

# Generali Investments Sicav

## Short Term Euro Corporate Bonds

### Nuovo Comparto

**Generali IS-Short Term Euro Corporate Bonds** è un nuovo comparto obbligazionario di Generali Investments Sicav, che mira a far crescere il capitale attraverso investimenti in **titoli corporate Investment Grade a breve termine, denominati in Euro**. In situazioni di elevata volatilità di mercato, il fondo può investire anche in obbligazioni governative denominate in Euro.

Caratteristiche principali:

- Almeno 2/3 degli attivi sono investiti in **obbligazioni corporate investment grade, a breve termine, con scadenza fino a 3 anni, denominate in Euro**
- **Benchmark: Barcap Euro Aggregate Corporate 1-3 Years**
- **Approccio attivo all'investimento, basato principalmente sulla selezione di titoli con elevata qualità creditizia**
- **Non vengono prese scommesse sulla duration** che è mantenuta conforme a quella del benchmark
- In caso di elevata volatilità, può anche investire in obbligazioni governative denominate in Euro
- L'uso di credit default swaps (CDS) è consentito a copertura di specifici rischi di credito
- Beneficia **dell'esperienza del team di 13 specialisti del credito dedicati alla gestione di oltre € 100 bn** in questa classe di attivo per l'intero Gruppo Generali
- Supportato anche dall'analisi condotta dal team di ricerca bottom-up di Generali Investments che copre sia il settore azionario che quello del credito
- **Scrupolosa gestione del rischio** attraverso la diversificazione di portafoglio e un'approfondita analisi dei titoli che **tiene conto delle possibilità di default delle obbligazioni, così come dei rischi di liquidità**

#### Principali vantaggi

- Offre un coupon medio di 180 pb sopra al risk free rate
- Beneficia delle attuali basse valutazioni dei titoli corporate
- Limita l'esposizione alla volatilità del mercato del credito, grazie alla scadenza a breve termine dei titoli e all'investimento tattico in titoli governativi
- Beneficia delle competenze dei professionisti dedicati di Generali Investments che gestiscono oltre € 100 bn nel settore del credito

#### Universo di investimento e limiti

##### Posizioni core

**Titoli corporate Investment Grade, in Euro con scadenza 1/3 anni**  
Almeno 2/3 degli attivi

##### Posizioni tattiche

**Credit Default Swap**  
Max 25% attivi

**Derivati su tassi e cambi**

**Titoli governativi**



**GENERALI**  
Investments

# Generali Investments Sicav Short Term Euro Corporate Bonds

## Nuovo Comparto

### Caratteristiche

Data di lancio	15 luglio 2009
Gestore	Mario Campello (gestore anche del Generali IS-Euro Corporate Bonds)
Benchmark	Indice Barcap Euro Aggregate Corporate 1-3 years
Prezzo di lancio	€ 100
Commissioni annue di gestione	1,10 % (classe D), 1,30 % (classe E)
Investimento minimo iniziale	€ 500
Codici ISIN	LU0438548447 (classe D), LU0438548520 (classe E)

### Mario Campello, gestore

#### Profilo

In Generali dal 2002. Fino al 2003 gestore di portafogli obbligazionari presso Generali Investments Management Dublino. Dal 2003 in Generali Investments Italy con il ruolo di gestore e analista, specializzato nel settore dei corporate bond. Membro del team di analisti di credito per i portafogli assicurativi del gruppo Generali con specializzazione nel settore dei finanziari.

Formazione:

Laurea in Economia e Commercio, Università di Trieste.

Corso sui Mercati Finanziari, London School of Economics.