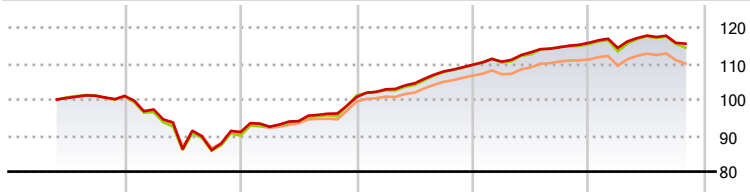
# Generali Investments SICAV - ESG Euro Premium High Yield Fund ZX

| Categoria Morningstar™ | Benchmark Morningstar | Benchmark Dichiarato | Morningstar Rating™ |
|---|---|---|---|
| Obbligazionari High Yield EUR | Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR<br>Usato nel Report | ICE BofA BB-B EUR HY TR EUR | ★★★★ |

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Questo Comparto persegue l'incremento del capitale attraverso investimenti in titoli a reddito fisso ed a tasso variabile come obbligazioni, certificati di credito, obbligazioni convertibili, titoli garantiti da proprietà o da ipoteca di emittenti principalmente residenti nell´Unione Europea e, fino ad un massimo del 30%, in altri paesi Europei, con un rating di livello "investment grade" del debito pubblico a lungo termine in valuta estera e denominato in valuta di tali paesi, dollari USA, Euro o Sterlina.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | - | -9,91 | 10,70 | 8,88 | 5,54 | -0,20 |
| Benchmark e Indici | 3,32 | -10,79 | 12,43 | 8,34 | 5,25 | -0,81 |
| Categoria | 2,68 | -10,30 | 10,30 | 7,20 | 4,38 | -0,97 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,76 | 3Y Sharpe Ratio | 1,21 |
| 3Y Beta | 0,79 | 3Y Std Dev | 2,96 |
| 3Y R-Squared | 95,40 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | 0,08 | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | 0,96 | 10Y Risk | - |

Basati su Morningstar Eurozone High-Yield Bond GR EUR (dove applicabile)

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -1,08 | -1,77 | -1,77 |
| 6-Mesi | 0,09 | -0,47 | -0,49 |
| 1-Anno | 1,39 | 0,84 | 0,15 |
| 3-Anni Ann.ti | 6,35 | 6,20 | 5,43 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,93 | 2,75 | 2,11 |
| 10-Anni Ann.ti | - | - | - |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

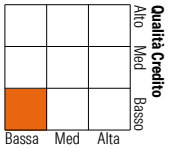
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -1,22 | 3,00 | -1,70 | - |
| 2025 | 0,78 | 2,35 | 1,23 | 1,07 |
| 2024 | 2,10 | 1,65 | 3,15 | 1,72 |
| 2023 | 1,62 | 1,67 | 2,19 | 4,84 |
| 2022 | -3,71 | -11,34 | -0,28 | 5,82 |

## Portafoglio 31/12/2025



| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 5,96 |
| Obbligazioni | 68,98 |
| Liquidità | 23,86 |
| Altro | 1,20 |

**Fixed Income Style Box™**




| | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 2,45 |
| Maturity effettiva | 20,21 |
| Qualità Credito Media | BB |

| Credit Quality % | Fondo | Credit Quality % | Fondo |
|---|---|---|---|
| AAA | 0,60 | BBB | 19,98 |
| AA | 0,00 | BB | 61,69 |
| A | 2,99 | B | 13,05 |
| | | Below B | 1,07 |
| | | Not Rated | 0,61 |

### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Liquidity Screened Euro Hy... | — | 5,96 |
| EDP Finance B.V. 1.625% | — | 1,26 |
| CPI Property Group S.A. 1.75% | — | 1,18 |
| Teva Pharmaceutical Finance... | — | 1,17 |
| BPCE SA 0.25% | — | 1,13 |
| Telefonica Europe B V 6.135% | — | 1,13 |
| Bayer AG 3.125% | — | 1,12 |
| Electricite de France SA... | — | 1,09 |
| Credit Agricole S.A. 7.25% | — | 0,97 |
| Orsted A/S 3.625% | — | 0,93 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 15,96 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 0 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 222 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | -0,11 |
| Societario | 96,03 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | 24,17 |
| Derivati | -20,09 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 0,48 |
| Da 0 a 4 cedole | 39,86 |
| Da 4 a 6 cedole | 33,82 |
| Da 6 a 8 cedole | 20,52 |
| Da 8 a 10 cedole | 4,76 |
| Da 10 a 12 cedole | 0,57 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Scadenze % | Fondo |
|---|---|
| da 1 a 3 | 15,82 |
| da 3 a 5 | 31,47 |
| da 5 a 7 | 21,00 |
| da 7 a 10 | 5,62 |
| da 10 a 15 | 0,68 |
| da 15 a 20 | 0,85 |
| da 20 a 30 | 5,71 |
| oltre 30 | 16,95 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio |
| Telefono | +39 040 671 111 |
| Web | www.generali-invest.com |
| Data di Partenza | 07/06/2017 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/06/2020 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 116,62 |
| Patrimonio Netto (Mln) (31/12/2025) | 17,43 EUR |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 39,95 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU1489756988 |
| Investimento Min. Ingresso | 10.000 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 0,00% |
| Spese correnti | 0,16% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR