

DATI DEL COMPARTO

SOCIETÀ DI GESTIONE	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTORE DEGLI INVESTIMENTI	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
GESTORE DEL FONDO	Mauro VALLE / Fabrizio VIOLA
BENCHMARK	100% BARCLAYS MSCI EURO GREEN BOND INDEX (TR)
TIPOLOGIA VEICOLO	Sicav
DOMICILIO	Luxembourg
DATA DI LANCIO DEL COMPARTO	16/12/2019
DATA DI LANCIO DELLA CLASSE DI AZIONI	18/12/2019
PRIMA DATA NAV DOPO IL PERIODO DI DORMIENZA	Periodo di non dormienza
VALUTA	Euro
BANCA DEPOSITARIA	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU2036759335
CODICE BLOOMBERG	GEGBCIE LX

VALORIZZAZIONE

PATRIMONIO	71,59 M EUR
NAV PER AZIONE	101,30 EUR
NAV PIÙ ALTO NEGLI ULTIMI 12 MESI	102,53 EUR
NAV PIÙ BASSO NEGLI ULTIMI 12 MESI	93,11 EUR

COMMISSIONE

COMMISSIONE DI SOTTOSCRIZIONE	max. 5%
COMMISSIONE DI GESTIONE	0,35%
COMMISSIONE DI CONVERSIONE	max. 5%
COMMISSIONE DI RIMBORSO	max. 1%
COMMISSIONE DI PERFORMANCE	n.a.
TER	0,49%

CLASSIFICAZIONE E PROFILO DI RISCHIO

CATEGORIA	Reddito Fisso
------------------	---------------

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso Rischio più elevato
 Rendimenti potenzialmente più bassi Rendimenti potenzialmente più elevati

La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e la classificazione del comparto potrebbe cambiare nel tempo. Per maggiori informazioni relative ai rischi, si prega di consultare il KIID ed il Prospetto.

POLITICA E OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

L'obiettivo del Comparto è quello di sovraperformare il suo Benchmark investendo in obbligazioni Green e sostenibili denominate in Euro. Il Comparto investe almeno il 70% del suo patrimonio netto in Obbligazioni Green e Sostenibili denominate in Euro, con rating Investment Grade, selezionate nell'universo d'investimento definito dal Benchmark, basato sui "Principi dei Green Bond". Il Comparto può investire fino al 30% del suo patrimonio netto in Obbligazioni Green e Sostenibili o in altre obbligazioni, che non sono parte del Benchmark. Il Comparto può investire su base accessoria in obbligazioni convertibili, in credit default swap standardizzati, in strumenti monetari, in depositi bancari e può utilizzare strumenti finanziari e derivati a scopo di copertura. Il Comparto può detenere azioni dopo la conversione fino al 10% del patrimonio netto, per un periodo massimo di 3 mesi. L'esposizione massima in valuta non euro non può superare il 30% del patrimonio netto del Comparto. Tutti gli emittenti di obbligazioni, di obbligazioni convertibili e di titoli di debito sottostanti credit default swap saranno soggetti a un filtro etico di Gruppo. Nessuna delle attività nette del Comparto può essere investita direttamente in azioni e altri diritti di partecipazione.

ANALISI DELLA PERFORMANCE AL 31 LUGLIO 2020

In base al quadro normativo applicabile, non vengono mostrati i dati di performance con meno di un anno di track record.

