

STAMMDATEN

KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
FONDSMANAGER	Mauro Valle, Fabrizio Viola
BENCHMARK	50% BOFA ML EMU DIRECT GVT (TR EX. TRANSACTION COST) + 50% BOFA ML EMU CORPORATE (TR EX. TRANSACTION COST)
FONDSTYP	UCITS - SICAV
NAME DES UMBRELLA-FONDS/EINZEL FONDS	GENERALI INVESTMENTS SICAV
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGUNGSDATUM DES TEILFONDS	05.11.2008
AUFLAGEDATUM DER ANTEILSKLASSE	05.11.2008
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG DES TEILFONDS	EUR
TEILFONDSWÄHRUNG	EUR
DEPOTBANK	BNP Paribas SA
ISIN	LU0396184359
BLOOMBERG CODE	GEBTFBC LX
LAND DER REGISTRIERUNG	LU
EMPFOHLENE HALTEDAUER	4 JAHRE

Wenn die Referenzwährung des Teilfonds oder der Anteilsklasse von der Ihres Landes abweicht, können sich die Währungsschwankungen negativ auf den Nettoinventarwert, die Wertentwicklung und die Kosten auswirken. Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

BEWERTUNG

FONDSVOLUMEN	402,41 M EUR
ANTEILSPREIS	156,22 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	159,09 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	148,21 EUR

HANDELSDETAILS

CUT-OFF-TIME	T um 13 Uhr (wobei T der Handelstag ist)
ABWICKLUNG ZEICHNUNGABWICKLUNG	T+3
ABWICKLUNG RÜCKGABE	T+3
BEWERTUNG	täglich
ERMITTLUNG	T+1
VERÖFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS	T+1

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Der Fonds investiert hauptsächlich in auf Euro lautende Schuldtitel mit Investment-Grade Rating. Der Fonds kann zusätzlich in Geldmarktinstrumente und Bankeinlagen investieren. Der Fonds fördert ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR. Ich darf der Anlageverwalter zusätzlich in Schuldtitel und/oder schuldttitelbezogene Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment Grade und/oder in von Emittenten aus Schwellenländern begebene Wertpapiere investieren. Höchstens 15% des Gesamtvermögens des Fonds dürfen in Wandelanleihen investiert werden. Der Fonds kann auch aufgrund einer eventuellen Herabstufung der Emittenten ausfallgefährdete/notleidende Wertpapiere halten (dies sind Wertpapiere mit einem Rating von höchstens CCC+). Das nicht abgesicherte Währungsengagement in anderen Währungen als dem Euro darf 20% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Der Fonds kann außerdem in sog. „Rule-144A“- und/oder Regulation-SWertpapiere investieren. Der Fonds kann standardisierte Credit Default Swaps („CDS“) nutzen. Die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds liegt im vollständigen Ermessen des Anlageverwalters. Der Referenzindex ist der 50% Ice BofA Eur Government Index (Net Return) + 50% Ice BofA Eur Corporate Index (Net Return).

WESENTLICHE MERKMALE

- 01/03/2021: Änderung von Name, Benchmark und Anlagestrategie (vor diesem Datum: GIS Euro Bond 3-5 Years, J.P. Morgan EMU 3-5 Years Index)
- 16/09/2024: 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.

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE		Renten						
		1	2	3	4	5	6	7
		Geringeres Risiko				Höheres Risiko		

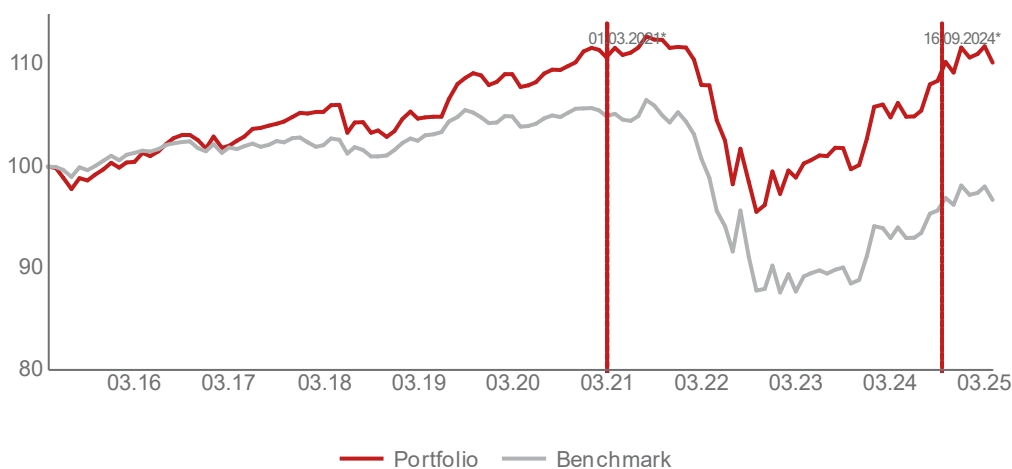
Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass das Produkt über den empfohlenen Anlagezeitraum gehalten wird. Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des betreffenden Produkts. Es ist nicht sicher, dass die Risikokategorie unverändert bleibt, und die Einstufung des Produkts kann sich daher im Laufe der Zeit ändern. Die Risikofaktoren sind im Prospekt ausführlich beschrieben.

