

STAMMDATEN

KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
FONDSMANAGER	Mauro Valle
BENCHMARK	100% ESTER
FONDSTYP	Sicav
NAME DES UMBRELLA-FONDS/EINZEL FONDS	GENERALI INVESTMENTS SICAV
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGUNGSDATUM DES TEILFONDS	02.04.2002
AUFLAGEDATUM DER ANTEILSKLASSE	26.11.2003
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG DES TEILFONDS	EUR
TEILFONDSWÄHRUNG	EUR
DEPOTBANK	BNP Paribas SA
ISIN	LU0145485214
BLOOMBERG CODE	GENELDX LX
LAND DER REGISTRIERUNG	LU
EMPFOHLENE HALTEDAUER	2 JAHRE

Wenn die Referenzwährung des Teilfonds oder der Anteilkategorie 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	604,03 M EUR
ANTEILSPREIS	134,87 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	134,87 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	131,16 EUR

HANDELSDETAILS

CUT-OFF-TIME	Um 13 Uhr (wobei T der Handelstag ist)
ABWICKLUNG ZEICHNUNGSABWICKLUNG	T+3
ABWICKLUNG RÜCKGABE	T+3
BEWERTUNG	täglich
ERMITTlung	T+1
VERÖFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS	T+1

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Das Ziel des Fonds ist das Übertreffen seiner Benchmark durch Anlagen in auf Euro lautende qualitativ hochwertige Schuldtitle bei einer gewichteten durchschnittlichen Portfoliolaufzeit von 1 bis 3 Jahren. Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettovermögens in auf Euro lautende Schuldtitle mit Investment-Grade-Rating. Der Fonds investiert mindestens 60% seines Nettovermögens in Staatsanleihen. Der Anlageverwalter wendet die Umwelt-, Sozial- und Governance Kriterien bei der Auswahl von Wertpapieren an, die mindestens 90% des Portfolios des Fonds ausmachen. Der Anlageverwalter wählt Wertpapiere aus, die im Vergleich zur Benchmark positive ESG-Kriterien aufweisen, sofern die Emittenten gute Unternehmensführungspraktiken anwenden. Die Emittenten von Anleihen, in die der Fonds investiert, werden einem eigenen ethischen Filter unterzogen. Das Auswahlverfahren für Emittenten von Staatsanleihen basiert auf dem Indikator „Sovereign Warming Potential“. Das durchschnittliche gewichtete Sovereign Warming Potential des Fonds wird niedriger ausfallen als das seines ursprünglichen Anlageuniversums, das durch die Benchmark des Fonds repräsentiert wird.

WESENTLICHE MERKMALE

- 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.
 - 08/07/2022: Änderung der Anlagestrategie (ESG-Ansatz)
 - 21/12/2023 : Der Mindestanteil des an E/S-Merkmalen ausgerichteten Nettovermögens wird von 60% auf 90% erhöht.

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

A horizontal scale representing risk levels, ranging from 1 (Geringeres Risiko) on the left to 7 (Höheres Risiko) on the right. The scale is divided into seven segments by vertical lines. The first segment is light gray, labeled '1' in black. The second segment is red, labeled '2' in white. The remaining five segments are light gray, each labeled with a number from '3' to '7' in black.

Risiko
Geringeres Risiko
1
2
3
4
5
6
Höheres Risiko

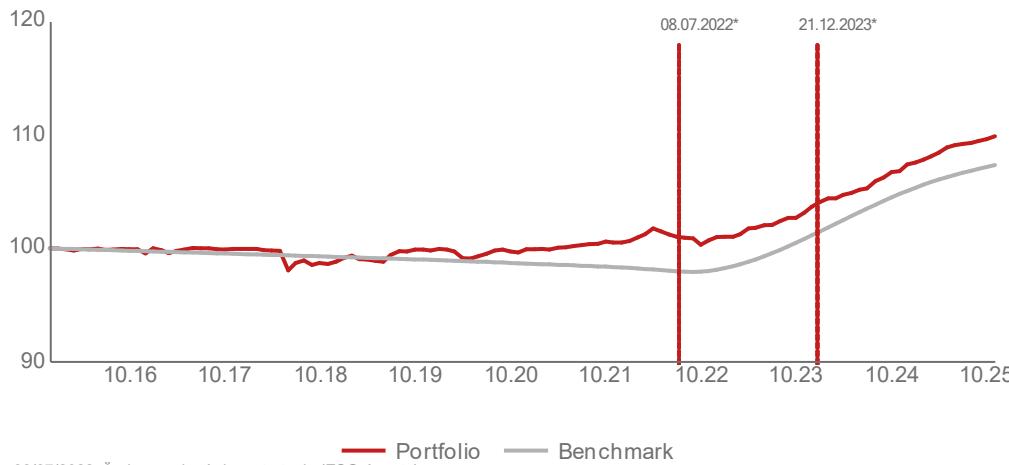
Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass das Produkt über den empfohlenen Anlagezeitraum gehalten wird. Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des betreffenden Produkts. Es ist nicht sicher, 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)	3%
MAX. VERWALTUNGSGEBÜHR P.A. (LAUT PROSPEKT)	0,30%
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN P.A.	0,46%
AUSSTIEGSKOSTEN (MAX)	0%
PERFORMANCEGEBÜHR	NaN

