

STAMMDATEN

KAPITALVER-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
FONDSMANAGER	Mauro VALLE / Fabrizio VIOLA
BENCHMARK	100% BARCLAYS MSCI EURO GREEN BOND INDEX (TR)
FONDSTYP	Sicav
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGUNGSdatum DES TEILFONDS	16.12.2019
AUFLAGEDatum DER ANTEILSKLASSE	18.12.2019
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG	Euro
DEPOTBANK	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU2036766389
BLOOMBERG CODE	GEUSDCE LX
BEWERTUNG	
FONDSVOLUMEN	173,78 M EUR
ANTEILSPREIS	99,99 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	104,00 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	98,18 EUR
GEBÜHREN	
AUSGABEAUFschLAG	max. 5%
VERWALTUNGSgebÜHR	0,65%
UMWANDLUNGSgebÜHR	max. 5%
RÜCKNAHMEgebÜHR	max. 3%
PERFORMANCEgebÜHR	n.a.
LAUFENDE KOSTEN	0,83%

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Renten
------------------	--------

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

Geringeres Risiko Typischerweise geringere Rendite Höheres Risiko Typischerweise Höhere Rendite

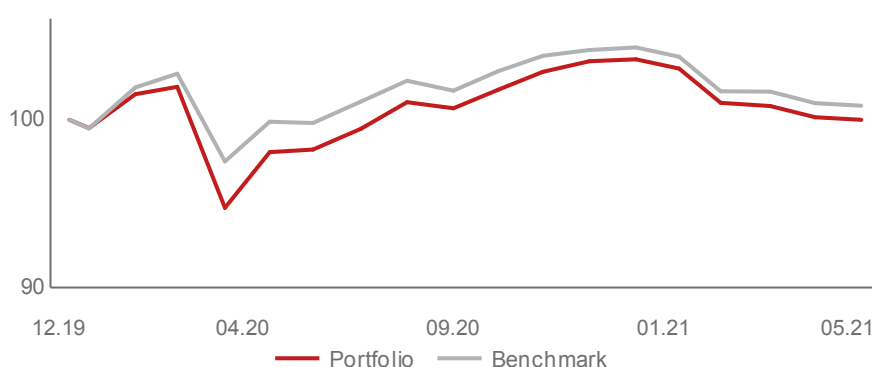
Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern. Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) und dem Verkaufsprospekt.

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

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Das Ziel des Fonds ist es, seine Benchmark zu übertreffen, indem er in grüne und nachhaltige Euro-Anleihen investiert. Der Fonds investiert mind. 70% seines Nettovermögens in grüne und nachhaltige Euro-Anleihen, die ein Investment Grade-Rating aufweisen und aus dem Anlageuniversum, das auf der Benchmark basiert und auf Grundlage der etablierten "Grundsätze für grüne Anleihen" ausgewählt wird. Der Fonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in grüne und nachhaltige Anleihen oder andere Anleihen investieren, die nicht Bestandteil der Benchmark sind. Der Fonds kann ergänzend in Wandelanleihen, in standardisierte Credit Default Swaps, in Geldmarktinstrumente und Bankeinlagen investieren und Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken einsetzen. Der Fonds kann nach der Umwandlung bis zu 10% seines Nettovermögens für einen Zeitraum von max. 3 Monaten Aktien halten. Das max. Nicht-Euro-Währungsrisiko darf 30% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten. Alle Emittenten von Anleihen, Wandelanleihen und Obligationen, die Credit Default Swaps zugrunde liegen, unterliegen einem hauseigenen ethischen Filter. Keines der Nettovermögenswerte des Fonds darf direkt in Aktien und andere Beteiligungsrechte investiert werden.

WERTENTWICKLUNG ZUM 31 MAI 2021



	1M	Lfd. Jahr	1 J
Portfolio	-0,15	-3,47	1,80
Benchmark	-0,15	-3,31	1,03
Überschussertrag	0,01	-0,16	0,77

	Seit Auflegung	Seit Auflegung p.a.	2020
Portfolio	-0,00	-0,00	4,11
Benchmark	0,84	0,58	4,82
Überschussertrag	-0,84	-0,58	-0,71

	05/21-05/20
Portfolio	1,80
Benchmark	1,03
Überschussertrag	0,77

WESENTLICHE MERKMALE

- Nachhaltiger Investmentansatz für jetzt und die Zukunft durch Anlage in Anleihen, die in grüne und nachhaltige Projekte investieren
- Liquide und transparente Strategie, die einen spürbaren und positiven Einfluss auf Umweltthemen hat, zum Beispiel beim Klimawandel und bei der Energiewende
- 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.

