

STAMMDATEN

KAPITALVER-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
FONDSMANAGER	Andrea SCOTTI
BENCHMARK	100% MSCI WORLD (NR)
FONDSTYP	Sicav
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGUNGSDATUM DES TEILFONDS	26.07.2006
AUFLAGEDATUM DER ANTEILSKLASSE	11.10.2006
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG	Euro
DEPOTBANK	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU0260158638
BLOOMBERG CODE	GENDEST LX

BEWERTUNG

FONDSVOLUMEN	317,49 M EUR
ANTEILSPREIS	180,35 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	182,92 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	138,64 EUR

GEBÜHREN

AUSGABEAUFSCHLAG	max. 5%
VERWALTUNGSGEBÜHR	1.70%
UMWANDLUNGSGEBÜHR	max. 5%
RÜCKNAHMEGEBÜHR	max. 3%
PERFORMANCEGEBÜHR	n.a.
LAUFENDE KOSTEN	1.85%

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Aktien
------------------	--------

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

Geringeres Risiko
Typischerweise geringere Rendite

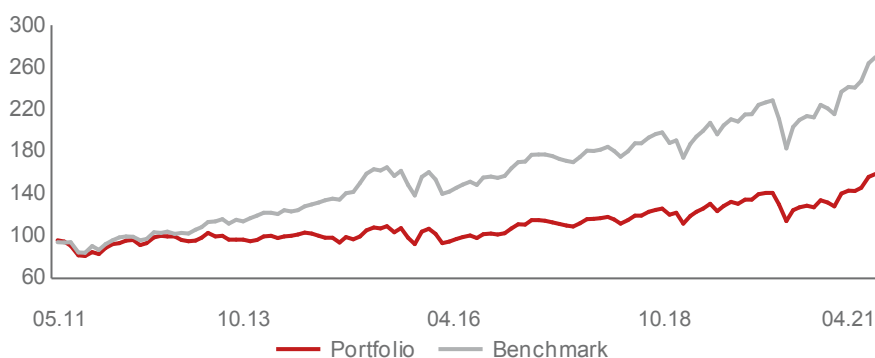
Höheres Risiko
Typischerweise Höhere Rendite

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern. Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) und dem Verkaufsprospekt.

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Das Ziel des Fonds ist das Übertreffen seiner Benchmark und eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch Anlagen auf den Aktienmärkten bedeutender Industrieregionen (bei denen es sich um regulierte Märkte handelt). Der Fonds investiert im Wesentlichen in Aktien. Beim Aktienengagement wird Direktanlagen in Unternehmen mit hohen Marktkapitalisierungen der Vorzug gegeben, kleine und mittlere Marktkapitalisierungen sind jedoch nicht ausgeschlossen. Der Fonds kann außerdem ergänzend in Barmittel, Geldmarktinstrumente, Schuldtitel und aktiengebundene Wertpapiere investieren. Der Fonds kann Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und zu Anlagezwecken einsetzen.

WERTENTWICKLUNG ZUM 30 APRIL 2021



	1M	Lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	3 J p.a.	5 J p.a.
Portfolio	1,70	10,99	27,12	37,59	59,77	11,21	9,81
Benchmark	2,18	11,61	32,23	49,09	80,55	14,22	12,53
Überschussertrag	-0,48	-0,62	-5,11	-11,50	-20,79	-3,01	-2,72

	Seit Auflegung	Seit Auflegung p.a.	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	80,35	4,13	1,45	25,80	-4,39	5,23	8,64
Benchmark	-	-	6,33	30,02	-4,11	6,82	10,64
Überschussertrag	-	-	-4,88	-4,22	-0,29	-1,58	-2,00

	04/21-04/20	04/20-04/19	04/19-04/18	04/18-04/17	04/17-04/16
Portfolio	27,12	-4,63	13,49	0,44	15,62
Benchmark	32,23	-1,78	14,79	1,68	19,10
Überschussertrag	-5,11	-2,86	-1,30	-1,25	-3,48

WESENTLICHE MERKMALE

- Investiert weltweit vor allem in Unternehmen mit hoher Marktkapitalisierung in Industrienationen
- Auswahl von Wertpapieren unter Einbeziehung eines ESG-Ansatzes, aktives Management und Optimierung des Portfolios zur Begrenzung des Tracking Error
- SFDR-Klassifizierung - Art. 8 : Der Fonds fördert u. a. ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination dieser Merkmale, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute Unternehmensführung praktizieren.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. Die Leistungen werden abzüglich Gebühren und Aufwendungen für den jeweiligen Zeitraum ausgewiesen. Alle Angaben zur Wertentwicklung spiegeln die Wiederanlage von Dividenden wider und berücksichtigen nicht die Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen/Teilen anfallen.