WERTENTWICKLUNG

ENTWICKLUNG DER KUMULIERTEN WERTENTWICKLUNG (%)



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	0,24	1,92	2,16	2,88	9,09	10,28	2,94	1,97	9,90	0,95	34,94	1,37
Benchmark	0,17	1,74	1,90	2,44	9,51	8,76	3,07	1,69	7,36	0,71	28,89	1,16
Überschussertrag	0,07	0,18	0,26	0,44	-0,42	1,52	-0,13	0,28	2,54	0,24	6,05	0,21

WERTENTWICKLUNG PER KALENDERJAHR (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	3,37	3,00	0,36	0,74	-0,03	0,79	-0,79	-0,05	0,02	0,53
Benchmark	3,80	3,28	-0,02	-0,37	-0,33	-0,27	-0,26	-0,25	-0,23	-0,08
Überschussertrag	-0,43	-0,28	0,38	1,11	0,29	1,06	-0,53	0,19	0,25	0,60

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 1 JAHR (%)

	10/25-10/24	10/24-10/23	10/23-10/22	10/22-10/21	10/21-10/20	10/20-10/19	10/19-10/18	10/18-10/17	10/17-10/16	10/16-10/15
Portfolio	2,88	3,56	2,39	0,21	0,88	-0,26	1,27	-1,32	0,02	-0,05
Benchmark	2,44	3,91	2,87	-0,34	-0,34	-0,32	-0,26	-0,26	-0,25	-0,21
Überschussertrag	0,44	-0,35	-0,48	0,56	1,22	0,07	1,54	-1,06	0,27	0,16

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 POSITIONEN – RENTEN

POSITION	BRANCHE	RATING	BRUTTO %
BTPS 2 02/01/28	Staatsanleihen	BBB+	9,96%
BTPS 2.65 12/01/27	Staatsanleihen	BBB+	6,76%
SPANISH GOVT 2.5 05/31/27	Staatsanleihen	A	6,74%
BTPS 2.7 10/15/27	Staatsanleihen	BBB+	5,86%
SPANISH GOVT 0 01/31/28	Staatsanleihen	A	5,53%
EUROPEAN UNION 0 10/04/28	Supranationals	AAA	4,66%
BTPS 4.75 09/01/28	Staatsanleihen	BBB+	4,45%
BTPS 3.4 04/01/28	Staatsanleihen	BBB+	4,27%
BTPS 2.65 06/15/28	Staatsanleihen	BBB+	4,22%
EUROPEAN UNION 2 10/04/27	Supranationals	AAA	4,14%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio			56,59%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio			87,70%

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	0,44	0,50	0,70	0,91
Standardabweichung Benchmark	0,07	0,11	0,25	0,23
Tracking Error	0,43	0,49	0,68	0,90
Alpha	-	-0,00	0,01	0,01
Beta	-	-3,42	-0,47	-0,16
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	-	0,01	0,00	0,00
Information Ratio	1,05	-0,27	0,41	0,24
Sharpe Ratio	1,24	-0,24	0,38	0,30
Treynor Ratio	-	0,06	-5,02	4,67
Sortino Ratio	5,98	-0,99	0,71	0,49

