

STAMMDATEN

KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
FONDSMANAGER	Investment team
BENCHMARK	40% BOFA ML US EMERGING MARKETS EXT SOV (TR HEDGED) + 40% BOFA ML EURO BB-B HIGH YIELD (TR) + 20% BOFA ML EURO BOARD MARKET (TR)
FONDSTYP	Sicav
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGGUNGSDATUM DES TEILFONDS	18.01.2021
AUFLAGEDATUM DER ANTEILSKLASSE	30.08.2016
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG	Euro
DEPOTBANK	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU1401871196
BLOOMBERG CODE	GSAMAXE LX

BEWERTUNG

FONDSVOLUMEN	71,59 M EUR
ANTEILSPREIS	109,15 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	109,15 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	106,00 EUR

GEBÜHREN

AUSGABEAUFSCHLAG	max. 5%
VERWALTUNGSGEBÜHR	0.2500%
UMWANDLUNGSGEBÜHR	max. 5%
RÜCKNAHMEGEBÜHR	max. 3%
PERFORMANCEGEBÜHR	n.a.
LAUFENDE KOSTEN	0.6200%

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Renten					
1	2	3	4	5	6	7

Geringeres Risiko Höheres Risiko
 Typischerweise geringere Rendite 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.

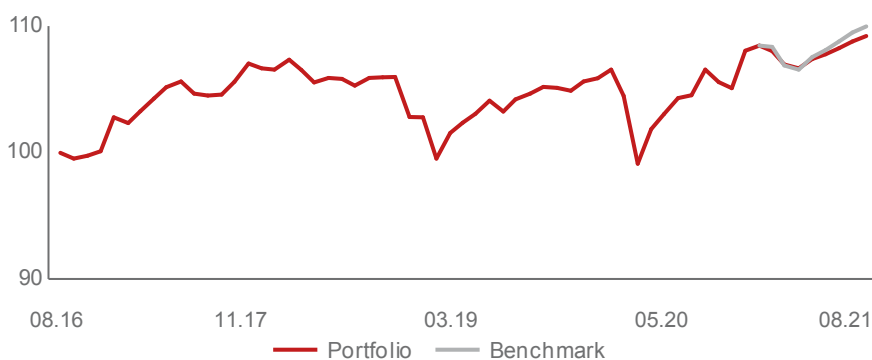
Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. Die Leistungen werden abzüglich Gebühren und Aufwendungen für den jeweiligen Zeitraum ausgewiesen. Alle Angaben zur Wertentwicklung spiegeln die Wiederanlage von Dividenden wider und 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

Ziel des Fonds ist es, eine langfristige Rendite zu erzielen und seinen Referenzindex langfristig zu übertreffen, indem er bis zu 100% seines Nettovermögens das gesamte Spektrum der globalen Schuldtitel und schuldittelbezogenen Wertpapiere investiert. Der Fonds unterliegt bei der Vermögensallokation weitgehend keinen Einschränkungen und muss keine Vorgaben bezüglich der minimalen/ maximalen Allokation in spezifischen Ländern, Emittententypen, Sektoren und/oder einer bestimmten Bonität befolgen. Der Fonds kann in begrenztem Umfang auch in Geldmarktinstrumente und Bankeinlagen investieren und liquide Mittel wie Barmittel und Zahlungsmittel halten. Das Währungsengagement des Fonds bezieht sich vornehmlich auf den Euro. Der Anlageverwalter entscheidet nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung der Portfoliobestände des Fonds. Dennoch spiegeln die Bestandteile des Referenzindex im Allgemeinen das Portfolio des Fonds wider. Der Referenzindex des Fonds setzt sich wie folgt zusammen: 40% ICE BofA BB-B Euro High Yield Index EUR; 40% ICE BofA ML US Emerging Markets External Sovereign (TR hedged in EUR); and 20% ICE BofA Euro Broad Market Index EUR.

WERTENTWICKLUNG ZUM 31 AUGUST 2021



	1M	Lfd. Jahr	1J	3J	5J	3 J p.a.	5 J p.a.
Portfolio	0,38	0,68	2,49	3,05	9,20	1,01	1,77
Benchmark	0,44	1,60	-	-	-	-	-
Überschussertrag	-0,05	-0,92	-	-	-	-	-

	Seit Auflegung	Seit Auflegung p.a.	2020	2019	2018	2017
Portfolio	9,15	1,77	2,44	6,35	-6,56	3,66
Benchmark	-	-	-	-	-	-
Überschussertrag	-	-	-	-	-	-

	08/21-08/20	08/20-08/19	08/19-08/18	08/18-08/17	08/17-08/16
Portfolio	2,49	1,28	-0,72	1,31	4,59
Benchmark	-	-	-	-	-
Überschussertrag	-	-	-	-	-

