# Generali Investments SICAV - Absolute Return Multi Strategies EX

**Categoria Morningstar™**
Alt - Global Macro

**Benchmark Morningstar**
Morningstar Euro Cautious Global Target Allocation NR EUR
Usato nel Report

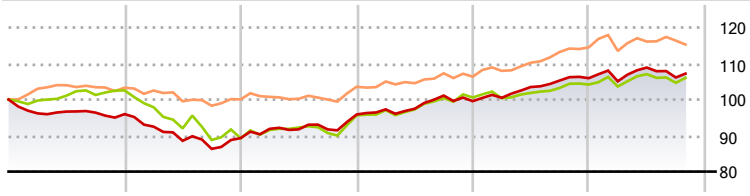
**Benchmark Dichiarato**
Euro Short Term Rate

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il comparto ha come obiettivo la generazione di un ritorno assoluto in eccesso al tasso EONIA grazie ad un'asset allocation attiva in un portafoglio diversificato di obbligazioni governative e di entità sovranazionali e valute, tenendo in conto le aspettative del gestore sull'evoluzione dei tassi e delle curve dei tassi nei principali mercati dell'area OCSE.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| Fondo | -4,04 | -6,94 | 7,35 | 3,85 | 6,40 | 1,20 |
| Benchmark e Indici | 2,55 | -12,96 | 7,12 | 5,19 | 3,58 | 1,77 |
| Categoria | 3,17 | -2,39 | 3,79 | 2,91 | 8,30 | 0,62 |

## Misure di Rischio

| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | 0,19 | 3Y Sharpe Ratio | 0,70 |
| 3Y Beta | 0,87 | 3Y Std Dev | 3,85 |
| 3Y R-Squared | 88,15 | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | -0,12 | 5Y Risk | -Med |
| 3Y Tracking Error | 1,42 | 10Y Risk | -Med |

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

| Rend. Cumulati % | Fondo | Bmk | Cat |
|---|---|---|---|
| 3-Mesi | -0,88 | -0,84 | -2,57 |
| 6-Mesi | 0,56 | 0,72 | -2,79 |
| 1-Anno | 1,05 | 1,85 | -1,11 |
| 3-Anni Ann.ti | 5,13 | 5,13 | 4,93 |
| 5-Anni Ann.ti | 2,36 | 0,63 | 1,02 |
| 10-Anni Ann.ti | 0,75 | 1,96 | 1,69 |

Rendimenti aggiornati al 12/11/2026

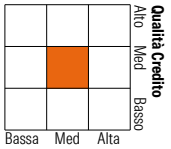
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | -0,82 | 3,64 | -2,53 | - |
| 2025 | 0,93 | 2,98 | 1,75 | 0,61 |
| 2024 | 1,48 | 0,17 | 3,76 | -1,53 |
| 2023 | 2,88 | -0,17 | 0,00 | 4,51 |
| 2022 | -3,63 | -4,25 | -2,52 | 3,46 |

## Portafoglio 30/06/2026

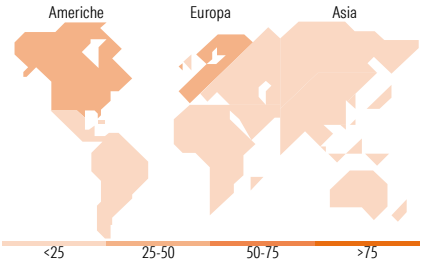


| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 10,69 |
| Obbligazioni | 74,93 |
| Liquidità | 14,36 |
| Altro | 0,02 |

**Fixed Income Style Box™**




| Fixed Income Style Box™ | Fondo |
|---|---|
| Duration Effettiva | 4,43 |
| Maturity effettiva | 7,06 |
| Qualità Credito Media | BBB |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| Italy (Republic Of) 0% | — | 3,88 |
| Mexico (United Mexican... | — | 2,99 |
| Italy (Republic Of) 3.25% | — | 2,99 |
| Italy (Republic Of) 2.95% | — | 2,97 |
| Colombia (Republic Of) 4.5% | — | 2,51 |
| Italy (Republic Of) 0% | — | 2,38 |
| Hungary (Republic Of) 5.375% | — | 2,23 |
| Colombia (Republic Of) 5.75% | — | 2,05 |
| Czech (Republic of) 1.2% | — | 1,96 |
| Spain (Kingdom of) 0% | — | 1,94 |

| | |
|---|---|
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | 25,89 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | 484 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | 89 |

| Fixed Income Sector Weightings % | Fondo |
|---|---|
| Governativo | 59,15 |
| Societario | 29,11 |
| Cartolarizzazioni | 0,00 |
| Enti Locali | 0,00 |
| Liquidità ed equivalenti | -30,76 |
| Derivati | 42,50 |

| Coupon Range % | Fondo |
|---|---|
| 0 coupon | 19,78 |
| Da 0 a 4 cedole | 47,60 |
| Da 4 a 6 cedole | 20,95 |
| Da 6 a 8 cedole | 6,72 |
| Da 8 a 10 cedole | 3,83 |
| Da 10 a 12 cedole | 1,12 |
| Oltre 12 cedole | 0,00 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **42,93** |
| Stati Uniti | 42,16 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,77 |
| **Europa** | **40,22** |
| Regno Unito | 7,86 |
| Europa Occidentale - Euro | 21,52 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 9,98 |
| Europa dell'Est | 0,22 |
| Africa | 0,22 |
| Medio Oriente | 0,42 |
| **Asia** | **16,84** |
| Giappone | 8,89 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 4,90 |
| Asia - Emergente | 3,05 |

## 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 | 07/11/2006 |
| Nome del Gestore | - |
| Data Inizio Gestione | 01/02/2022 |
| NAV (12/11/2026) | EUR 117,64 |
| Patrimonio Classe (Mln) (12/11/2026) | 0,72 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| ISIN | LU0260160618 |
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,30% |
| Spese correnti | 1,47% |
| Commissione di incentivo | 20,00% |

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 - Absolute Return Multi Strategies EX

| | |
|---|---|
| Patrimonio Netto (Mln) | 102,56 EUR |
| (30/06/2026) | |

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.