

Euro Liquidity

Classe D ad accumulazione

Obiettivo d'investimento

Il Comparto investe principalmente in strumenti del mercato monetario, titoli a tasso variabile, asset backed e titoli a tasso fisso con rating non inferiore all'investment grade e denominati per la maggior parte in euro. La durata residua di ogni investimento non può superare i tre anni, mentre la durata media del portafoglio del Comparto non supererà 1 anno. La massima esposizione non coperta in valuta diversa dall'euro non può superare il 20% delle attività nette. L'obiettivo del Comparto è di preservare il capitale investito e di superare la performance del benchmark di riferimento, l'EURIBOR 3 mesi.

Indice di riferimento
EURIBOR 3 Mesi

Classificazione e Profilo di rischio

Classificazione: Fondo Monetario
Profilo di rischio: Molto basso

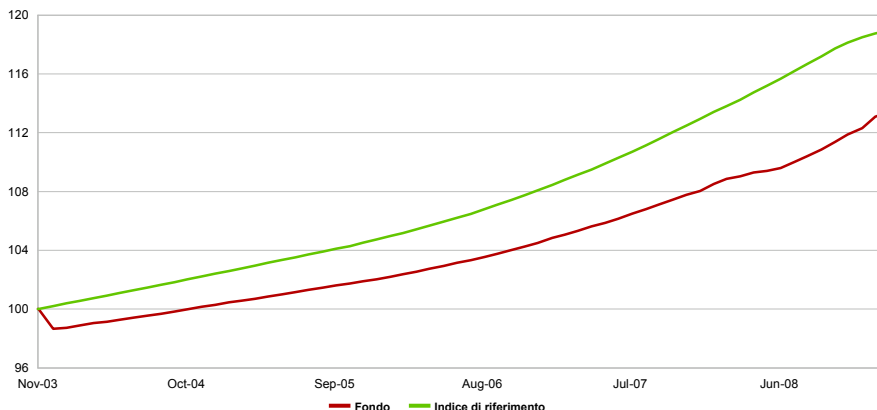
Dati del fondo

Società di gestione: Generali SGR S.p.A.
Data di lancio del fondo: 02.04.2002
Data di lancio della classe: 26.11.2003
Patrimonio: 687.66 Mio. Euro
NAV per quota: 113.37 Euro
Valuta: EURO
Investimento iniziale minimo: EUR 500
Codice ISIN: LU0145485214
Codice Bloomberg: GENELDX LX

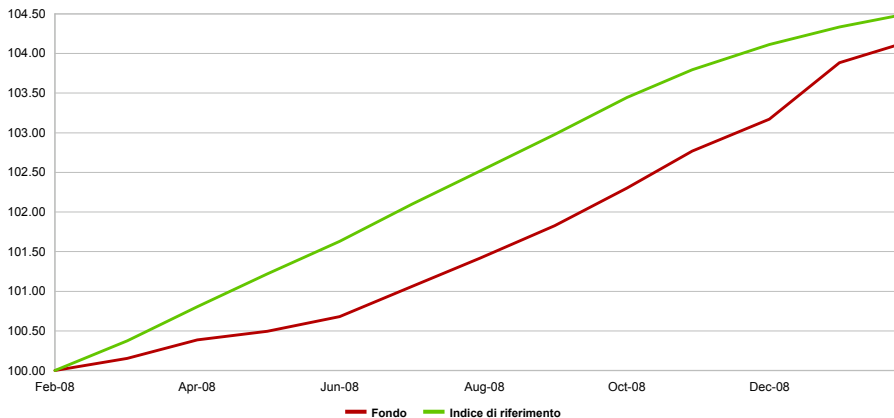
Commissioni

Di sottoscrizione: fino al 5% a discrezione del Collocatore
Di switch: fino al 3%
Globale: 0.30%
Di performance: non prevista
T.E.R.: 0.50% (31.12.2007)

Rendimenti dalla data di lancio della classe (dal 26.11.2003 al 27.02.2009)



Rendimenti a 1 anno (dal 29.02.2008 al 27.02.2009)



Rendimenti

	1 mese cumulati	3 mesi cumulati	Da inizio anno cumulati	1 anno cumulati	3 anni cumulati	5 anni cumulati	3 anni medi annui composti	5 anni medi annui composti
Fondo	0.42%	1.34%	0.94%	4.18%	10.75%	1.66%	3.46%	2.77%
Indice di riferimento	0.17%	0.69%	0.37%	4.52%	13.09%	2.19%	4.19%	3.41%
	Dal lancio della classe cumulati	Anno solare 2008 cumulati	Anno solare 2007 cumulati	Anno solare 2006 cumulati	31.12.2008 su 31.12.2007 cumulati			
Fondo	13.37%	3.97%	3.38%	2.43%	3.97%			
Indice di riferimento	18.93%	4.92%	4.49%	3.21%	4.92%			

Statistiche

Rating medio (componente obbligazionaria):	AA-
% Titoli non-investment grade in portafoglio:	0.00%
Duration componente obbligazionaria del fondo:	1.00
Duration componente obbligazionaria del benchmark:	0.25
Volatilità (calcolo su 1 anno):	0.49%
Information Ratio (calcolo su 1 anno):	-0.64
Tracking Error (calcolo su 1 anno):	0.53%
Sharpe Ratio (calcolo su 1 anno):	-0.46

Prima dell'adesione leggere il Prospetto, disponibile presso i soggetti collocatori autorizzati. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Fonte dati: Generali SGR S.p.A.. Tutti i rendimenti sono espressi al lordo dell'effetto fiscale. Per i costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti si consulti il Prospetto o il Modulo di sottoscrizione valido in Italia.