ENTWICKLUNG DER EFFECTIVE DURATION FI



TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

CCTS EU 04/15/26
EUROPEAN UNION 2 10/04/27
BTPS 3.8 04/15/26

TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

EUROPEAN UNION 0 10/04/28
BTPS 4.75 09/01/28
CCTS EU 10/15/28

INANSPRUCHNAHME

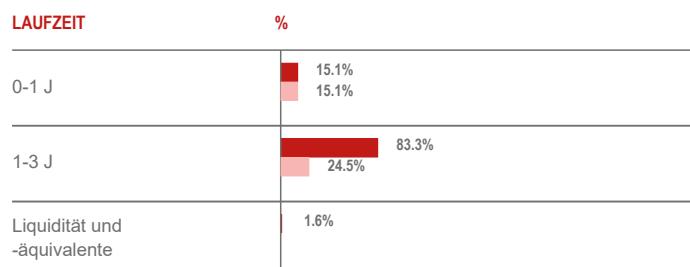
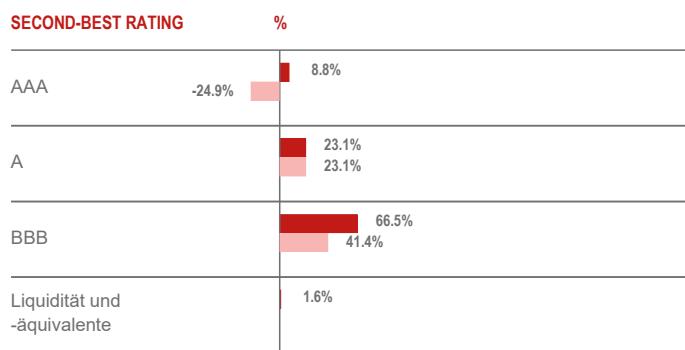
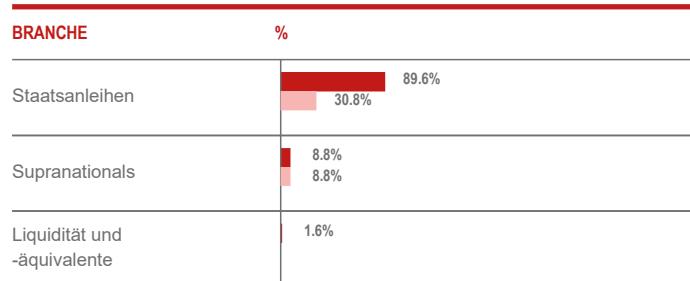
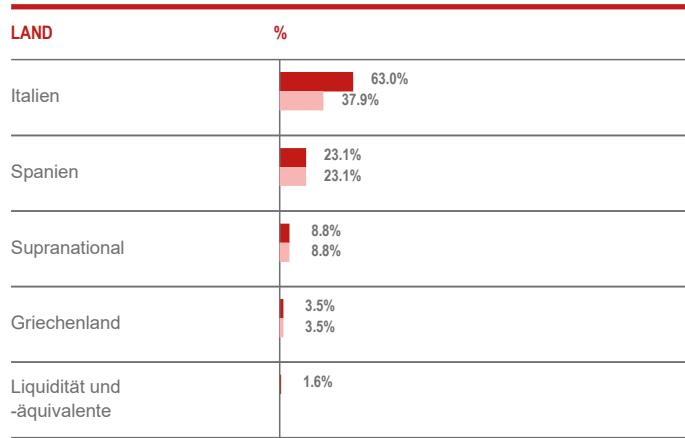
	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-2,7
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Mai 17 - Jun 18
Dauer (in Tagen)	378
Recovery Period (in Tagen)	1.008
Schlechtester Monat	Mai 2018
Niedrigste Rendite	-1,7
Bester Monat	Dezember 2011
Höchste Rendite	1,5

KENNZAHLEN - RENTEN

	FONDS
Z-Spread	7,37
DTS (Duration Times Spread)	14,22
Durchschnittliches Rating (2nd Best)	A-
Effektive Duration	0,73
Durchschnittliche Fälligkeit	1,88
Yield to Maturity	2,14
Aktuelle Rendite	2,19
Durchschnittlicher Kupon	2,23

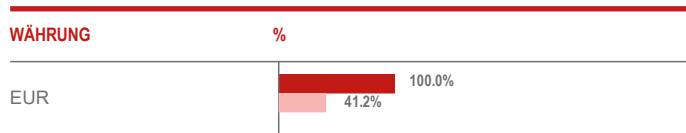
PORTFOLIOSTRUKTUR

■ Fonds ohne Engagement in ■ Fonds inkl. Engagement in



PORTFOLIOSTRUKTUR

■ Fonds one Engagement in ■ Fonds inkl. Engagement in



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.

ESG REPORTING

ESG ABDECKUNG

	FONDS
Abdeckung	100,00%

SOVEREIGN WARMING

	FONDS	ABDECKUNG
Sovereign Warming	6,30	100,00%

Quelle: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio.

Die Kohlenstoffintensität ist ein gewichteter Durchschnitt der Scope 1 + 2 Intensität in Tonnen pro Mio. USD des Umsatzes aller Emittenten, die für den Indikator erfasst werden. Der Prozentsatz der Abdeckung wird für die Unternehmen, supranationalen Unternehmen und Agenturen im Portfolio angegeben (Staatsanleihen sind ausgenommen).