POSIZIONI E TRANSAZIONI

PRIMI 10 TITOLI OBBLIGAZIONARI

TITOLI	SETTORE	RATING	LORDO %
ENEL FIN INTL NV 1.125 09/16/26	Servizi	BBB+	3,00%
KBC GROUP NV 06/16/27	Finanziari	A-	2,82%
COVIVIO 1.125 09/17/31	Real Estate	BBB	2,69%
IRISH GOVT 1.35 03/18/31	Obbligazioni Governative	A+	2,60%
UNIQA INSURANCE 3.25 10/09/35	Finanziari	BBB	2,56%
TENNET HLD BV 1.5 06/03/39	Servizi	A-	2,49%
ALLIANDER 0.875 06/24/32	Servizi	AA-	2,41%
EUROGRID GMBH 1.113 05/15/32	Servizi	BBB+	2,40%
SOCIETE PARIS 1 02/18/70	Agenzie	AA	2,39%
IBERDROLA FIN SA 0.875 06/16/25	Servizi	BBB+	2,32%
10 titoli principali (%)			25,68%
20 titoli principali (%)			44,93%

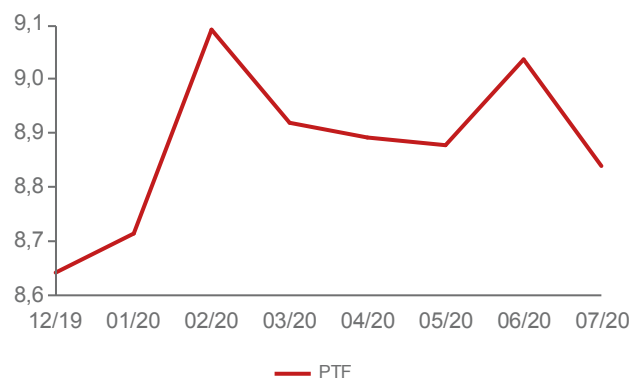
LE 3 MIGLIORI VENDITE DELL'ULTIMO

UNIQA INSURANCE 3.25 10/09/35
BTPS 0.3 08/15/23
BTPS 1.45 03/01/36

3 ACQUISTI PRINCIPALI DELL'ULTIMO MESE

UNIQA INSURANCE 3.25 10/09/35
VOLKSBANK NV 10/22/30
TERNA SPA 0.75 07/24/32

EVOLUZIONE MODIFIED DURATION



DRAWDOWN

	DAL LANCIO
Maximum drawdown (%)	-8,0
Drawdown da massimo a minimo (date)	ago 20 - mar 20
Durata (in giorni)	-137
Recovery Period (in giorni)	137
Mese peggiore	marzo 2020
Rendimento più basso	-7,0
Miglior mese	aprile 2020
Rendimento più alto	3,5

INDICATORI FINANZIARI - COMPONENTE

	FONDO	BENCHMARK
Zero Volatility Spread	75,58	45,72
DTS (Duration Times Spread)	685,52	515,59
Valutazione media (2a migliore)	A	A+
Modified Duration	8,84	11,03
Duration effettiva	8,24	11,01
Scadenza media residua	33,80	-
Yield-to-Maturity	0,58	0,27
Rendimento corrente	0,96	0,47
Cedola media	1,02	-

Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere le informazioni chiave per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investment.com

Le suddette informazioni non sono rappresentative delle performance dell'intero portafoglio né rappresentano le performance di altre componenti detenute all'interno del portafoglio. La composizione del portafoglio può variare di volta in volta a esclusiva discrezione del gestore dell'investimento.

DISTRIBUZIONE DEI DIRITTI

■ Fondo ■ Benchmark ■ Differenza

PAESE	NETTO	DIFFERENZA
Francia	18.1% 33.5%	-15.4%
Paesi Bassi	16.8% 15.1%	1.7%
Germania	14.5% 10.8%	3.7%
Spagna	10.4% 5.3%	5.1%
Italia	8.1% 2.1%	5.9%
Belgio	4.5% 3.4%	1.0%
Danimarca	3.2% 1.6%	1.6%
Altro	18.8% 28.2%	-9.4%
Liquidità	5.7%	

SETTORE	NETTO	DIFFERENZA
Finanziari	32.3% 18.3%	14.0%
Servizi	25.8% 18.5%	7.3%
Obbligazioni Governative	16.0% 22.7%	-6.7%
Agenzie	6.6% 13.1%	-6.5%
Real Estate	4.6% 2.7%	1.9%
Enti Sovranazionali	3.6% 3.8%	-0.3%
Materie Prime	2.1% 0.2%	1.9%
Altro	3.4% 20.7%	-17.3%
Liquidità	5.7%	

