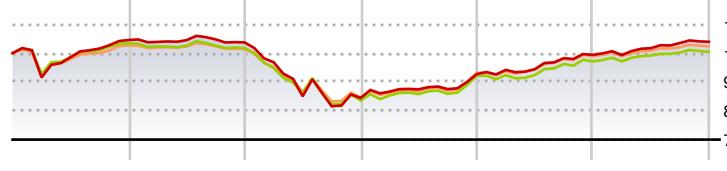
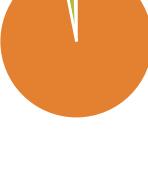


Generali Investments SICAV - Euro Corporate Bond Fund GX

Categoria Morningstar™		Benchmark Morningstar		Benchmark Dichiarato		Morningstar Rating™																																																																
Obbligazionari Corporate EUR		Morningstar Eurozone Corporate Bond GR		Bloomberg Euro Agg Corp TR EUR		★★★																																																																
EUR		Usato nel Report																																																																				
Obiettivo d'Investimento Dichiarato		Rendimenti																																																																				
Questo Comparto persegue l'incremento del capitale attraverso investimenti soprattutto in titoli obbligazionari di qualità diversi dai titoli di stato e denominati in Euro.																																																																						
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>2020</th><th>2021</th><th>2022</th><th>2023</th><th>2024</th><th>2025-12</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3,66</td><td>-0,65</td><td>-15,00</td><td>7,58</td><td>5,69</td><td>3,65</td></tr> <tr> <td>2,73</td><td>-1,30</td><td>-14,34</td><td>7,91</td><td>4,22</td><td>2,74</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td><td>7,72</td><td>4,57</td><td>2,83</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> <tr> <td>2,15</td><td>-0,97</td><td>-13,37</td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>		2020	2021	2022	2023	2024	2025-12	3,66	-0,65	-15,00	7,58	5,69	3,65	2,73	-1,30	-14,34	7,91	4,22	2,74				7,72	4,57	2,83							2,15	-0,97	-13,37																																		
2020	2021	2022	2023	2024	2025-12																																																																	
3,66	-0,65	-15,00	7,58	5,69	3,65																																																																	
2,73	-1,30	-14,34	7,91	4,22	2,74																																																																	
			7,72	4,57	2,83																																																																	
2,15	-0,97	-13,37																																																																				
Misure di Rischio		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Rend. Cumulati %</th><th>Fondo</th><th>Bmk</th><th>Cat</th><th>Rendimenti Trimestrali %</th><th>Q1</th><th>Q2</th><th>Q3</th><th>Q4</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>3-Mesi</td><td>0,37</td><td>0,25</td><td>0,27</td><td>2026</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td></tr> <tr> <td>6-Mesi</td><td>1,71</td><td>1,36</td><td>1,37</td><td>2025</td><td>-0,06</td><td>1,92</td><td>1,42</td><td>0,3</td></tr> <tr> <td>1-Anno</td><td>4,75</td><td>3,89</td><td>3,80</td><td>2024</td><td>1,25</td><td>0,20</td><td>3,19</td><td>0,9</td></tr> <tr> <td>3-Anni Ann.ti</td><td>4,93</td><td>4,45</td><td>4,65</td><td>2023</td><td>2,04</td><td>0,72</td><td>0,06</td><td>4,6</td></tr> <tr> <td>5-Anni Ann.ti</td><td>0,02</td><td>-0,28</td><td>0,11</td><td>2022</td><td>-5,34</td><td>-9,70</td><td>-3,14</td><td>2,6</td></tr> <tr> <td>10-Anni Ann.ti</td><td>-</td><td>-</td><td>-</td><td></td><td></td><td></td><td></td><td></td></tr> </tbody> </table>		Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4	3-Mesi	0,37	0,25	0,27	2026	-	-	-	-	6-Mesi	1,71	1,36	1,37	2025	-0,06	1,92	1,42	0,3	1-Anno	4,75	3,89	3,80	2024	1,25	0,20	3,19	0,9	3-Anni Ann.ti	4,93	4,45	4,65	2023	2,04	0,72	0,06	4,6	5-Anni Ann.ti	0,02	-0,28	0,11	2022	-5,34	-9,70	-3,14	2,6	10-Anni Ann.ti	-	-	-									
Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat	Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4																																																														
3-Mesi	0,37	0,25	0,27	2026	-	-	-	-																																																														
6-Mesi	1,71	1,36	1,37	2025	-0,06	1,92	1,42	0,3																																																														
1-Anno	4,75	3,89	3,80	2024	1,25	0,20	3,19	0,9																																																														
3-Anni Ann.ti	4,93	4,45	4,65	2023	2,04	0,72	0,06	4,6																																																														
5-Anni Ann.ti	0,02	-0,28	0,11	2022	-5,34	-9,70	-3,14	2,6																																																														
10-Anni Ann.ti	-	-	-																																																																			
Basati su Morningstar Eurozone Corporate Bond GR EUR (dove applicabile)		Rendimenti aggiornati al 28/01/2026																																																																				
Portafoglio 31/12/2025																																																																						