Contattare per maggiori informazioni:
il vostro Distributore o Generali SGR S.p.A.
Via Ugo Bassi, 6 Milano 20159



Euro Liquidity

Classe D ad accumulazione

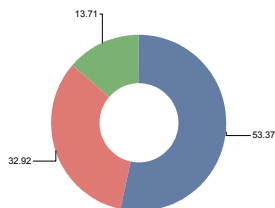
Top 10 Titoli in Portafoglio (in %), settore Morgan Stanley e rating strumenti obbligazionari

Titolo	Settore MS	Peso	Rating
Italy Btp 4.50 98-09 01/05s	Titoli di Stato	9.33%	A+
Italy Btp 5.50 99-10 01/11s	Titoli di Stato	7.14%	AA-
Italy Btp 4.50 07-10 01/08s	Titoli di Stato	6.92%	AA-
Italy Btp 3.75 08-11 01/02s	Titoli di Stato	6.09%	AA-
Italy Btp 3.75 06-09 15/06s	Titoli di Stato	5.99%	AA-
Deutschland Bund S1 4.00 07-09 11/12a	Titoli di Stato	5.33%	AAA
Italy Btp 4.00 07-10 01/03s	Titoli di Stato	5.30%	AA-
Italy Btp 3.00 04-09 15/04s	Titoli di Stato	5.23%	AA-
Brd 5.25 00-10 04/07a	Titoli di Stato	4.82%	AAA
Italy Btp 5.25 01-11 01/08s	Titoli di Stato	4.73%	AA-

Dati del Portafoglio

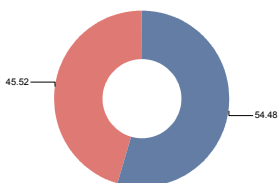
Suddivisione per Rating

53.37% ■ AA-
32.92% ■ AAA
13.71% ■ A+



Suddivisione per Scadenza

54.48% ■ Tasso Fisso 1 - 3 Anni
45.52% ■ Tasso Fisso 0 - 1 Anno



Glossario

Deviazione standard: misura statistica di dispersione attorno alla media che indica quanto è stata ampia, in un certo arco temporale, la variazione dei rendimenti di un fondo.

Duration (componente obbligazionaria): durata media finanziaria.

Information ratio: rapporto tra la differenza di performance annualizzata del portafoglio e il benchmark, e il tracking error.

Rating medio (componente obbligazionaria): merito creditizio medio.

Sharpe ratio: Rapporto tra la differenza di performance del portafoglio e il rendimento privo di rischio, e la volatilità del portafoglio. Rappresenta il sovrarendimento del portafoglio per ogni unità di rischio assunta.

% Titoli non investment grade in portafoglio: componente obbligazionaria del fondo con merito creditizio dell'emittente inferiore a BBB- (Standard&Poor's) o Baa3 (Moody's), due tra le principali agenzie di rating.

Tracking error: deviazione standard annualizzata delle differenze giornaliere di performance tra il fondo e il benchmark.

Volatilità: deviazione standard annualizzata dei rendimenti giornalieri di portafoglio.

TER: indicatore dei costi operativi totali del Fondo.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto, disponibile presso i soggetti collocatori autorizzati. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. Fonte dati: Generali SGR S.p.A.. Tutti i rendimenti sono espressi al lordo dell'effetto fiscale. Per i costi connessi alle funzioni di intermediazione nei pagamenti si consulti il Prospetto o il Modulo di sottoscrizione valido in Italia.

Prima dell'adesione leggere il Prospetto Informativo disponibile presso i Soggetti Collocatori autorizzati e sul sito www.generali-investments.it. Le informazioni fornite nel presente documento non costituiscono offerta o sollecitazione all'acquisto o vendita degli strumenti finanziari ivi descritti o a partecipare ad una strategia di trading. Il documento è stato redatto esclusivamente a fine informativo, con l'obiettivo di fornire un concreto supporto tecnico, qualora fosse interessato al tipo di investimento descritto. Le informazioni non hanno la presunzione di essere esaustive dell'argomento trattato. Nessuna assicurazione viene rilasciata in merito al fatto che i rendimenti sopra evidenziati siano indicativi di quelli ottenibili in futuro. Un eventuale cambiamento delle ipotesi di base, assunte per descrivere il rendimento sopra illustrato, comporta una modifica del risultato proposto. Qualunque riproduzione di queste informazioni per intero o in parte è proibita. GENERALI Investments Sicav è esonerata da ogni responsabilità relativa all'improprio utilizzo delle informazioni qui contenute. © 2008 - GENERALI Investments Sicav