Bitte beachten Sie, dass der Abschnitt "ESG-Berichterstattung" unter Verwendung von Informationen (die "Informationen") von MSCI ESG Research LLC oder seinen verbündeten Unternehmen oder Informationsanbietern (die "ESG-Parteien") erstellt wurde und möglicherweise zur Berechnung von Scores, Ratings oder anderen Indikatoren verwendet wurde. Die Informationen dürfen nur für den internen Gebrauch verwendet, nicht vervielfältigt oder in irgendeiner Form weiterverbreitet werden und dürfen nicht als Grundlage oder Bestandteil von Finanzinstrumenten, Produkten oder Indizes verwendet werden. Obwohl sie die Informationen aus Quellen beziehen, die sie für zuverlässig halten, übernimmt keine der ESG-Parteien eine Garantie für die Echtheit, Genauigkeit und/oder Vollständigkeit der hierin enthaltenen Daten und lehnt ausdrücklich alle ausdrücklichen oder stillschweigenden Garantien ab, einschließlich derjenigen der Marktägängigkeit und Eignung für einen bestimmten Zweck. Keine der Informationen stellt eine Anlageberatung oder eine Empfehlung dar, irgendeine Art von Anlageentscheidung zu treffen (oder zu unterlassen), und darf nicht als solche verstanden werden, noch sollten sie als Hinweis oder Garantie für eine zukünftige Wertentwicklung, Analyse, Prognose oder Vorhersage verstanden werden. Keine der ESG-Parteien haftet für Fehler oder Auslassungen in Verbindung mit den hierin enthaltenen Daten oder für direkte, indirekte, besondere, strafende, Folgeschäden oder andere Schäden (einschließlich entgangener Gewinne), selbst wenn sie über die Möglichkeit solcher Schäden informiert wurde.

ESG GLossar

ESG Coverage: Prozentualer Anteil des Portfolios, der durch eine extra-finanzielle Analyse abgedeckt wird, auch "ESG-Analyse" genannt, da die wichtigsten Säulen folgende sind: Umwelt (Environment), Soziales (Social) und Unternehmensführung (Governance)

CO2-Intensität (tCO2 eq./Million \$): Wir beziehen uns auf das Äquivalent der Anzahl von Tonnen Kohlendioxid (CO2), die ein Unternehmen benötigt, um eine Umsatzeinheit (1 Million \$) pro Jahr zu erzielen. Die verwendete Methodik umfasst sowohl Scope-1- als auch Scope-2-Emissionen, wobei Scope 1 die direkten Emissionen aus eigenen oder kontrollierten Quellen abdeckt, während Scope 2 die indirekten Emissionen aus der Erzeugung von eingekauftem Strom, Dampf, Heizung und Kühlung umfasst, die vom berichterstattenden Unternehmen verbraucht werden.

ESG-Score: ESG-Scores wurden entwickelt, um die relative extra-finanzielle Leistung, das Engagement und die Effektivität eines Unternehmens über 35 Hauptkriterien hinweg transparent und objektiv zu messen, basierend auf öffentlich gemeldeten Daten. Basierend auf diesen Kriterien verfügt jeder Sektor über eine eigene Materialitätsmatrix, die den Unternehmen ein ESG-Scoring ermöglicht, das die wesentlichsten Themen innerhalb jedes Sektors berücksichtigt. Die ESG-Bewertung stützt sich jedoch auf die Säulen Umwelt (Klimawandel, Energieeffizienz...), Soziales (Personalmanagement, Gesundheit und Sicherheit der Mitarbeiter,...) und Governance (Zusammensetzung und Vielfalt der Führungsgremien, Vergütung der Führungskräfte,...).

Der ESG-Ansatz unterliegt im Wesentlichen den folgenden Beschränkungen:

- die Verfügbarkeit von Daten zur Durchführung einer ESG-Analyse
- die Qualität der Daten, die für die Bewertung der ESG-Qualität und -Auswirkungen verwendet werden, da es keine allgemeingültigen Standards für ESG-Informationen gibt und eine Überprüfung durch Dritte nicht systematisch möglich ist
- die Vergleichbarkeit der Daten, da nicht alle Unternehmen die gleichen Indikatoren veröffentlichen;
- die Verwendung proprietärer Methoden, die auf der Erfahrung und den Fähigkeiten der Mitarbeiter des Vermögensverwalters beruhen.

Weitere Einzelheiten zum ESG-Anlageprozess, zum ESG-Ansatz und zu den ESG-Kriterien finden Sie im Verkaufsprospekt.

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 Vertriebsträger 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@general-i-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.