WESENTLICHE KOSTEN (NICHT VOLLSTÄNDIGE)

EINSTIEGSKOSTEN (MAX)	0%
MAX. VERWALTUNGSGEBÜHR P.A. (LAUT PROSPEKT)	0,30%
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN P.A.	0,49%
AUSSTIEGSKOSTEN (MAX)	0%
PERFORMANCEGEBÜHR	NaN

WERTENTWICKLUNG

ENTWICKLUNG DER KUMULIERTEN WERTENTWICKLUNG (%)



01/03/2021: Änderung von Anlagestrategie und Benchmark
16/09/2024: Änderung der ESG-Strategie.

JÄHRLICHE & KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1M	YTQ	Lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	3 J p.a.	5 J p.a.	10 J	10 J p.a.	Seit Auflegung	Seit Auflegung annualisiert
Portfolio	-1,43	-0,44	-0,44	3,76	2,10	2,24	0,69	0,44	10,23	0,98	56,22	2,76
Benchmark	-1,34	-0,51	-0,51	2,87	-2,20	-6,92	-0,74	-1,42	-3,27	-0,33	28,37	1,53
Überschussertrag	-0,09	0,06	0,06	0,89	4,30	9,16	1,43	1,87	13,50	1,31	27,85	1,22

WERTENTWICKLUNG PER KALENDERJAHR (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	4,59	8,78	-12,87	0,04	3,07	3,48	-0,50	2,18	3,05	2,56
Benchmark	3,25	7,42	-16,08	-1,24	1,35	1,96	-0,05	0,16	1,57	1,51
Überschussertrag	1,34	1,37	3,21	1,28	1,72	1,52	-0,45	2,01	1,47	1,05

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 1 JAHR (%)

	03/25-03/24	03/24-03/23	03/23-03/22	03/22-03/21	03/21-03/20	03/20-03/19	03/19-03/18	03/18-03/17	03/17-03/16	03/16-03/15
Portfolio	3,76	5,93	-7,10	-3,31	3,57	2,84	-1,13	3,39	1,18	1,36
Benchmark	2,87	5,38	-9,78	-5,97	1,21	0,80	0,30	1,10	0,14	1,57
Überschussertrag	0,89	0,55	2,68	2,65	2,36	2,04	-1,44	2,29	1,03	-0,20

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. Es gibt keine Garantie, dass das Anlageziel erreicht wird. Der Anleger erhält möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. 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. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von den individuellen Verhältnissen des Anlegers abhängt und sich in der Zukunft ändern kann. Die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken.

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 POSITIONEN – RENTEN

POSITION	BRANCHE	RATING	BRUTTO %
SPANISH GOV'T 3.45 10/31/34	Staatsanleihen	A-	2,55%
SPANISH GOV'T 3.25 04/30/34	Staatsanleihen	A-	2,04%
SPANISH GOV'T 0 01/31/28	Staatsanleihen	A-	1,63%
PORTUGUESE OT'S 1.65 07/16/32	Staatsanleihen	A-	1,62%
BTPS 3.85 12/15/29	Staatsanleihen	BBB	1,57%
BTPS 3.7 06/15/30	Staatsanleihen	BBB	1,56%
SPANISH GOV'T 3.55 10/31/33	Staatsanleihen	A-	1,55%
BTPS 3.5 03/01/30	Staatsanleihen	BBB	1,54%
CCTS EU 10/15/28	Staatsanleihen	BBB	1,28%
BTPS 3.5 02/15/31	Staatsanleihen	BBB	1,27%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio			16,61%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio			25,91%

TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

INTESA SANPAOLO 1.454 02/28/27
SCHAEFFLER 4.5 08/14/26
SYNTHOMER PLC 3.875 07/01/25

TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

CTP NV 6Y Green
VIENNA INSURANCE GROUP EUR 300m
DBR 0% 8/15/5

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	4,35	5,39	4,55	3,59
Standardabweichung Benchmark	3,83	5,73	4,91	3,37
Tracking Error	0,74	1,94	1,90	1,73
Alpha	0,02	0,02	0,03	0,03
Beta	1,13	0,88	0,85	0,91
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	0,98	0,88	0,85	0,78
Information Ratio	1,36	0,73	0,98	0,71
Sharpe Ratio	0,14	-0,35	-0,22	0,18
Treynor Ratio	0,17	-0,12	0,50	-1,28
Sortino Ratio	0,24	-0,62	-0,38	0,29

INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-16,6
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Aug 21 - Okt 22
Dauer (in Tagen)	434
Recovery Period (in Tagen)	0
Schlechtester Monat	Juni 2022
Niedrigste Rendite	-4,2
Bester Monat	Dezember 2011
Höchste Rendite	4,5

KENNZAHLEN - RENTEN

	FONDS	BENCHMARK
Z-Spread	105,72	79,52
DTS (Duration Times Spread)	573,62	464,63
Durchschnittliches Rating (2nd Best)	BBB	A
Modified Duration	4,48	5,61
Effektive Duration	6,52	5,60
Durchschnittliche Fälligkeit	5,98	6,84
Yield to Maturity	3,77	3,39
Aktuelle Rendite	2,92	0,21
Durchschnittlicher Kupon	2,91	-

ENTWICKLUNG DER EFFECTIVE DURATION FI



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 das Basisinformationsblatt (BiB) 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.

PORTFOLIOSTRUKTUR

■ Fonds one Engagement in ■ Fonds inkl. Engagement in ■ Benchmark ■ Fonds inkl. Derivate im Verhältnis zur

LAND	%	RELATIV ZUM NETTO
Italien	23.8% 13.6%	44.9%
Spanien	15.7% 15.7% 10.2%	5.5%
Frankreich	11.4% 5.3%	-16.4%
Vereinigte Staaten von Amerika	11.2% 9.4% 10.0%	-0.5%
Deutschland	5.7% 18.6% 16.3%	2.2%
Großbritannien	4.8% 4.8% 3.3%	1.5%
Griechenland	4.2% 4.2% 0.7%	3.6%
Sonstige	20.3% 20.3% 24.0%	-3.8%
Liquidität	2.8%	

BRANCHE	%	RELATIV ZUM NETTO
31.3% Staatsanleihen	39.6% 65.8% 49.7%	16.1%
Finanzen	20.9% 20.9% 19.0%	1.9%
Industriewerte	6.3% 6.3% 5.4%	0.8%
Immobilien	5.2% 5.2% 2.5%	2.7%
Kommunikationsdienstleistungen	4.7% 4.7% 3.0%	1.6%
Versorger	4.2% 4.2% 5.6%	-1.4%
Energie	3.4% 3.4% 1.8%	1.6%
Sonstige	13.0% 13.0% 13.0%	0.0%
Liquidität	2.8%	

SECOND-BEST RATING	%	RELATIV ZUM NETTO
AAA	1.0% 13.9% 11.8%	2.1%
AA	3.7% -4.2%	-25.6%
A	29.7% 29.7% 29.5%	0.2%
BBB	54.3% 75.4% 37.1%	38.3%
BB	6.4% 6.4% 0.1%	6.3%
B	2.2% 2.2%	2.2%
Nicht verfügbar	0.0% 0.0%	0.0%
Liquidität	2.8%	

LAUFZEIT	%	RELATIV ZUM NETTO
0-1 J	10.8% 10.8% 2.5%	8.3%
1-3 J	19.2% 31.2% 26.8%	4.5%
3-5 J	16.7% 22.5% 23.1%	-0.6%
5-10 J	37.2% 44.1% 31.1%	12.9%
10-20 J	9.8% 9.8% 11.1%	-1.3%
Mehr als 20 Jahre	3.5% 5.0% 5.4%	-0.4%
Nicht verfügbar	0.0% 0.0%	0.0%
Liquidität	2.8%	

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 das Basisinformationsblatt (BiB) 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.

PORTFOLIOSTRUKTUR

■ Fonds one Engagement in ■ Fonds inkl. Engagement in ■ Benchmark ■ Fonds inkl. Derivate im Verhältnis zur

WÄHRUNG	%	RELATIV ZUM NETTO
EUR	96.8%	24.8%
	124.8%	
	100.0%	
USD	3.2%	4.2%
	4.2%	

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 das Basisinformationsblatt (BiB) 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.

Wichtige Hinweise

Diese Marketing-Anzeige bezieht sich auf Generali Investments SICAV, eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht vom 17. Dezember 2010, die als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) qualifiziert ist, und ihren Teilfonds, insgesamt als "der Fonds" bezeichnet. Diese Marketing-Anzeige richtet sich an Anleger in den Ländern, in denen der Fonds zum Vertrieb registriert ist, und ist nicht für US-Personen gemäß der Definition in Regulation S des United States Securities Act von 1933 in seiner aktuellen Fassung bestimmt.

