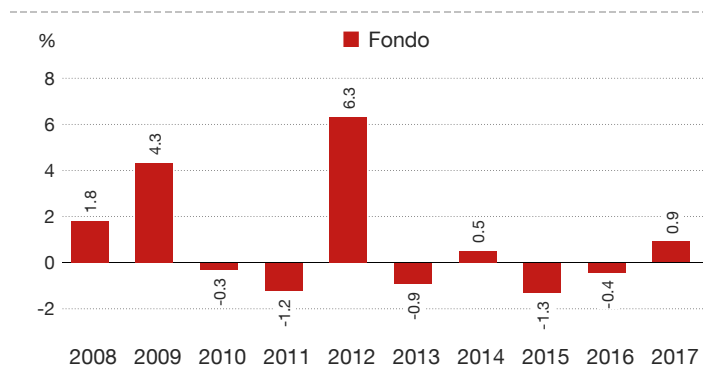
L'importo in ogni caso non comprende le spese relative alla commissione di performance ed ai costi di negoziazione, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

E' possibile effettuare un **passaggio tra fondi** di tutte o parte delle quote del Fondo da voi sottoscritto in quote di un altro Fondo Focus promosso da GENERALI SGR S.p.A.. Tale operazione prevede l'applicazione di una commissione massima dell'1,00%.

E' prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto (Parte I, sezione C) disponibile sul sito <http://www.generali-invest.com/>.

Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri. Gli stessi sono stati calcolati al netto degli oneri fiscali in capo all'investitore fino al 30 giugno 2011 e al lordo per il periodo successivo.

I risultati annualizzati sono calcolati al netto di tutte le commissioni pagate dal Fondo.

Data di costituzione del Fondo: 1984

Valuta di denominazione: EUR

Informazioni pratiche

Banca depositaria: BNP Paribas Securities Services, Filiale di Milano.

L'ultima versione del Prospetto, del Regolamento di gestione e dei documenti contabili del Fondo – redatti in lingua italiana – può essere richiesta per iscritto, a titolo gratuito, al proprio Promotore finanziario o presso la sede secondaria di GENERALI SGR S.p.A., Corso Italia, 6, Milano. Tali documenti sono altresì pubblicati sul sito <http://www.generali-invest.com/>.

Modalità di sottoscrizione: unica soluzione (PIC) o Piani di Accumulo del Capitale (PAC), con l'applicazione delle spese di sottoscrizione.

Importo minimo di sottoscrizione: varia in funzione della modalità di sottoscrizione prescelta. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto.

Il valore unitario della quota: è calcolato in Euro dalla Banca depositaria ogni giorno lavorativo in Italia ad esclusione del sabato e dei giorni di chiusura delle Borse Nazionali e pubblicato su "Il Sole 24 Ore".

Per ulteriori informazioni sul Fondo potete rivolgervi direttamente al vostro Promotore Finanziario o consultare il sito della SGR: <http://www.generali-invest.com/>.

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 <http://www.generali-invest.com/content/Home/Legal-info.aspx> 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.

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

GENERALI SGR S.p.A. può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
GENERALI SGR S.p.A. è autorizzata in Italia ed è regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.
Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide al 16 febbraio 2018.