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokuments. Die Anlage in den Fonds bzw. Teilfonds ist mit Risiken verbunden, einschließlich möglicher Kapitalverluste. Bitte lesen Sie die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI/KIID) und den Prospekt, um mehr über diese Risiken zu erfahren. Rechtliche Informationen zum Fonds bzw. Teilfonds finden Sie auf der Website: www.generali-investment.com

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 - AKTIEN

POSITION	BRANCHE	BRUTTO %
APPLE INC (AAPL UW)	Informationstechnologie	3,93%
MICROSOFT CORP (MSFT UW)	Informationstechnologie	3,42%
ALPHABET INC-CL A (GOOGL UW)	Kommunikationsdienstleistung	2,67%
AMAZON.COM INC (AMZN UW)	Zyklische Konsumgüter	2,62%
JPMORGAN CHASE & CO (JPM UN)	Finanzen	1,05%
TESLA INC (TSLA UW)	Zyklische Konsumgüter	0,91%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (BRK/B)	Finanzen	0,89%
NVIDIA CORP (NVDA UW)	Informationstechnologie	0,87%
VISA INC-CLASS A SHARES (V UN)	Informationstechnologie	0,86%
ACCENTURE PLC-CL A (ACN UN)	Informationstechnologie	0,76%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio		17,98%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio		24,49%

TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

PROCTER & GAMBLE CO/THE (PG UN)
CHEVRON CORP (CVX UN)
NOVARTIS AG-REG (NOVN SE)

TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

DANAHER CORP (DHR UN)
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE (CM CT)
MICRON TECHNOLOGY INC (MU UW)

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	14,28	17,68	15,41	13,74
Standardabweichung Benchmark	14,74	18,64	16,10	-
Tracking Error	1,38	1,68	1,42	-
Alpha	-0,06	-0,04	-0,04	-
Beta	0,97	0,95	0,95	-
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	0,99	0,99	0,99	-
Information Ratio	-3,71	-1,78	-1,91	-
Sharpe Ratio	1,71	0,60	0,63	0,49
Treynor Ratio	28,29	11,11	8,75	-
Sortino Ratio	3,23	0,84	0,91	0,74

ANZAHL DER TITEL

	FONDS	BENCHMARK
Anzahl der Positionen (excl. Derivate)	334	1.583
Positionen außerhalb der Benchmark	3	-
Aktiver Anteil	48,22	-
Anzahl der Derivate	-	-
Gesamtanzahl Positionen	334	1.583

INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-29,3
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Feb 20 - Mrz 20
Dauer (in Tagen)	35
Recovery Period (in Tagen)	322
Schlechtester Monat	März 2020
Niedrigste Rendite	-12,0
Bester Monat	Oktober 2015
Höchste Rendite	12,6

FINANZKENNZAHLEN - AKTIEN

	FONDS	BENCHMARK
Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)	-	3,20
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) (aktuell)	-	31,44
Dividendenrendite (%) (aktuell)	-	1,68
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (in M€)	67.609	33.901
Mittlere Marktkapitalisierung (in M€)	29.946	11.167

PORTFOLIOSTRUKTUR

■ Fonds ■ Benchmark ■ Differenz

LAND	NETTO	DIFFERENZ
Vereinigte Staaten von Amerika	61.1% 64.5%	-3.4%
Japan	7.8% 7.1%	0.8%
Kanada	3.9% 3.3%	0.6%
Frankreich	3.7% 3.2%	0.6%
Großbritannien	3.5% 4.1%	-0.6%
Schweiz	3.0% 3.0%	0.0%
Deutschland	2.7% 2.8%	-0.1%
Sonstige	11.5% 12.0%	-0.4%
Liquidität	2.7%	

BRANCHE	NETTO	DIFFERENZ
Informationstechnologie	23.2% 21.8%	1.4%
Finanzen	15.5% 13.9%	1.6%
Zyklische Konsumgüter	13.6% 13.0%	0.6%
Industriewerte	11.2% 10.8%	0.5%
Gesundheitswesen	10.4% 11.5%	-1.1%
Kommunikationsdienstleistungen	7.2% 9.0%	-1.8%
Nicht-zyklische Konsumgüter	4.7% 7.1%	-2.3%
Sonstige	11.4% 13.0%	-1.6%
Liquidität	2.7%	

WÄHRUNG	NETTO	DIFFERENZ
USD	63.8% 67.1%	-3.3%
EUR	13.3% 9.9%	3.4%
JPY	7.9% 7.1%	0.8%
GBP	4.2% 4.3%	-0.1%
CAD	3.9% 3.3%	0.7%
CHF	2.8% 2.7%	0.1%
AUD	2.0% 2.1%	-0.1%
Sonstige	2.1% 3.5%	-1.4%