RATINGS (2ND BEST)	NETTO	DIFFERENZA
AAA	10.0% 20.6%	-10.6%
AA	15.0% 32.3%	-17.3%
A	27.1% 25.6%	1.5%
BBB	42.1% 21.5%	20.6%
Liquidità	5.7%	

SCADENZA	NETTO	DIFFERENZA
0-1 A	2.6%	-2.6%
1-3 A	4.0% 7.1%	-3.0%
3-5 A	14.7% 20.5%	-5.8%
5-10 A	43.1% 33.8%	9.3%
10-20 A	29.2% 31.7%	-2.5%
Più di 20 anni	3.2% 4.3%	-1.1%
Liquidità	5.7%	

Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere le informazioni chiave per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investment.com

Le suddette informazioni non sono rappresentative delle performance dell'intero portafoglio né rappresentano le performance di altre componenti detenute all'interno del portafoglio. La composizione del portafoglio può variare di volta in volta a esclusiva discrezione del gestore dell'investimento.

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

CUT OFF TIME	T alle 13:00 (dove T è il giorno di negoziazione)
LIQUIDAZIONE	T+3
VALORIZZAZIONE	giornaliero
CALCOLO NAV	J+1
PUBBLICAZIONE NAV	J+1

Informazioni importanti

Il comparto è parte di Generali Investments SICAV (una società di investimento qualificata come “société d’investissement à capital variable” a comparti multipli in conformità alla legge del Gran Ducato del Lussemburgo) gestita da Generali Investments Luxembourg S.A. che ha nominato Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio come manager degli investimenti. Le informazioni contenute in questo documento sono indicazioni generali sui prodotti e sui servizi offerti da Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. In nessun caso costituiscono un’offerta, un suggerimento o un invito a investire in azioni e quote di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari o a richiedere un’offerta per servizi di investimento. Questo documento non riguarda né è il punto di riferimento di un contratto o un impegno. Il presente documento non può essere considerato come un suggerimento esplicito o implicito per una strategia di investimento o consulenza di investimento. Prima di sottoscrivere un’offerta di servizi di investimento, ciascun potenziale cliente riceverà i documenti previsti dalle norme di volta in volta in vigore. Il cliente deve leggere attentamente tali documenti prima di prendere qualsiasi decisione di investimento. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio aggiornerà periodicamente il contenuto del presente documento e non è responsabile per eventuali errori o omissioni, né sarà considerata responsabile in caso di eventuali danni o perdite collegati all’utilizzo improprio delle informazioni qui contenute. Il rendimento passato non è garanzia dei risultati futuri e i comparti implicano un rischio di perdita del capitale. Non c’è garanzia che il rendimento futuro corrisponderà al rendimento descritto nel presente documento. Si raccomanda di esaminare il regolamento disponibile sul nostro sito web www.generali-investments.com. Il cliente deve leggere attentamente il documento con le informazioni chiave per gli investitori che deve essere consegnato prima della sottoscrizione dell’investimento e il prospetto informativo disponibile sul nostro sito web (www.generali-investments.com) e sul sito di Generali Investments Luxembourg S.A. (Società di gestione di Generali Investments SICAV)(www.generali-investments.lu) e presso i distributori. Generali Investments è un marchio commerciale di Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. e Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments è parte del Gruppo Generali, costituito nel 1831 a Trieste con la denominazione di Assicurazioni Generali Austro-Italiache.

Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere le informazioni chiave per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investment.com

Alcune informazioni contenute nella presente pubblicazione sono state ottenute da fonti esterne a Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Tali informazioni sono considerate affidabili per gli scopi del presente documento, ma non si garantisce il livello di precisione o di completezza.