# Generali Investments SICAV - Central & Eastern European Equity Fund DX

**Categoria Morningstar™**
Azionari Europa Emergente ex Russia

**Benchmark Morningstar**
Not Categorized
Usato nel Report

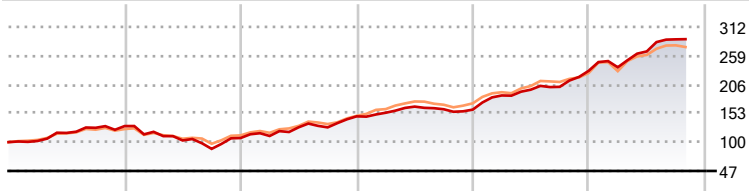
**Benchmark Dichiarato**
10% MSCI Austria NR EUR, 50% MSCI Poland NR EUR, 10% MSCI Romania NR USD, 5% ICE BofA 0-1Y EUR Govt TR USD, 15% MSCI Czech Republic NR USD, 10% MSCI Hungary NR USD

**Morningstar Rating™**
★★★

## Obiettivo d'Investimento Dichiarato

Il fondo investe in titoli azionari interamente liberati di società dei paesi dell'Europa dell'Est quotate nelle borse dell'Europa Centro-Orientale, in modo particolare nei Paesi del "primo gruppo" di adesioni all'UE (che si qualificano come Mercati Regolamentati), nonché in ADR/GDR di società dell'Europa dell'Est, quotate in borse all'interno dell'OCSE (che si qualificano come Mercati Regolamentati). Il comparto può anche investire, su base accessoria, in strumenti legati a titoli azionari quali, ma non solo, obbligazioni convertibili in azioni ordinarie, azioni privilegiate e warrant su valori mobiliari.

## Rendimenti




| | 2021 | 2022 | 2023 | 2024 | 2025 | 2026-10 | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 29,59 | -16,96 | 37,01 | 8,39 | 44,72 | 25,13 | Fondo |
| | 25,02 | -9,51 | 33,93 | 15,84 | 32,52 | 20,64 | Categoria |

## Misure di Rischio

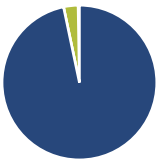
| | | | |
|---|---|---|---|
| 3Y Alpha | - | 3Y Sharpe Ratio | 2,35 |
| 3Y Beta | - | 3Y Std Dev | 9,95 |
| 3Y R-Squared | - | 3Y Risk | -Med |
| 3Y Info Ratio | - | 5Y Risk | +Med |
| 3Y Tracking Error | - | 10Y Risk | +Med |

| Rend. Cumulati % | Fondo | Cat |
|---|---|---|
| 3-Mesi | 1,98 | -0,46 |
| 6-Mesi | 15,46 | 8,35 |
| 1-Anno | 35,29 | 24,19 |
| 3-Anni Ann.ti | 29,05 | 32,27 |
| 5-Anni Ann.ti | 17,45 | 8,77 |
| 10-Anni Ann.ti | 10,67 | 8,84 |

Rendimenti aggiornati al 30/10/2026

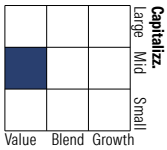
| Rendimenti Trimestrali % | Q1 | Q2 | Q3 | Q4 |
|---|---|---|---|---|
| 2026 | 2,78 | 12,27 | 8,31 | - |
| 2025 | 16,29 | 5,74 | 2,64 | 14,67 |
| 2024 | 4,52 | 7,29 | -2,92 | -0,44 |
| 2023 | 3,47 | 14,33 | -0,09 | 15,92 |
| 2022 | -8,20 | -13,33 | -14,98 | 22,76 |

## Portafoglio 31/12/2025



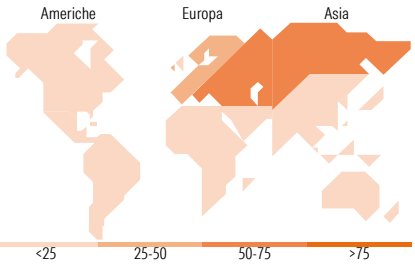
| Asset Allocation % | Netta |
|---|---|
| Azioni | 96,69 |
| Obbligazioni | 0,00 |
| Liquidità | 3,03 |
| Altro | 0,27 |

**Style Box Azionaria**




| Mkt Cap % | Fondo |
|---|---|
| Giant | 3,48 |
| Large | 31,57 |
| Medium | 62,05 |
| Small | 2,64 |
| Micro | 0,26 |

| Capitalizzazione media di mercato | Fondo |
|---|---|
| Ave Mkt Cap EUR | 12.672,99 |




### Titoli principali

| Nome | Settore | % |
|---|---|---|
| PKO Bank Polski SA | | 8,83 |
| OTP Bank PLC | | 7,60 |
| Erste Group Bank AG. | | 6,98 |
| Powszechny Zaklad... | | 5,37 |
| OMV AG | | 4,71 |
| Bank Polska Kasa Opieki SA | | 4,70 |
| KGHM Polska Miedz SA | | 4,26 |
| Komercni Banka AS | | 3,96 |
| Santander Bank Polska SA | | 3,95 |
| OMV Petrom SA | | 3,45 |
| % Primi 10 Titoli sul Patrimonio | | 53,82 |
| Numero Complessivo di Titoli Azionari | | 44 |
| Numero Complessivo di Titoli Obbligazionari | | 0 |

| Distribuzione Settoriale % | Fondo |
|---|---|
| **Ciclico** | **64,54** |
| Materie Prime | 5,66 |
| Beni di Consumo Ciclici | 6,34 |
| Finanza | 52,54 |
| Immobiliare | 0,00 |
| **Sensibile** | **18,26** |
| Telecomunicazioni | 3,27 |
| Energia | 12,33 |
| Beni Industriali | 2,66 |
| Tecnologia | - |
| **Difensivo** | **17,20** |
| Beni Difensivi | 3,99 |
| Salute | 2,43 |
| Servizi di Pubblica Utilità | 10,78 |

| Ripartizione Geografica % | Fondo |
|---|---|
| **America** | **0,00** |
| Stati Uniti | 0,00 |
| Canada | 0,00 |
| America Latina e Centrale | 0,00 |
| **Europa** | **100,00** |
| Regno Unito | 1,14 |
| Europa Occidentale - Euro | 26,63 |
| Europa Occidentale - Non Euro | 0,00 |
| Europa dell'Est | 72,23 |
| Africa | 0,00 |
| Medio Oriente | 0,00 |
| **Asia** | **0,00** |
| Giappone | 0,00 |
| Australasia | 0,00 |
| Asia - Paesi Sviluppati | 0,00 |
| Asia - Emergente | 0,00 |

## Anagrafica

| | |
|---|---|
| Società di Gestione | Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio |
| Telefono | +39 040 671 111 |
| Web | www.generali-invest.com |
| Data di Partenza | 26/11/2003 |
| Patrimonio Classe (Mln) (30/10/2026) | 10,07 EUR |
| Domicilio | LUSSEMBURGO |
| Valuta del Fondo | EUR |
| UCITS | Si |
| Inc/Acc | Acc |
| Investimento Min. Ingresso | 500 EUR |
| Investimento Min. Successivo | - |
| T.E.R. | 1,80% |
| Spese correnti | 1,97% |
| Commissione di incentivo | - |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.

MORNINGSTAR

# Generali Investments SICAV - Central & Eastern European Equity Fund DX

| | | | |
|---|---|---|---|
| Nome del Gestore | - | ISIN | LU0145471693 |
| Data Inizio Gestione | 01/02/2022 | | |
| NAV (30/10/2026) | EUR 530,36 | | |
| Patrimonio Netto (MIn) (31/12/2025) | 11,36 EUR | | |

See disclosures for more details

© 2026 Morningstar Italia. Tutti i diritti sono riservati. Le informazioni qui contenute: (1) sono proprietà di Morningstar, (2) non possono essere copiate, (3) non costituiscono consiglio di investimento; (4) sono fornite con scopi informativi; (5) sono ritenute attendibili da Morningstar che, pertanto, ne garantisce il maggior grado di accuratezza e completezza possibile, fatto salvo il caso in cui queste Le siano state fornite in modo errato e/o non completo dalle relative società prodotto; (6) sono estratte dai dati del fondo disponibili e riferiti a date temporali diverse. Morningstar non è responsabile per qualunque danno o perdita derivante da qualunque uso delle informazioni e chi visiona tali informazioni sarà responsabile dell'uso che andrà a farne. Non vi è naturalmente garanzia alcuna che i risultati del passato trovino un riscontro nel futuro.