

### 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 de calidad denominados en euros. El Fondo invertirá principalmente en títulos de deuda denominados en euros con una calificación crediticia de categoría de inversión (Investment Grade). El Fondo invertirá principalmente en deuda pública. El Fondo podrá invertir, con carácter accesorio, en instrumentos del mercado monetario y en depósitos bancarios. De forma accesorio, también podrá invertir en bonos emitidos por agencias gubernamentales, autoridades locales, supranacionales y empresas, así como en valores respaldados por activos, con una calificación crediticia de categoría de inversión (Investment Grade) y denominados en euros. La calificación (Investment Grade) corresponde a una calificación crediticia 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 el Gestor de inversiones. 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



### Datos generales

**S. gestora:** Generali Investments Luxembourg S.A.  
**Gestora:** Generali Investments Partners S.p.A.  
 Società di gestione del risparmio  
**Gestor(es):** Mauro Valle  
**Índice:** J.P. Morgan EMU 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:** LU1373300679  
**Código Bloomberg:** GENEGBX LX

### Valoración

**Patrimonio total:** 833,59 mil EUR  
**Valor Liquidativo:** 111,57 EUR  
**VL más alto en 1 año:** 112,10 EUR  
**VL más bajo en 1 año:** 102,51 EUR

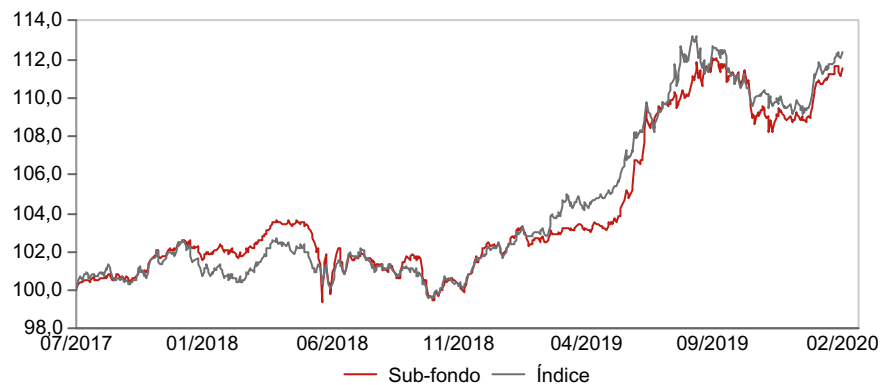
### Comisiones

**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:** 0,42% (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 %	2,32 %	2,50 %	8,83 %	-	-	-	-
Índice	0,49 %	2,01 %	2,90 %	9,24 %	-	-	-	-

	Desde el lanzamiento	2019	2018	2017	2016	2015
Sub-fondo	11,57 %	6,37 %	0,47 %	-	-	-
Índice	12,42 %	6,94 %	1,00 %	-	-	-

	Q04/2018-Q04/2019	Q04/2017-Q04/2018	Q04/2016-Q04/2017	Q04/2015-Q04/2016	Q04/2014-Q04/2015
Sub-fondo	6,37 %	0,47 %	-	-	-
Índice	6,94 %	1,00 %	-	-	-

### Análisis de renta fija

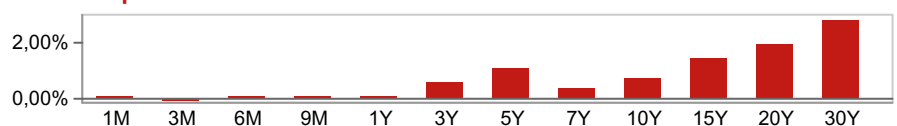
	Sub-fondo	Índice
Duración efectiva	9,06	8,29
Rendimiento al vencimiento	0,99	0,25
Spread ajustado por opciones	-	-
Delta (Sensibilidad a la renta variable)	0,00	0,00
Vencimiento medio ponderado	11,30	10,31
Calificación crediticia media (renta fija)	BBB	A
% Renta fija "No grado de inversión"	4,65	-

### Estadísticas

Desviación estándar anualizada*	4,02	4,19
Tracking error*	2,95	-
Ratio de Sharpe*	2,26	2,30
Ratio de información*	-0,18	-
VaR (20 días, nivel de confianza del 99%)	3,49	2,86

\*a 1 año

### Duración tipos clave



### Características principales

- Invierte principalmente en deuda pública de la zona euro, combinando la gestión activa y el posicionamiento en la curva de tipos de interés
- Sigue un enfoque de riesgo prudente
- Ideal como un elemento constitutivo para carteras diversificadas de renta fija o como el componente de renta fija en una cartera equilibrada
- Larga y notable trayectoria
- Gestionado por un equipo dedicado