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 POSITIONEN – RENTEN

POSITION	BRANCHE	RATING	BRUTTO %
MEXICAN BONOS 6.5 06/09/22	Staatsanleihen	BBB+	2,12%
ITALY GOV'T INT 2.875 10/17/29	Staatsanleihen (Fremdwahrung)	BBB-	1,89%
SAUDI INT BOND 3.625 03/04/28	Staatsanleihen (Fremdwahrung)	A	1,57%
INTL FIN CORP 5.85 11/25/22	Supranationals	AAA	1,49%
INDONESIA (REP) 5.25 01/17/42	Staatsanleihen (Fremdwährung)	BBB	1,46%
ROMANIA 2 04/14/33	Staatsanleihen (Fremdwährung)	BBB-	1,41%
COLOMBIA REP OF 4.5 01/28/26	Staatsanleihen (Fremdwährung)	BB+	1,29%
UNITED MEXICAN 4.6 02/10/48	Staatsanleihen (Fremdwährung)	BBB	1,27%
TURKEY REP OF 3.25 03/23/23	Staatsanleihen (Fremdwährung)	B+	1,24%
SPIE SA 3.125 03/22/24	Industriewerte	BB	1,19%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio			14,91%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio			25,06%

TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

Keine Verkäufe in dieser Periode

TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

Keine Käufe in dieser Periode

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGGUNG
Standardabweichung Portfolio	2,94	5,63	-	4,98
Standardabweichung Benchmark	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-
Alpha	-	-	-	-
Beta	-	-	-	-
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-
Sharpe Ratio	0,96	0,25	-	0,42
Treynor Ratio	-	-	-	-
Sortino Ratio	1,66	0,32	-	0,58

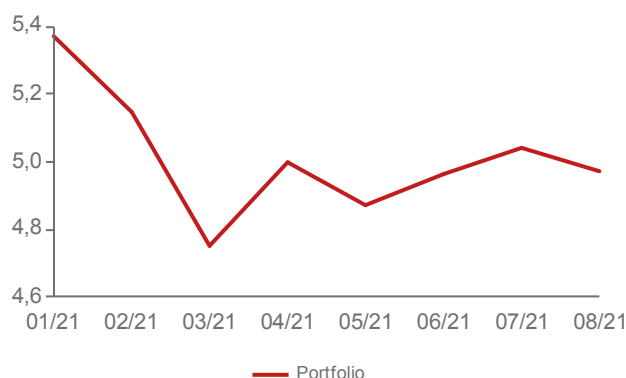
INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGGUNG
Maximum Drawdown (%)	-9,4
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Feb 20 - Apr 20
Dauer (in Tagen)	49
Recovery Period (in Tagen)	238
Schlechtester Monat	Marz 2020
Niedrigste Rendite	-5,1
Bester Monat	November 2020
Hochste Rendite	2,8

KENNZAHLEN - RENTEN

	FONDS	BENCHMARK
Z-Spread	223,51	163,96
DTS (Duration Times Spread)	986,69	1.068,95
Durchschnittliches Rating (2nd Best)	BB+	BBB-
Modified Duration	4,97	3,47
Effektive Duration	4,14	6,29
Durchschnittliche Fälligkeit	5,95	9,10
Yield to Maturity	3,07	2,45
Aktuelle Rendite	3,15	0,24
Durchschnittlicher Kupon	3,29	-

ENTWICKLUNG DER MODIFIED DURATION



PORTFOLIOSTRUKTUR

■ Fonds ■ Benchmark ■ Differenz

LAND	NETTO	DIFFERENZ
Italien	9.1% 9.5%	-0.3%
Frankreich	8.0% 9.5%	-1.5%
Vereinigte Staaten von Amerika	7.7% 6.7%	1.0%
Mexiko	6.9% 3.5%	3.3%
Deutschland	4.8% 8.3%	-3.4%
Spanien	4.8% 5.2%	-0.4%
Saudi-Arabien	3.6% 2.9%	0.6%
Sonstige	48.8% 54.3%	-5.6%
Liquidität	7.0%	

BRANCHE	NETTO	DIFFERENZ
Staatsanleihen (Fremdwährung)	36.7% 12.6%	24.1%
Finanzen	15.5% 8.2%	7.3%
Staatsanleihen	7.0% 33.8%	-26.9%
Kommunikationsdienstleistungen	5.5% 6.6%	-1.1%
Industriewerte	4.7% 6.9%	-2.2%
Fonds	4.0%	4.0%
Zyklische Konsumgüter	3.7% 6.5%	-2.7%
Sonstige	16.7% 25.4%	-8.8%
Liquidität	7.0%	

SECOND-BEST RATING	NETTO	DIFFERENZ
AAA	2.5% 4.9%	-2.3%
AA	4.4% 10.3%	-5.9%
A	6.6% 9.3%	-2.8%
BBB	28.2% 19.0%	9.3%
BB	34.4% 34.8%	-0.4%
B	13.9% 18.5%	-4.6%
Sonstige	0.9% 3.3%	-2.4%
Nicht verfügbar	2.8%	2.8%
Liquidität	7.0%	

LAUFZEIT	NETTO	DIFFERENZ
0-1 J	10.5% 6.8%	3.7%
1-3 J	15.1% 22.3%	-7.2%
3-5 J	24.2% 21.6%	2.6%
5-10 J	26.5% 26.4%	0.1%
10-20 J	8.5% 9.1%	-0.6%
Mehr als 20 Jahre	6.1% 13.8%	-7.7%
Nicht verfügbar	2.8%	2.8%
Liquidität	7.0%	

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-1 um 14 Uhr (T ist das NAV-Datum)
SETTLEMENT	T+2
BEWERTUNG	täglich
ERMITTLUNG ANTEILSPREIS	T+1
VEROFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS	T+1

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 Veroffentlichung 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.