		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Asset Allocation %</th><th>Netta</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>• Azioni</td><td>0,00</td></tr> <tr> <td>• Obbligazioni</td><td>96,90</td></tr> <tr> <td>• Liquidità</td><td>2,61</td></tr> <tr> <td>• Altro</td><td>0,49</td></tr> </tbody> </table>		Asset Allocation %	Netta	• Azioni	0,00	• Obbligazioni	96,90	• Liquidità	2,61	• Altro	0,49	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fixed Income Style Box™</th><th>Fondo</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Duration Effettiva</td><td>4,49</td></tr> <tr> <td>Maturity effettiva</td><td>-</td></tr> <tr> <td>Qualità Credito Media</td><td>BBB</td></tr> </tbody> </table>		Fixed Income Style Box™	Fondo	Duration Effettiva	4,49	Maturity effettiva	-	Qualità Credito Media	BBB	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Credit Quality %</th><th>Fond</th><th>Credit Quality %</th><th>Fond</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>AAA</td><td>0,31</td><td>BBB</td><td>67,1</td></tr> <tr> <td>AA</td><td>0,12</td><td>BB</td><td>4,7</td></tr> <tr> <td>A</td><td>25,09</td><td>B</td><td>2,6</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td>Below B</td><td>0,0</td></tr> <tr> <td></td><td></td><td>Not Rated</td><td>0,0</td></tr> </tbody> </table>		Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond	AAA	0,31	BBB	67,1	AA	0,12	BB	4,7	A	25,09	B	2,6			Below B	0,0			Not Rated	0,0																					
Asset Allocation %	Netta																																																																					
• Azioni	0,00																																																																					
• Obbligazioni	96,90																																																																					
• Liquidità	2,61																																																																					
• Altro	0,49																																																																					
Fixed Income Style Box™	Fondo																																																																					
Duration Effettiva	4,49																																																																					
Maturity effettiva	-																																																																					
Qualità Credito Media	BBB																																																																					
Credit Quality %	Fond	Credit Quality %	Fond																																																																			
AAA	0,31	BBB	67,1																																																																			
AA	0,12	BB	4,7																																																																			
A	25,09	B	2,6																																																																			
		Below B	0,0																																																																			
		Not Rated	0,0																																																																			
Titoli principali		<table border="1"> <thead> <tr> <th>Fixed Income Sector Weightings %</th><th>Fondo</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Governativo</td><td>0,00</td></tr> <tr> <td>Societario</td><td>97,38</td></tr> <tr> <td>Cartolarizzazioni</td><td>0,00</td></tr> <tr> <td>Enti Locali</td><td>0,00</td></tr> <tr> <td>Liquidità ed equivalenti</td><td>2,62</td></tr> <tr> <td>Derivati</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>		Fixed Income Sector Weightings %	Fondo	Governativo	0,00	Societario	97,38	Cartolarizzazioni	0,00	Enti Locali	0,00	Liquidità ed equivalenti	2,62	Derivati	0,00	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Scadenze %</th><th>Fond</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>da 1 a 3</td><td>14,1</td></tr> <tr> <td>da 3 a 5</td><td>19,9</td></tr> <tr> <td>da 5 a 7</td><td>22,2</td></tr> <tr> <td>da 7 a 10</td><td>15,5</td></tr> <tr> <td>da 10 a 15</td><td>3,8</td></tr> <tr> <td>da 15 a 20</td><td>3,1</td></tr> <tr> <td>da 20 a 30</td><td>9,6</td></tr> <tr> <td>oltre 30</td><td>7,3</td></tr> </tbody> </table>		Scadenze %	Fond	da 1 a 3	14,1	da 3 a 5	19,9	da 5 a 7	22,2	da 7 a 10	15,5	da 10 a 15	3,8	da 15 a 20	3,1	da 20 a 30	9,6	oltre 30	7,3																																	
Fixed Income Sector Weightings %	Fondo																																																																					
Governativo	0,00																																																																					
Societario	97,38																																																																					
Cartolarizzazioni	0,00																																																																					
Enti Locali	0,00																																																																					
Liquidità ed equivalenti	2,62																																																																					
Derivati	0,00																																																																					
Scadenze %	Fond																																																																					
da 1 a 3	14,1																																																																					
da 3 a 5	19,9																																																																					
da 5 a 7	22,2																																																																					
da 7 a 10	15,5																																																																					
da 10 a 15	3,8																																																																					
da 15 a 20	3,1																																																																					
da 20 a 30	9,6																																																																					
oltre 30	7,3																																																																					
