

### Objetivo y política de inversión

El objetivo de inversión del Fondo es superar la rentabilidad de su índice de referencia invirtiendo en títulos de deuda corporativa de calidad denominados en euros. El Fondo invertirá principalmente en títulos de deuda corporativa denominados en euros. El Fondo invertirá principalmente en valores con una calificación crediticia de categoría de inversión (Investment Grade). La calificación (Investment Grade) corresponde a una calificación comprendida entre AAA y BBB- por Standard & Poors, entre Aaa y Baaa3 por Moody's, entre AAA y BBB- por Fitch, una calificación crediticia equivalente otorgada por una agencia de calificación reconocida o según lo considere el Gestor de inversiones. El Fondo podrá utilizar credit default swaps (permutas de incumplimiento crediticio o CDS) estandarizados y la obligación total no podrá superar el 25% del patrimonio neto del Fondo. El Fondo podrá utilizar instrumentos y derivados financieros en aras de una gestión eficiente de la cartera, así como con fines de cobertura o de inversión.

### Categoría y Perfil de riesgo

**Clasificación:** Fondo de renta fija

Menor riesgo, menor potencial de rentabilidad							Mayor riesgo, mayor potencial de rentabilidad		
1	2	3	4	5	6	7			

### Datos generales

**S. gestora:** Generali Investments Luxembourg S.A.  
**Gestora:** Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio  
**Gestor(es):** Fabrizio Viola  
**Índice:** Barclays Capital Euro Corporate Index  
**Tipo del fondo:** SICAV  
**Domicilio:** Luxemburgo  
**Fecha de lanzamiento del fondo:** 02/04/2002  
**Fecha de lanzamiento de la clase:** 28/07/2017  
**Primera fecha de valor liquidativo después de inactividad:** n.a.  
**Divisa:** EUR  
**Depositario:** BNP Paribas Securities Services S.C.A.  
**ISIN:** LU1373302451  
**Código Bloomberg:** GENEKGX LX

### Valoración

**Patrimonio total:** 86,99 mil EUR  
**Valor Liquidativo:** 105,57 EUR  
**VL más alto en 1 año:** 106,52 EUR  
**VL más bajo en 1 año:** 99,68 EUR

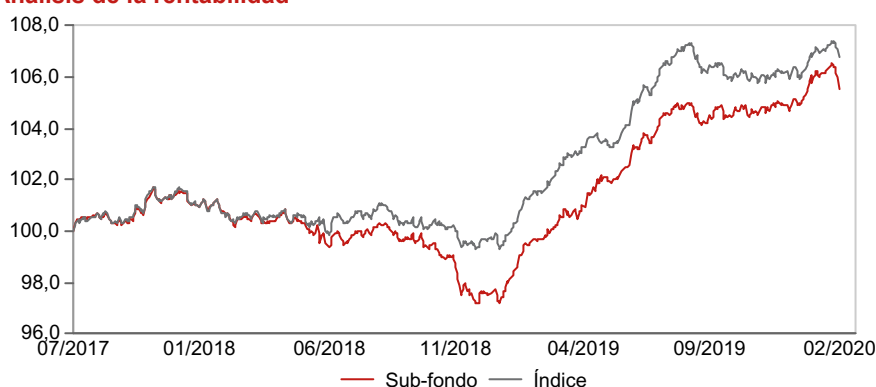
### Comisiones

**Comisión de suscripción:** max. 5%  
**Comisión de gestión:** 0,30%  
**Comisión de conversión:** max. 5%  
**Comisión de reembolso:** max. 1%  
**Comisión de éxito:** n.a.  
**Gastos corrientes:** 0,46% (31/12/2018)

### Detalles de negociación

**Hora límite:** D a las 13 horas (D es el día de la contratación)  
**Liquidación:** D+3  
**Valoración:** Diaria  
**Cálculo del VL :** D (VL al cierre del día)  
**Publicación del VL:** Día D+1

### Análisis de la rentabilidad



### Rentabilidades

	1 mes	3 meses	Año en curso	1 año	3 años	5 años	3 años anual.	5 años anual.
Sub-fondo	-0,62 %	0,72 %	0,79 %	5,92 %	-	-	-	-
Índice	-0,40 %	0,70 %	0,75 %	5,16 %	-	-	-	-

	Desde el lanzamiento	2019	2018	2017	2016	2015
Sub-fondo	5,57 %	7,27 %	-3,33 %	-	-	-
Índice	6,76 %	6,24 %	-1,25 %	-	-	-

	Q04/2018- Q04/2019	Q04/2017- Q04/2018	Q04/2016- Q04/2017	Q04/2015- Q04/2016	Q04/2014- Q04/2015
Sub-fondo	7,27 %	-3,33 %	-	-	-
Índice	6,24 %	-1,25 %	-	-	-