MARKTKAPITALISIERUNG	NETTO	DIFFERENZ
Mehr als 30 Mrd.	63.5% 65.2%	-1.7%
5-30 Mrd.	24.3% 25.3%	-1.0%
Weniger als 5 Mrd.	9.4% 9.5%	-0.1%
Liquidität	2.7%	

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokuments. Die Anlage in den Fonds bzw. Teilfonds ist mit Risiken verbunden, einschließlich möglicher Kapitalverluste. Bitte lesen Sie die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI/KIID) und den Prospekt, um mehr über diese Risiken zu erfahren. Rechtliche Informationen zum Fonds bzw. Teilfonds finden Sie auf der Website: www.generali-investment.com
 Die oben genannten Bestände sind weder repräsentativ für die Wertentwicklung des Gesamtportfolios noch repräsentativ für die Wertentwicklung anderer im Portfolio gehaltener Bestände. Die Zusammensetzung des Portfolios kann nach alleinigem Ermessen des Anlageverwalters von Zeit zu Zeit geändert werden.

HANDELSDETAILS

CUT-OFF-TIME	T um 13 Uhr (wobei T der Handelstag ist)
SETTLEMENT	T+3
BEWERTUNG	taglich
ERMITTLUNG ANTEILSPREIS	T+1
VEROFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS	T+1

Wichtige Hinweise

Der Teilfonds ist Teil von Generali Investments SICAV (einer Investmentgesellschaft in der Form einer „Société d’investissement  capital variable“ mit mehreren Teilfonds gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg), verwaltet von Generali Investments Luxembourg S. A., die Generali Investments Partners S.p.A. Société di gestione del risparmio als Anlageverwalter ernannt hat. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen nur als allgemeine Information über Produkte und Dienstleistungen von Generali Investments Partners S.p.A. Société di gestione del risparmio. Sie stellen unter keinen Umständen ein Angebot, eine Empfehlung oder eine Kundenwerbung zu dem Zweck dar, Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere oder eine Bewerbung für ein Angebot über Anlagedienstleistungen zu zeichnen. Sie sind weder mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung verbunden noch sind sie als Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung gedacht. Sie dürfen weder als explizite noch implizite Empfehlung einer Anlagestrategie oder Anlageberatung betrachtet werden. Vor dem Abschluss von Anlagedienstleistungen erhält jeder potenzielle Kunde alle in den zum entsprechenden Zeitpunkt geltenden Vorschriften vorgesehenen Dokumente. Diese Dokumente muss der Kunde sorgsam durchlesen, bevor er eine Anlageentscheidung trifft. Generali Investments Partners S.p.A. Société di gestione del risparmio aktualisiert den Inhalt dieses Dokuments regelmäßig, übernimmt jedoch keinerlei Verantwortung für Fehler oder Auslassungen und ist auch nicht für mögliche Schäden oder Verluste im Zusammenhang mit der unsachgemäßen Verwendung der hier enthaltenen Informationen verantwortlich. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung und der Teilfonds stellt ein Kapitalverlustrisiko dar. Es wird keinerlei Zusicherung im Hinblick auf die ungefähre Übereinstimmung der künftigen Wertentwicklung mit den in diesem Dokument beschriebenen Wertentwicklungen gegeben. Wir empfehlen die Lektüre der auf unserer Website www.generali-investments.com verfügbaren Bestimmungen. Der Kunde muss die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI), die vor Zeichnung der Anlage ausgehändigt werden müssen, und den Prospekt sorgfältig durchlesen. Diese können auf unserer Webseite (www.generali-investments.com), auf der Webseite von Generali Investments Luxembourg S.A. (Verwaltungsgesellschaft von Generali Investments SICAV) (www.generali-investments.lu) nachgelesen und bei den Vertriebspartnern angefragt werden. Generali Investments ist eine Handelsmarke von Generali Investments Partners S.p.A. Société di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Société di Gestione del Risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. und Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments ist Teil der Generali Gruppe, die 1831 in Triest als Assicurazioni Generali Austro-Italiche gegründet wurde.

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokuments. Die Anlage in den Fonds bzw. Teilfonds ist mit Risiken verbunden, einschließlich möglicher Kapitalverluste. Bitte lesen Sie die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI/KIID) und den Prospekt, um mehr über diese Risiken zu erfahren. Rechtliche Informationen zum Fonds bzw. Teilfonds finden Sie auf der Website: www.generali-investment.com
Bestimmte Informationen in dieser Veröffentlichung stammen aus Quellen außerhalb von Generali Investments Partners S.p.A. Société di gestione del risparmio. Während solche Informationen für die hier verwendeten Zwecke als zuverlässig angesehen werden, werden keine Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit gemacht.