<table border="1"> <thead> <tr> <th>Nome</th><th>Settore</th><th>%</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>TDC Net AS 5%</td><td>-</td><td>3,95</td></tr> <tr> <td>Raiffeisenbank AS 4.959%</td><td>-</td><td>3,65</td></tr> <tr> <td>HSBC Holdings PLC 3.911%</td><td>-</td><td>3,64</td></tr> <tr> <td>Nordea Bank ABP 4.125%</td><td>-</td><td>3,59</td></tr> <tr> <td>Heineken N.V. 3.625%</td><td>-</td><td>3,21</td></tr> <tr> <td>Mbank SA 8.375%</td><td>-</td><td>3,14</td></tr> <tr> <td>Orsted A/S 5.125%</td><td>-</td><td>2,52</td></tr> <tr> <td>Var Energi ASA 7.862%</td><td>-</td><td>2,41</td></tr> <tr> <td>ASR Nederland N.V. 4.625%</td><td>-</td><td>2,31</td></tr> <tr> <td>Booking Holdings Inc 4.5%</td><td>-</td><td>2,15</td></tr> </tbody> </table>		Nome	Settore	%	TDC Net AS 5%	-	3,95	Raiffeisenbank AS 4.959%	-	3,65	HSBC Holdings PLC 3.911%	-	3,64	Nordea Bank ABP 4.125%	-	3,59	Heineken N.V. 3.625%	-	3,21	Mbank SA 8.375%	-	3,14	Orsted A/S 5.125%	-	2,52	Var Energi ASA 7.862%	-	2,41	ASR Nederland N.V. 4.625%	-	2,31	Booking Holdings Inc 4.5%	-	2,15	<table border="1"> <thead> <tr> <th>Coupon Range %</th><th>Fondo</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>0 coupon</td><td>0,00</td></tr> <tr> <td>Da 0 a 4 cedole</td><td>49,21</td></tr> <tr> <td>Da 4 a 6 cedole</td><td>42,32</td></tr> <tr> <td>Da 6 a 8 cedole</td><td>5,25</td></tr> <tr> <td>Da 8 a 10 cedole</td><td>3,22</td></tr> <tr> <td>Da 10 a 12 cedole</td><td>0,00</td></tr> <tr> <td>Oltre 12 cedole</td><td>0,00</td></tr> </tbody> </table>		Coupon Range %	Fondo	0 coupon	0,00	Da 0 a 4 cedole	49,21	Da 4 a 6 cedole	42,32	Da 6 a 8 cedole	5,25	Da 8 a 10 cedole	3,22	Da 10 a 12 cedole	0,00	Oltre 12 cedole	0,00																		
Nome	Settore	%																																																																				
TDC Net AS 5%	-	3,95																																																																				
Raiffeisenbank AS 4.959%	-	3,65																																																																				
HSBC Holdings PLC 3.911%	-	3,64																																																																				
Nordea Bank ABP 4.125%	-	3,59																																																																				
Heineken N.V. 3.625%	-	3,21																																																																				
Mbank SA 8.375%	-	3,14																																																																				
Orsted A/S 5.125%	-	2,52																																																																				
Var Energi ASA 7.862%	-	2,41																																																																				
ASR Nederland N.V. 4.625%	-	2,31																																																																				
Booking Holdings Inc 4.5%	-	2,15																																																																				
Coupon Range %	Fondo																																																																					
0 coupon	0,00																																																																					
Da 0 a 4 cedole	49,21																																																																					
Da 4 a 6 cedole	42,32																																																																					
Da 6 a 8 cedole	5,25																																																																					
Da 8 a 10 cedole	3,22																																																																					
Da 10 a 12 cedole	0,00																																																																					
Oltre 12 cedole	0,00																																																																					
<table border="1"> <thead> <tr> <th>% Primi 10 Titoli sul Patrimonio</th><th>30,57</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Azionari</td><td>0</td></tr> <tr> <td>Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari</td><td>173</td></tr> </tbody> </table>		% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	30,57	Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0	Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	173																																																															
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio	30,57																																																																					
Numeri Complessivo di Titoli Azionari	0																																																																					
Numeri Complessivo di Titoli Obbligazionari	173																																																																					
Anagrafica																																																																						
Società di Gestione		Generali Investments Luxembourg SA		Patrimonio Classe (Mln)		58,87 EUR																																																																
Telefono		35 228 373 728		(28/01/2026)		Investimento Min. Ingresso																																																																
Web		www.generali-investments.lu		Domicilio		Investimento Min. Successivo																																																																
Data di Partenza		28/07/2017		LUSSEMBURGO		T.E.R.																																																																
Nome del Gestore		Fabrizio Viola		Valuta del Fondo		Spese correnti																																																																
Data Inizio Gestione		20/04/2010		UCITS		Commissione di incentivo																																																																
NAV (28/01/2026)		EUR 108,86		Inc/Acc		0,43%																																																																
Patrimonio Netto (Mln)		314,66 EUR		Acc																																																																		
ISIN		ISIN		LU1373302451																																																																		