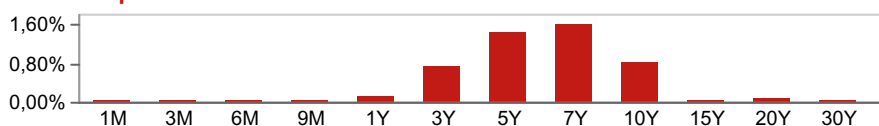
### Análisis de renta fija

	Sub-fondo	Índice
Duración efectiva	5,02	5,14
Rendimiento al vencimiento	0,95	0,61
Spread ajustado por opciones	103,61	99,16
Delta (Sensibilidad a la renta variable)	0,00	0,00
Vencimiento medio ponderado	5,38	5,46
Calificación crediticia media (renta fija)	BBB	BBB+
% Renta fija "No grado de inversión"	6,23	0,46

### Estadísticas

Desviación estándar anualizada*	2,06	2,03
Tracking error*	1,00	-
Ratio de Sharpe*	2,99	2,68
Ratio de información*	0,71	-
VaR (20 días, nivel de confianza del 99%)	1,45	1,21

### Duración tipos clave



### Características principales

- Enfoque activo para una inversión en bonos corporativos de alta calidad de categoría grado de inversión
- Un análisis interno del crédito apoya fuertemente la selección de valores
- Control de riesgos disciplinado con una volatilidad inferior a la media a largo plazo
- Se beneficia de la experiencia reconocida del equipo de crédito

# GENERALI INVESTMENTS SICAV

## Euro Corporate Bond

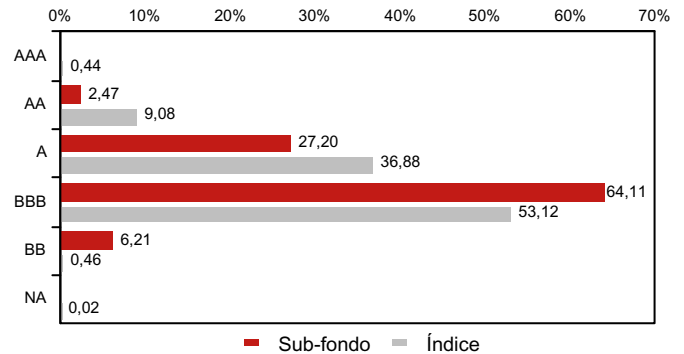


Ficha mensual a fecha de 29/02/2020 - Clase GX Acumulación

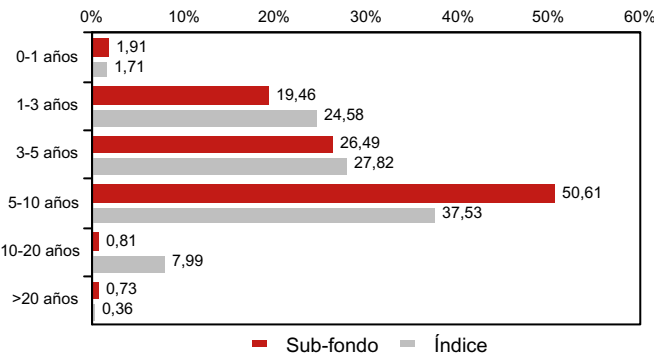
### Desglose por clase de activos

Clase de activos	Sub-fondo	Índice
Bonos corporativos	94,52 %	100,00 %
Deuda pública	0,59 %	-
Liquidez	4,88 %	-