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 POSITIONEN – RENTEN

POSITION	BRANCHE	RATING	BRUTTO %
FRANCE O.A.T. 1.75 06/25/39	Staatsanleihen	AA	5,63%
BTPS 1.5 04/30/45	Staatsanleihen	BBB-	5,39%
EUROPEAN INVT BK 0.01 11/15/35	Supranationals	AAA	2,36%
IRISH GOVT 1.35 03/18/31	Staatsanleihen	A+	2,33%
FRANCE O.A.T. 0.5 06/25/44	Staatsanleihen	AA	2,32%
BELGIAN 0346 1.25 04/22/33	Staatsanleihen	AA-	2,01%
NETHERLANDS GOVT 0.5 01/15/40	Staatsanleihen	AAA	1,98%
MUNCHEN HYPOBANK 0.375 03/09/29	Finanzen	A	1,72%
LANDBK HESSEN-TH 0.375 06/04/29	Finanzen	AA-	1,72%
ENGIE PERP	Versorger	BBB-	1,46%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio			26,91%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio			39,50%

TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

Keine Verkäufe in dieser Periode

TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

LANDBK HESSEN-TH 0.375 06/04/29
AIB GROUP PLC 0.5 11/17/27
KOMMUNALKREDIT 0.25 05/14/24

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	2,87	5,91
Standardabweichung Benchmark	2,95	4,82
Tracking Error	1,15	1,83
Alpha	0,02	-0,01
Beta	0,90	1,18
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	0,85	0,93
Information Ratio	0,65	-0,32
Sharpe Ratio	0,78	0,07
Treynor Ratio	2,10	0,17
Sortino Ratio	1,30	0,09

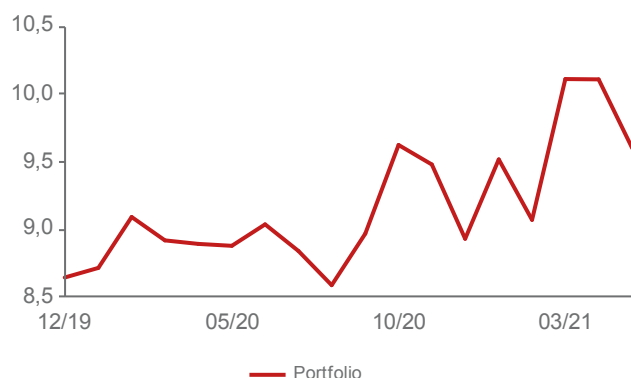
INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-8,0
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Mrz 20 - Mrz 20
Dauer (in Tagen)	14
Recovery Period (in Tagen)	203
Schlechtester Monat	März 2020
Niedrigste Rendite	-7,0
Bester Monat	April 2020
Höchste Rendite	3,5

KENNZAHLEN - RENTEN

	FONDS	BENCHMARK
Z-Spread	54,34	31,40
DTS (Duration Times Spread)	529,53	286,51
Durchschnittliches Rating (2nd Best)	A-	A+
Modified Duration	9,60	9,01
Effektive Duration	9,31	8,99
Durchschnittliche Fälligkeit	10,40	10,16
Yield to Maturity	0,86	0,53
Aktuelle Rendite	0,86	0,43
Durchschnittlicher Kupon	0,89	0,87

ENTWICKLUNG DER MODIFIED DURATION



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.

PORTFOLIOSTRUKTUR

■ Fonds ■ Benchmark ■ Differenz

LAND	NETTO	DIFFERENZ
Frankreich	25.5% 28.7%	-3.2%
Deutschland	11.3% 16.4%	-5.0%
Spanien	9.2% 6.6%	2.6%
Niederlande	8.9% 9.5%	-0.6%
Italien	8.1% 6.1%	1.9%
Irland	4.5% 2.2%	2.2%
Belgien	4.1% 3.8%	0.3%
Sonstige	23.8% 26.7%	-2.9%
Liquidität	4.6%	

BRANCHE	NETTO	DIFFERENZ
Finanzen	32.3% 18.4%	13.9%
Staatsanleihen	23.4% 25.1%	-1.7%
Versorger	13.8% 16.2%	-2.4%
Immobilien	6.6% 3.5%	3.1%
Agenturen	6.5% 10.8%	-4.4%
Suprationals	3.8% 3.6%	0.2%
Werkstoffe	2.8% 0.3%	2.5%
Sonstige	6.2% 22.1%	-15.8%
Liquidität	4.6%	

SECOND-BEST RATING	NETTO	DIFFERENZ
AAA	7.2% 23.3%	-16.1%
AA	19.1% 28.1%	-9.0%
A	21.0% 19.8%	1.1%
BBB	48.3% 28.7%	19.6%
BB	0.1%	-0.1%
Nicht verfügbar	-0.2%	-0.2%
Liquidität	4.6%	

LAUFZEIT	NETTO	DIFFERENZ
0-1 J	0.5% 2.8%	-2.3%
1-3 J	4.3% 8.8%	-4.5%
3-5 J	11.2% 17.7%	-6.5%
5-10 J	48.0% 38.4%	9.6%
10-20 J	20.7% 24.4%	-3.7%
Mehr als 20 Jahre	10.9% 7.8%	3.1%
Nicht verfügbar	-0.2%	-0.2%
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
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 „Società d’investissement  capital variable“ mit mehreren Teilfonds gem den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg), verwaltet von Generali Investments Luxembourg S. A., die Generali Investments Partners S.p.A. Società 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. Società 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. Società 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 Zusage 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. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società 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. 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.