Dieses Dokument wird von Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio und Generali Investments Luxembourg S.A. herausgegeben. Generali Investments Luxembourg S.A. ist als OGAW-Verwaltungsgesellschaft und Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM) in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert - CSSF-Code: S00000988 LEI: 222100FSOH054LBKJL62. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio ist als italienische Vermögensverwaltungsgesellschaft zugelassen, wird von der italienischen Zentralbank beaufsichtigt und ist in den EU/EWR-Ländern, in denen der Fonds für den Vertrieb registriert ist, als Vertriebssträger des Fonds tätig (Via Niccolò Machiavelli 4, Triest, 34132, Italia - C.M. n. 15376 - LEI: 549300LKCLUOHU2BK025).

Bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, müssen die Anleger den Prospekt und die Basisinformationen ("KID") lesen. Die KIDs sind in einer der Amtssprachen des EU/EWR-Landes erhältlich, in dem der Fonds zum Vertrieb registriert ist, und der Prospekt ist in englischer Sprache erhältlich, ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte unter www.generali-investments.lu oder auf Anfrage kostenlos bei Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, E-Mail-Adresse: GILfundInfo@generali-invest.com. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den Vertrieb des Fonds getroffenen Vereinbarungen zu kündigen. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte (in englischer Sprache oder in einer zugelassenen Sprache) finden Sie unter www.generali-investments.lu in der Rubrik "Über uns/Generali Investments Luxembourg". Eine Zusammenfassung der SFDR Product Disclosures (auf Englisch oder in einer autorisierten Sprache) ist auf der Fondsseite der Website im Abschnitt "Sustainability-related disclosure" verfügbar.

Im Vereinigten Königreich: Der Fonds ist eine anerkannte Einrichtung (FCA-Referenznummer: 743378). Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Finanzwerbung, die im Sinne von Abschnitt 21 des Financial Services and Markets Act 2000 von Generali Investments Luxembourg S.A. (Firmenreferenznummer: 743375) genehmigt wurde und zum Zeitpunkt der Veröffentlichung genehmigt ist. Die Vorschriften zum Schutz von Kleinanlegern im Vereinigten Königreich und die im Rahmen des britischen Financial Services Compensation Scheme verfügbare Entschädigung gelten nicht für Anlagen oder Dienstleistungen, die von einer Person im Ausland erbracht werden. Vertreter des Vereinigten Königreichs: BNP Paribas Trust Corporation UK Limited (Firmenreferenznummer: 947223)

In der Schweiz: Der Fonds wurde bei der FINMA registriert. Dieses Dokument ist als Werbung für Schweizer Anleger gedacht. Generali Investments Schweiz AG, die in der Schweiz als Verwaltungsgesellschaft zugelassen ist, wurde als Vertriebsstelle für den Fonds in der Schweiz ernannt. Die Schweizer Version des Prospekts und der KIDs sind unter www.generali-investments.lu erhältlich. Schweizer Repräsentant/Zahlstelle: BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich - Ombudsmann der Vertriebsstelle: Ombudsmann für Privatversicherungen und SUVA

Diese Marketing-Anzeige ist nicht als Anlage-, Steuer-, Buchhaltungs-, Berufs- oder Rechtsberatung gedacht und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf des Fonds oder anderer Wertpapiere, die möglicherweise vorgestellt werden, dar. Alle Meinungen oder Prognosen beziehen sich auf das angegebene Datum, können sich ohne vorherige Ankündigung ändern, können nicht eintreten und stellen keine Empfehlung oder ein Angebot für eine Anlage dar. Vergangene oder angestrebte Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge zu. Es gibt keine Garantie, dass positive Prognosen in der Zukunft erreicht werden. Der Wert einer Anlage und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurück. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängt und sich in Zukunft ändern kann. Bitte setzen Sie sich mit Ihrem Steuerberater in Ihrem Land in Verbindung, um zu erfahren, wie sich die Steuern auf Ihre Rendite auswirken werden. Das Vorhandensein einer Registrierung oder Zulassung bedeutet nicht, dass eine Aufsichtsbehörde entschieden hat, dass diese Produkte für Anleger geeignet sind. Es wird empfohlen, die Anlagebedingungen sorgfältig zu prüfen und gegebenenfalls professionelle Rechts-, Finanz- und Steuerberatung in Anspruch zu nehmen, bevor Sie eine Entscheidung über eine Anlage in einen Fonds treffen.

Generali Investments ist eine Marke von Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. und Generali Investments Holding S.p.A. - Quellen (sofern nicht anders angegeben): Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Dieses Dokument darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt, weitergegeben, verändert oder verwendet werden.

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 das Basisinformationsblatt (BiB) 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 Asset Management S.p.A. Società 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.