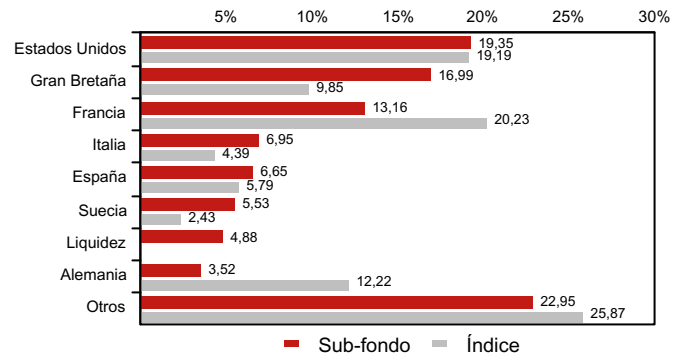
### Distribución por calificación



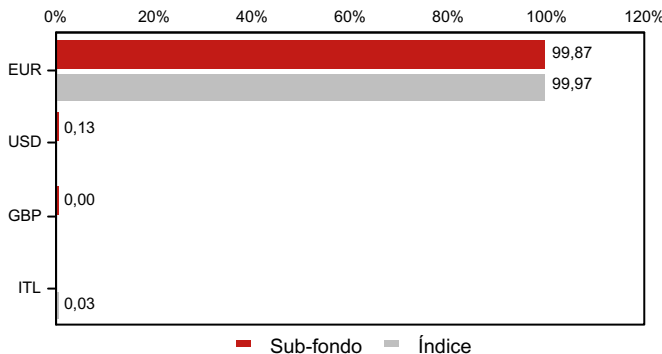
### Distribución por vencimientos



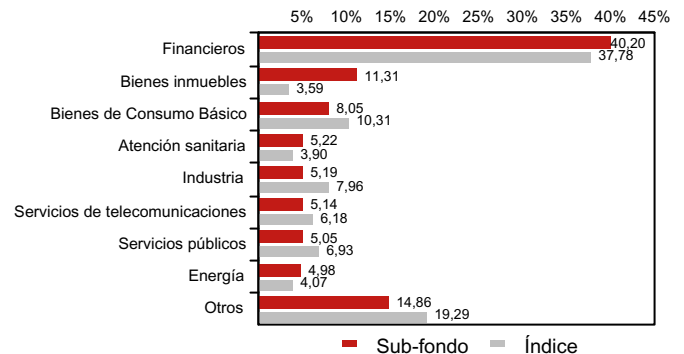
### Distribución geográfica



### Distribución por divisas



### Distribución por sectores



### 10 principales posiciones (ponderaciones absolutas)

Emisor	Ponderación	Sector	Peso %	Calificación
Intesa Sanpaolo S.p.a.	1.0%	Financieros	3,30	BBB
Standard Chartered Plc	0.75%	Financieros	3,13	A
Goldman Sachs Group, Inc.	3.25%	Financieros	3,01	A-
State Grid Overseas Investment 2016 Ltd.	1.75%	Servicios públicos	2,99	A+
Fastighets Ab Balder	1.875%	Bienes inmuebles	2,98	BBB-
Mapfre Sa	1.625%	Financieros	2,66	BBB+
Cnh Industrial Finance Europe Sa	1.875%	Industria	2,64	BBB-
Marsh & McLennan Companies, Inc.	1.979%	Financieros	2,63	A-
Praxair, Inc.	1.625%	Materiales	2,52	A
Nordea Bank Ab	0.375%	Financieros	2,36	AA-

[www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)

Fuente: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. El fondo que aquí se presenta es un subfondo de Generali Investments SICAV (sociedad de inversión calificando como una "sociedad de inversión de capital variable" con múltiples compartimentos bajo las leyes del Gran Ducado de Luxemburgo), gestionado por Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. La información contenida en este documento es sólo para información general sobre los productos y servicios proporcionados por Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. No constituye en ningún caso una oferta, recomendación o invitación a suscribir participaciones / acciones de organismos de inversión colectiva en valores mobiliarios ni una solicitud de una oferta de servicios de inversión. No está vinculado a ni está intentado de ser la base de cualquier contrato o compromiso. No se considerará como una recomendación explícita o implícita de la estrategia de inversión o como un consejo de inversión. Una suscripción de acciones sólo puede hacerse sobre la base de la información contenida en todos los documentos proporcionados por las normativas vigentes en cada momento, que se deben leer cuidadosamente por el cliente antes de tomar cualquier decisión de inversión. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, actualizando periódicamente el contenido de este documento, no asumirá ninguna responsabilidad por los daños o pérdidas que puedan derivarse de un uso inadecuado de la información contenida en esta publicación o por defectos o omisiones en su contenido. El rendimiento pasado no es garantía de resultados futuros. Los cambios en los supuestos asumidos pueden tener un efecto sustancial en los resultados descritos en el documento. No hay ninguna garantía con respecto a la correspondencia aproximada de las futuras "Rentabilidades con las Rentabilidades mencionadas anteriormente. Se recomienda leer el reglamento, disponible en nuestro sitio web [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com). El cliente deberá leer atentamente el documento de información clave para los inversores (KIID), que debe ser entregado antes de suscribirse a las acciones, y el folleto, que están disponibles en nuestro sitio web ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)) y en el sitio web de Generali Investments Luxembourg S.A. (empresa gestora de Generali Investments SICAV; [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu)), y por los distribuidores. Si no hay activos invertidos en una clase de acciones durante un cierto período de tiempo ("período de inactividad"), la "Rentabilidad desde el lanzamiento" se entenderá como la "Rentabilidad calculada a partir de la primera fecha de cálculo del valor liquidativo después del período de inactividad". Generali Investments es parte del Grupo Generali, que se estableció en 1831 en Trieste como Assicurazioni Generali Austro-Italiche. Generali Investments es una marca comercial de Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio.