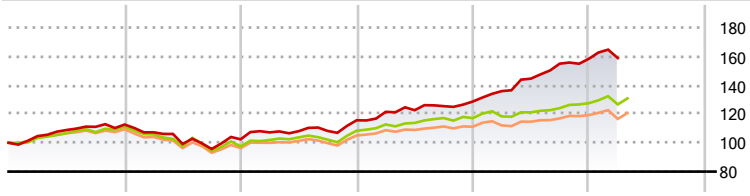
Generali Investments SICAV - PIR Valore Italia ZX EUR Acc

Categoria Morningstar™	Benchmark Morningstar	Benchmark Dichiarato	Morningstar Rating™
Bilanciati Moderati EUR	Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR Usato nel Report	Not Benchmarked	Senza rating

Obiettivo d'Investimento Dichiarato

The Sub-fund aims to generate long-term capital appreciation investing predominantly in Italian companies and in companies incorporated in the EU or the EEA with a permanent establishment in Italy. The Sub-fund is eligible to, and is primarily aimed at, the Italian Long term Individual Savings Plan or "Piani Individuali di Risparmio a lungo termine" ("PIR") under the Italian 2017 Budget Law (Law 232 of December 11th 2016), as amended from time to time.

Rendimenti



	2021	2022	2023	2024	2025	2026-04	
	12,68	-9,12	12,90	11,24	23,07	1,69	Fondo
	11,32	-12,38	11,10	8,07	8,84	-	Benchmark e Indici
	9,36	-11,66	9,10	5,81	7,27	-	Categoria

Misure di Rischio

3Y Alpha	6,55	3Y Sharpe Ratio	1,61
3Y Beta	0,78	3Y Std Dev	6,62
3Y R-Squared	54,91	3Y Risk	-
3Y Info Ratio	1,28	5Y Risk	-
3Y Tracking Error	4,66	10Y Risk	-

Basati su Morningstar Euro Moderate Target Allocation NR EUR (dove applicabile)

Rend. Cumulati %	Fondo	Bmk	Cat
3-Mesi	-1,08	-0,16	-0,68
6-Mesi	3,51	4,01	3,02
1-Anno	19,91	8,08	5,36
3-Anni Ann.ti	14,24	10,12	7,28
5-Anni Ann.ti	8,80	4,19	2,38
10-Anni Ann.ti	-	-	-

Rendimenti aggiornati al 23/04/2026

Rendimenti Trimestrali %	Q1	Q2	Q3	Q4
2026	0,32	-	-	-
2025	5,64	6,34	7,23	2,17
2024	5,08	0,92	2,29	2,55
2023	4,68	0,79	0,16	6,84
2022	-4,79	-7,54	-3,51	6,99

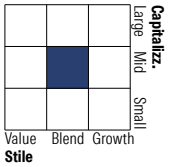
Portafoglio 31/12/2025



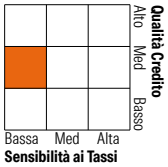
Asset Allocation %	Netta
Azioni	49,41
Obbligazioni	47,85
Liquidità	2,74
Altro	0,00

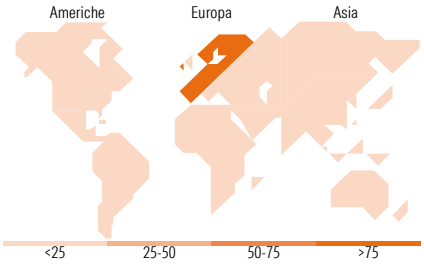
Morningstar Style Box®

Stile Azionario



Reddito Fisso





Titoli principali

Nome	Settore	%
Banco di Desio e della...	—	4,09
Leonardo SpA Az nom Post...		3,78
SACE S.p.A. 5.511%	—	3,64
Dovalue SpA		3,46
FinecoBank SpA		3,42
Eni SpA		3,11
Telecom Italia SpA Az.di...		3,00
Danieli & C. Officine...		2,83
Prysmian SpA		2,83
Unipol Assicurazioni SpA		2,77
% Primi 10 Titoli sul Patrimonio		32,92
Numero Complessivo di Titoli Azionari		29
Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari		33

Distribuzione Settoriale %	Fondo
Ciclico	42,40
Sensibile	46,51
Difensivo	11,09

Fixed Income Sector Weightings %	Fondo
Governativo	0,00
Societario	86,50
Cartolarizzazioni	8,08
Enti Locali	0,00
Liquidità ed equivalenti	5,42
Derivati	0,00

Ripartizione Geografica %	Fondo
America	**4,50**
Stati Uniti	4,50
Canada	0,00
America Latina e Centrale	0,00
Europa	**95,50**
Regno Unito	0,00
Europa Occidentale - Euro	95,50
Europa Occidentale - Non Euro	0,00
Europa dell'Est	0,00
Africa	0,00
Medio Oriente	0,00
Asia	**0,00**
Giappone	0,00
Australasia	0,00
Asia - Paesi Sviluppati	0,00
Asia - Emergente	0,00

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	13/02/2018
Nome del Gestore	-
Data Inizio Gestione	26/06/2017
NAV (23/04/2026)	EUR 170,58
Patrimonio Classe (Mln) (23/04/2026)	7,68 EUR
Domicilio	LUSSEMBURGO
Valuta del Fondo	EUR
UCITS	Si
Inc/Acc	Acc
ISIN	LU1753721999
Investimento Min. Ingresso	5.000.000 EUR
Investimento Min. Successivo	-
T.E.R.	-
Spese correnti	0,26%
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

Generali Investments SICAV - PIR Valore Italia ZX EUR Acc

Patrimonio Netto (MIn)	26,00 EUR
(31/12/2025)	

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.