# GENERALI INVESTMENTS SICAV

## Euro Bond

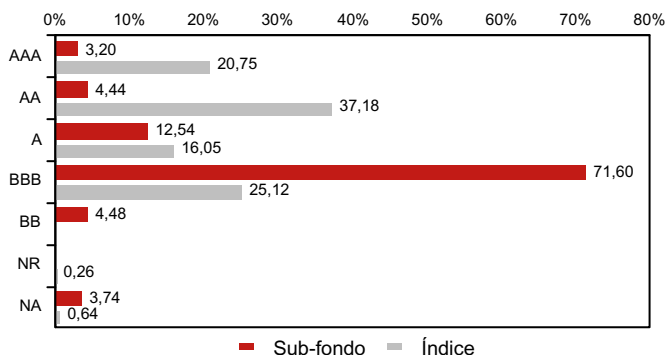


Ficha mensual a fecha de 29/02/2020 - Clase GX Acumulación

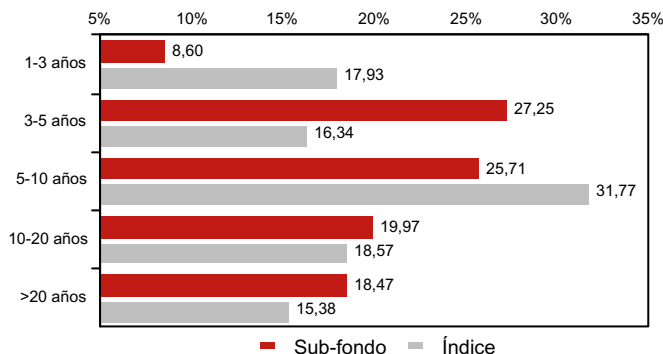
### Desglose por clase de activos

Clase de activos	Sub-fondo	Índice
Deuda pública	97,45 %	100,00 %
Liquidez	2,55 %	-

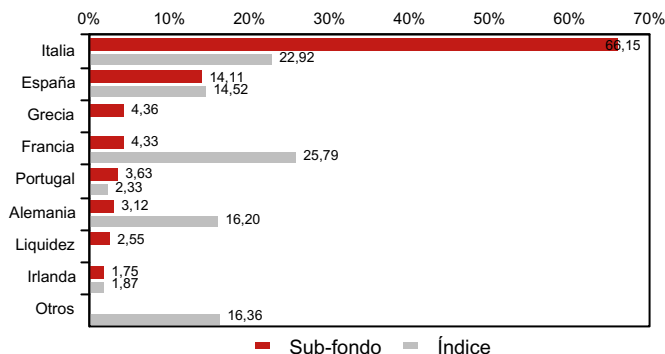
### Distribución por calificación



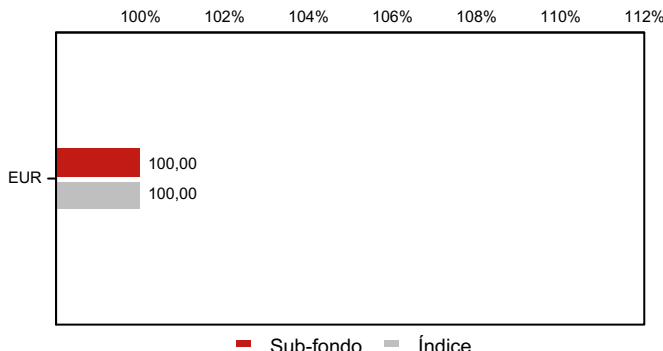
### Distribución por vencimientos



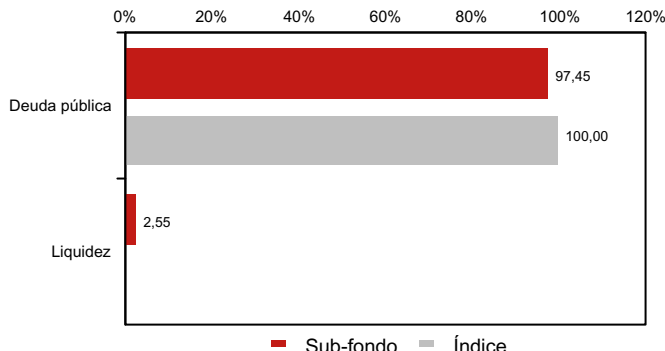
### Distribución geográfica



### Distribución por divisas



### Distribución por sectores



### 10 principales posiciones (ponderaciones absolutas)

Posición	Sector	Peso %	Calificación
Government Of Italy 2.35% 15-sep-2024	Deuda pública	4,16	BBB
Government Of Spain 0.5% 30-apr-2030	Deuda pública	3,65	NA
Government Of Italy 2.5% 15-nov-2025	Deuda pública	3,18	BBB
Government Of Italy 3.85% 01-sep-2049	Deuda pública	3,02	BBB
Government Of Italy 2.1% 15-jul-2026	Deuda pública	2,98	BBB
Government Of Italy 4.5% 01-mar-2024	Deuda pública	2,68	BBB
Government Of Italy 1.3% 15-may-2028	Deuda pública	2,52	BBB
Government Of Italy 1.5% 01-jun-2025	Deuda pública	2,50	BBB
Government Of Italy 0.95% 15-mar-2023	Deuda pública	2,44	BBB
Government Of Italy 0.35% 01-feb-2025	Deuda pública	2,36	BBB

[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 rescritos 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-Italiache. Generali Investments es una marca comercial de Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio.