

DATI DEL COMPARTO

SOCIETÀ DI GESTIONE	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTORE DEGLI INVESTIMENTI	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
GESTORE DEL FONDO	Fabrizio VIOLA
BENCHMARK	100% BLOOMBERG EURO AGG 1-3Y CORP. (TR)
TIPOLOGIA VEICOLO	Sicav
NOME DEL FONDO MULTICOMPARTO/FONDO UNICO	GENERALI INVESTMENTS SICAV
DOMICILIO	Luxembourg
DATA DI LANCIO DEL COMPARTO	15/07/2009
DATA DI LANCIO DELLA CLASSE DI AZIONI	18/05/2010
PRIMA DATA NAV DOPO IL PERIODO DI DORMIENZA	Periodo di non dormienza
VALUTA DEL COMPARTO	EUR
VALUTA DELLA CLASSE DI AZIONI	EUR
BANCA DEPOSITARIA	BNP Paribas SA
ISIN	LU0438549098
CODICE BLOOMBERG	GSTECDD LX
PAESE DI REGISTRAZIONE	AT,BE,CH,DE,ES,FR,IT,L U,NL,SI
PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO	2 ANNI

Quando la valuta di riferimento del comparto o della classe di quote/azioni è diversa da quella del vostro paese, le fluttuazioni valutarie possono avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto, sulle performance e sui costi. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie.

VALORIZZAZIONE

PATRIMONIO	349,50 M EUR
NAV PER AZIONE	0,00 EUR
NAV PIÙ ALTO NEGLI ULTIMI 12 MESI	0,00 EUR
NAV PIÙ BASSO NEGLI ULTIMI 12 MESI	0,00 EUR

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

CUT OFF TIME	T alle 13:00 (dove T è il giorno di negoziazione)
REGOLAMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE	T+3
REGOLAMENTO DEL RISCATTO	T+3
VALORIZZAZIONE	giornaliero
CALCOLO NAV	J+1
PUBBLICAZIONE NAV	J+1

POLITICA E OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il suo Parametro di riferimento investendo in titoli di debito a breve denominati in euro.

Il Fondo investirà almeno il 70% in obbligazioni societarie a breve termine con scadenza fino a 3 anni, denominate in euro. Il Fondo investirà almeno il 51% in titoli con rating Investment grade. Il Fondo può investire fino al 49% in titoli con rating inferiore a investment grade. Il Gestore degli investimenti adotterà simultaneamente e su base continuativa il seguente processo basato su criteri ambientali, sociali e di governance per selezionare i titoli, coprendo almeno il 90% del portafoglio (esclusi i titoli di debito emessi da emittenti pubblici o quasi pubblici). Gli emittenti dei titoli in cui potrebbe investire il Fondo saranno sottoposti a un filtro etico proprietario. I titoli saranno selezionati all'interno delle classi di attività pertinenti e idonee descritte nella politica d'investimento, tenendo conto dei punteggi ESG medi attribuiti loro da un fornitore di dati ESG esterno. Il rating ESG medio del Fondo sarà costantemente superiore al rating ESG medio del suo universo d'investimento iniziale, dopo aver eliminato il 20% peggiore dei titoli iniziali in termini di punteggio ESG.

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

- Beneficia delle competenze del team dedicato al credito
- Valore creato attraverso la selezione dei titoli e scommesse nell'ambito dei singoli settori supportate dalla ricerca proprietaria
- Il fondo ha ottenuto il Label ISR nel dicembre 2021. Classificazione SFDR - Art. 8 : Il fondo promuove, tra l'altro, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di queste caratteristiche, a condizione che le società nelle quali vengono effettuati gli investimenti seguano pratiche di buon governo.
- 23/11/2021: Cambio del nome del fondo e di strategia d'investimento (prima di tale data: GIS Euro Corporate Short Term Bond, no ESG approach)

CLASSIFICAZIONE E PROFILO DI RISCHIO

CATEGORIA	Reddito Fisso					
1	2	3	4	5	6	7
Rischio più basso			Rischio più elevato			

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che l'investimento sia mantenuto lungo l'orizzonte temporale consigliato. 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.

COSTI PRINCIPALI (LISTA NON ESAUSTIVA)*

COMMISSIONI DI INGRESSO (MAX)	3%
COMMISSIONE DI GESTIONE MAX. P.A. (IN BASE AL PROSPETTO)	1.10%
COMMISSIONI DI GESTIONE	1.36%
COMMISSIONI DI USCITA (MAX)	0%
COMMISSIONE DI PERFORMANCE	NaN

ANALISI PERFORMANCE

In base al quadro normativo applicabile, non vengono mostrati i dati di performance con meno di un anno di track record.

POSIZIONI E TRANSAZIONI

PRIMI 10 TITOLI OBBLIGAZIONARI

TITOLI	SETTORE	RATING	LORDO %
BELFIUS BANK SA 04/19/33	Finanziari	BBB	3,41%
BAYERISCHE LND BK 11/22/32	Finanziari	BBB+	2,70%
AL SYDBANK 5.125 09/06/28	Finanziari	A-	2,69%
WOLTERS KLUWER N 0.25 03/30/28	Beni Industriali	A-	2,49%
PROSUS NV 1.539 08/03/28	Beni voluttuari	BBB	2,49%
SAGAX EURO MTN 0.75 01/26/28	Real Estate	BBB	2,47%
RAIFFEISEN BK IN 4.625 08/21/29	Finanziari	BBB	2,42%
ASR NEDERLAND NV PERP	Finanziari	BBB-	2,36%
BPCE 1.625 03/02/29	Finanziari	BBB+	2,23%
DANSKE BANK A/S 0.75 06/09/29	Finanziari	A-	2,19%
10 titoli principali (%)			25,43%
20 titoli principali (%)			43,49%

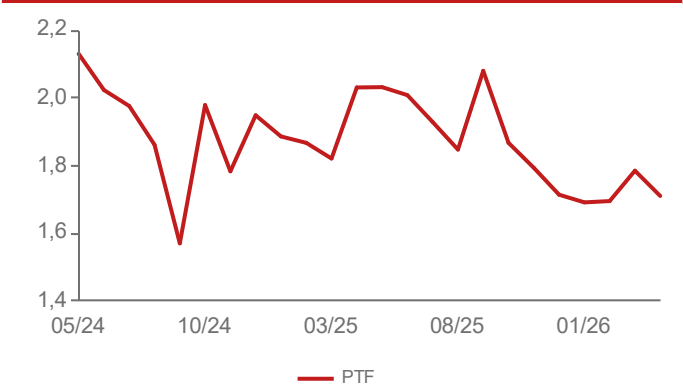
LE 3 MIGLIORI VENDITE DELL'ULTIMO

Nessuna vendita per questo periodo

3 ACQUISTI PRINCIPALI DELL'ULTIMO MESE

Nessun acquisto per questo periodo

EVOLUZIONE EFFECTIVE DURATION FI



DRAWDOWN

	DAL LANCIO
Maximum drawdown (%)	1,3
Drawdown da massimo a minimo (date)	feb 26 - mar 26
Durata (in giorni)	32
Recovery Period (in giorni)	0
Mese peggiore	marzo 2026
Rendimento più basso	-1,2
Miglior mese	aprile 2026
Rendimento più alto	0,5

INDICATORI FINANZIARI - COMPONENTE

	FONDO	BENCHMARK
Zero Volatility Spread	71,54	39,77
DTS (Duration Times Spread)	126,54	74,77
Valutazione media (2a migliore)	BBB	A-
Duration effettiva FI	1,71	1,82
Scadenza media residua	1,54	1,99
Yield-to-Maturity	3,86	3,44
Rendimento corrente	2,61	-
Cedola media	2,62	2,45

Il rendimento passato non è una guida per quelli futuri e potrebbe essere fuorviante. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento sarà raggiunto. Gli investitori potrebbero non recuperare l'importo iniziale investito. I rendimenti sono indicati al netto di oneri e spese per il periodo di pertinenza. Tutti i valori relativi ai rendimenti riflettono il reinvestimento dei dividendi e non tengono conto di commissioni e costi sostenuti per l'emissione e rimborso delle azioni/quote. Il rendimento è soggetto a variazioni in base alla situazione personale di ogni cliente e ai costi che possono aumentare o diminuire a causa della fluttuazione della valuta e del tasso di cambio. Le suddette informazioni non sono rappresentative delle performance dell'intero portafoglio né rappresentano le performance di altre componenti detenute all'interno del portafoglio. La composizione del portafoglio può variare di volta in volta a esclusiva discrezione del gestore dell'investimento.

DISTRIBUZIONE DEI DIRITTI (Senza esposizione ai derivati)

■ Fondo ■ Benchmark ■ Differenza

PAESE	%	DIFFERENZA
Francia	17.1% 18.9%	-1.9%
Germania	10.3% 13.8%	-3.4%
Stati Uniti	7.6% 18.9%	-11.4%
Danimarca	7.4% 2.2%	5.2%
Gran Bretagna	7.2% 6.3%	0.9%
Belgio	6.4% 1.8%	4.5%
Paesi Bassi	6.0% 4.5%	1.5%
Altro	36.0% 33.5%	2.4%
Liquidità e suoi equivalenti	2.1%	

RATINGS (2ND BEST)	%	DIFFERENZA
AAA	0.4%	-0.4%
AA	3.4% 7.6%	-4.2%
A	24.4% 40.3%	-15.8%
BBB	65.5% 51.7%	13.9%
BB	4.6% 0.1%	4.5%
Liquidità e suoi equivalenti	2.1%	

SETTORE	%	DIFFERENZA
Finanziari	52.6% 44.5%	8.1%
Real Estate	11.0% 4.2%	6.9%
Beni Industriali	8.0% 10.1%	-2.1%
Beni voluttuari	6.0% 11.3%	-5.3%
Servizi	5.0% 6.8%	-1.9%
Consumi di 1° necessità	4.4% 5.1%	-0.7%
Servizi di comunicazione	3.9% 4.8%	-0.9%
Altro	7.1% 13.2%	-6.2%
Liquidità e suoi equivalenti	2.1%	

SCADENZA	%	DIFFERENZA
0-1 A	25.8% 10.0%	15.8%
1-3 A	67.7% 90.0%	-22.4%
3-5 A	4.4%	4.4%
Liquidità e suoi equivalenti	2.1%	

DISTRIBUZIONE DEI DIRITTI (Senza esposizione ai derivati)

Fondo Benchmark Differenza

VALUTA	%	DIFFERENZA	
EUR	100.0%		0.0%
	100.0%		
USD	0.0%		0.0%

Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere il documento contenente le informazioni chiave (KID) per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investments.com
Le suddette informazioni non sono rappresentative delle performance dell'intero portafoglio né rappresentano le performance di altre componenti detenute all'interno del portafoglio. La composizione del portafoglio può variare di volta in volta a esclusiva discrezione del gestore dell'investimento.

RICONOSCIMENTO/PREMIO



premiato da EY nel 2021

ISR Label 2021-2024 (Etichetta SRI) per GIS SRI Euro Corporate Short Term Bond

Il marchio SRI è uno strumento per scegliere investimenti sostenibili e responsabili. Creato e sostenuto dal Ministero delle Finanze francese, l'obiettivo del marchio è quello di aumentare la visibilità dei prodotti SRI tra i risparmiatori in Francia e in Europa. Informazioni dettagliate sull'etichetta ISR e sulla metodologia possono essere trovate qui: <https://www.lalabelisr.fr/en>

Fonte: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, 2021. Si precisa che il profilo di rischio e di rendimento del comparto è la "categoria 3" come indicato nel KIID per Generali Investments Sicav (GIS) SRI Euro Corporate Short Term Bond.

Per maggiori informazioni sui rischi dei comparti si rimanda alla sezione rischi del prospetto informativo. La categoria di rischio associata ai comparti non è garantita e può variare nel tempo.

Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere il documento contenente le informazioni chiave (KID) per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investments.com

Alcune informazioni contenute nella presente pubblicazione sono state ottenute da fonti esterne a Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Tali informazioni sono considerate affidabili per gli scopi del presente documento, ma non si garantisce il livello di precisione o di completezza.