

## STAMMDATEN

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

## BEWERTUNG

<b>FONDSVOLUMEN</b>	371,20 M EUR
<b>ANTEILSPREIS</b>	188,72 EUR
<b>HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN</b>	188,72 EUR
<b>NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN</b>	144,71 EUR

## GEBÜHREN

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

## KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

<b>KATEGORIE</b>	Aktien
------------------	--------

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

Geringeres Risiko  
Typischerweise geringere Rendite

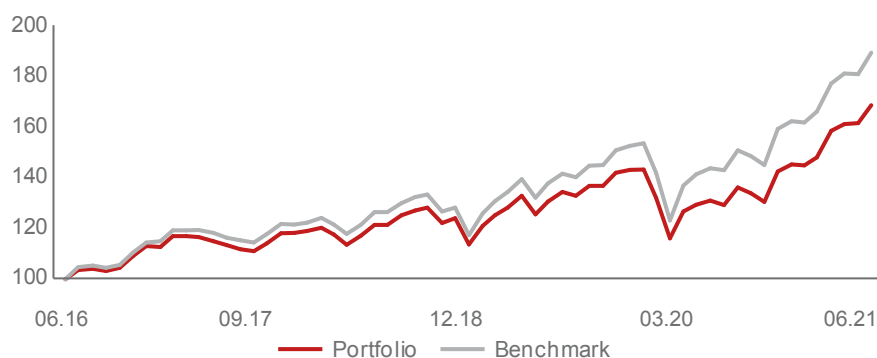
Höheres Risiko  
Typischerweise Höhere Rendite

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 JUNI 2021



	1M	Lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	3 J p.a.	5 J p.a.
Portfolio	4,38	16,14	28,73	38,77	68,49	11,52	10,99
Benchmark	4,64	16,64	31,69	49,70	89,08	14,37	13,58
Überschussertrag	-0,26	-0,50	-2,96	-10,93	-20,59	-2,85	-2,59

	Seit Auflegung	Seit Auflegung p.a.	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	88,72	4,41	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

	06/21-06/20	06/20-06/19	06/19-06/18	06/18-06/17	06/17-06/16
Portfolio	28,73	0,31	7,47	7,06	13,41
Benchmark	31,69	4,28	9,02	8,54	16,37
Überschussertrag	-2,96	-3,97	-1,55	-1,48	-2,96

## 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](http://www.generali-investment.com)

## POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

### TOP 10 - AKTIEN

POSITION	BRANCHE	BRUTTO %
APPLE INC (AAPL UW)	Informationstechnologie	3,89%
MICROSOFT CORP (MSFT UW)	Informationstechnologie	3,50%
ALPHABET INC-CL A (GOOGL UW)	Kommunikationsdienstleistung	2,64%
AMAZON.COM INC (AMZN UW)	Zyklische Konsumgüter	2,47%
NVIDIA CORP (NVDA UW)	Informationstechnologie	1,11%
JPMORGAN CHASE & CO (JPM UN)	Finanzen	1,01%
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL B (BRK/B)	Finanzen	0,86%
TESLA INC (TSLA UW)	Zyklische Konsumgüter	0,83%
VISA INC-CLASS A SHARES (V UN)	Informationstechnologie	0,81%
ACCENTURE PLC-CL A (ACN UN)	Informationstechnologie	0,73%
<b>Top 10 (%) - Gesamtportfolio</b>		<b>17,84%</b>
<b>Top 20 (%) - Gesamtportfolio</b>		<b>24,32%</b>

### TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

Keine Verkäufe in dieser Periode

### TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

APPLE INC (AAPL UW)
MICROSOFT CORP (MSFT UW)
ALPHABET INC-CL A (GOOGL UW)

## KENNZAHLEN

### PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	12,64	17,65	15,29	13,68
Standardabweichung Benchmark	12,87	18,61	15,97	-
Tracking Error	1,20	1,68	1,42	-
Alpha	-0,04	-0,03	-0,03	-
Beta	0,98	0,95	0,95	-
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	0,99	0,99	0,99	-
Information Ratio	-2,79	-1,69	-1,79	-
Sharpe Ratio	2,12	0,63	0,68	0,53
Treynor Ratio	30,97	11,84	9,76	-
Sortino Ratio	4,18	0,89	0,98	0,78

### ANZAHL DER TITEL

	FONDS	BENCHMARK
Anzahl der Positionen (excl. Derivate)	320	1.563
Positionen außerhalb der Benchmark	4	-
Aktiver Anteil	47,36	-
Anzahl der Derivate	-	-
Gesamtanzahl Positionen	320	1.563

### 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)	-	3,25
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) (aktuell)	-	27,38
Dividendenrendite (%) (aktuell)	-	1,66
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (in M€)	73.062	48.755
Mittlere Marktkapitalisierung (in M€)	33.261	12.224

## PORTFOLIOSTRUKTUR

■ Fonds ■ Benchmark ■ Differenz

LAND	NETTO	DIFFERENZ
Vereinigte Staaten von Amerika	60.1% 65.0%	-4.8%
Japan	7.6% 6.8%	0.8%
Kanada	3.8% 3.4%	0.5%
Frankreich	3.6% 3.1%	0.5%
Großbritannien	3.4% 4.0%	-0.7%
Schweiz	3.1% 3.1%	0.0%
Deutschland	2.5% 2.7%	-0.2%
Sonstige	11.2% 11.8%	-0.6%
Liquidität	4.6%	

BRANCHE	NETTO	DIFFERENZ
Informationstechnologie	23.5% 22.5%	0.9%
Finanzen	14.8% 13.6%	1.2%
Zyklische Konsumgüter	13.1% 12.9%	0.1%
Industriewerte	10.9% 10.5%	0.4%
Gesundheitswesen	10.6% 11.7%	-1.2%
Kommunikationsdienstleistungen	6.9% 8.9%	-1.9%
Nicht-zyklische Konsumgüter	4.7% 7.1%	-2.4%
Sonstige	11.0% 12.7%	-1.7%
Liquidität	4.6%	

WÄHRUNG	NETTO	DIFFERENZ
USD	62.8% 67.5%	-4.7%
EUR	14.9% 9.7%	5.2%
JPY	7.6% 6.8%	0.8%
GBP	3.9% 4.2%	-0.3%
CAD	3.9% 3.3%	0.5%
CHF	2.9% 2.9%	0.0%
AUD	2.0% 2.1%	-0.1%
Sonstige	2.0% 3.4%	-1.4%

MARKTKAPITALISIERUNG	NETTO	DIFFERENZ
Mehr als 30 Mrd.	65.3% 67.1%	-1.7%
5-30 Mrd.	21.0% 23.8%	-2.8%
Weniger als 5 Mrd.	9.1% 9.1%	0.0%
Liquidität	4.6%	

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](http://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](http://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](http://www.generali-investments.com)), auf der Webseite von Generali Investments Luxembourg S.A. (Verwaltungsgesellschaft von Generali Investments SICAV) ([www.generali-investments.lu](http://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](http://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.