

**STAMMDATEN**

<b>KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT</b>	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
<b>INVESTMENTMANAGER</b>	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
<b>FONDSMANAGER</b>	Fabrizio VIOLA
<b>FONDSTYP</b>	Investmentfonds
<b>DOMIZIL</b>	Germany
<b>AUFLEGUNGSdatum DES</b>	15.10.2003
<b>AUFLAGEDatum DER ANTEILSKLASSE</b>	15.10.2003
<b>1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH</b>	Keine Ruheperiode
<b>WÄHRUNG</b>	Euro
<b>DEPOTBANK</b>	BNP SEC SEV FK
<b>ISIN</b>	DE0004156302
<b>BLOOMBERG CODE</b>	AMGAKER GY
<b>BEWERTUNG</b>	
<b>FONDsvOLUMEN</b>	52,92 M EUR
<b>ANTEILSPREIS</b>	58,48 EUR
<b>HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN</b>	59,71 EUR
<b>NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN</b>	56,21 EUR
<b>GEBÜHREN</b>	
<b>AUSGABEAUFschLAG</b>	3.0000%
<b>VERWALTUNGSGEBÜHR</b>	0.6000%
<b>UMWANDLUNGSGEBÜHR</b>	0%
<b>RÜCKNAHMEGEBÜHR</b>	n.a.
<b>PERFORMANCEGEBÜHR</b>	n.a.
<b>TOTAL EXPENSE RATIO (TER)</b>	0,70%

**ANLAGEZIEL UND -POLITIK**

Ziel von Generali AktivMix Ertrag ist mittel- bis langfristig eine möglichst stetige Wertentwicklung. Der Fonds strebt unabhängig von der Marktsituation ein positives Ergebnis in jedem Kalenderjahr an. Langfristig soll die Wertentwicklung über der Wertentwicklung des Geldmarktes liegen. Hierzu legt der Fonds hauptsächlich in Geldmarkttitel und festverzinsliche Wertpapiere, in börsengehandelte Immobilienaktien (REITs) aus dem Euro-Raum sowie ergänzend in Aktien von Unternehmen an, die überwiegend im Euro-Raum ansässig sind. Der Schwerpunkt im Bereich der festverzinslichen Wertpapiere liegt dabei auf Staatsanleihen, Unternehmensanleihen und europäischen Pfandbriefen. Je nach Marktsituation kann das Fondsmanagement die Verteilung des Portfolios aktiv verändern.

**WERTENTWICKLUNG ZUM 29 MAI 2020**



	1M	Lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	3 J p.a.	5 J p.a.
Portfolio	0,45	-1,23	0,48	0,79	1,96	0,26	0,39

	Seit Auflegung	Seit Auflegung p.a.	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	28,19	1,50	3,79	-1,84	0,88	0,34	1,13

	05/20-05/19	05/19-05/18	05/18-05/17	05/17-05/16	05/16-05/15
Portfolio	0,48	0,40	-0,09	0,59	0,57

**KATEGORIE UND RISIKOPROFIL**

<b>KATEGORIE</b>	Multi Asset
------------------	-------------

1	<b>2</b>	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](http://www.generali-investment.com)  
 Änderung der Benchmark von Preisindex zu Net Return Index März 2018.

## POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

## TOP 10 POSITIONEN – RENTEN

POSITION	BRANCHE	RATING	BRUTTO %
BTPS 0.9 08/01/22	Staatsanleihen	BBB-	20,12%
US TREASURY N/B 2 06/30/24	Staatsanleihen	AAA	10,08%
BOTS 0 01/14/21	Staatsanleihen	BBB-	3,78%
BOTS 0 03/12/21	Staatsanleihen	BBB-	3,78%
ALLIANZ SE 2.121 07/08/50	Finanzen	A	2,32%
STANDARD CHART 0.75 10/03/23	Finanzen	A	2,11%
ACHMEA BV 6 04/04/43	Finanzen	BBB-	2,04%
LLOYDS BK GR PLC 2.25 10/16/24	Finanzen	A-	1,74%
ENERGIE BADEN-WU 04/02/76	Versorger	BBB	1,74%
CREDIT SUISSE 2.125 09/12/25	Finanzen	BBB+	1,72%
<b>Top 10 (%) - Gesamtportfolio</b>			<b>49,43%</b>
<b>Top 20 (%) - Gesamtportfolio</b>			<b>63,07%</b>

## TOP 10 - AKTIEN

POSITION	BRANCHE	BRUTTO %
ASML HOLDING NV (ASML NA)	Informationstechnologie	0,08%
SAP SE (SAP GY)	Informationstechnologie	0,08%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI (MC FP)	Zyklische Konsumgüter	0,06%
SANOFI (SAN FP)	Gesundheitswesen	0,06%
TOTAL SA (FP FP)	Energie	0,06%
UNILEVER NV (UNA NA)	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,05%
SIEMENS AG-REG (SIE GY)	Industriewerte	0,05%
ALLIANZ SE-REG (ALV GY)	Finanzen	0,04%
AIR LIQUIDE SA (AI FP)	Werkstoffe	0,04%
L'OREAL (OR FP)	Nicht-zyklische Konsumgüter	0,04%
<b>Top 10 (%) - Gesamtportfolio</b>		<b>0,57%</b>
<b>Top 20 (%) - Gesamtportfolio</b>		<b>0,87%</b>

## TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

## RENTEN

Keine Verkäufe in dieser Periode

## TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

## RENTEN

ALLIANZ SE 2.121 07/08/50

DAIMLER AG 1.625 08/22/23

ROMANIA 2.75 02/26/26

## TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

## AKTIEN

Keine Verkäufe in dieser Periode

## TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

## AKTIEN

Keine Käufe in dieser Periode

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.

## ZUSAMMENSETZUNG DES PORTFOLIOS

■ Fonds

ASSETKLASSE	NETTO	DIFFERENZ
Unternehmensanleihen	40.5%	
Staat	40.2%	
Liquidität und -äquivalente	12.9%	
Aktien	6.5%	

WÄHRUNG	NETTO	DIFFERENZ
EUR	83.0%	
USD	11.2%	
GBP	5.8%	

## KENNZAHLEN

### PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung	3,64	2,37	1,95	1,50
Sharpe Ratio	0,23	0,26	0,35	0,42
Sortino Ratio	0,28	0,32	0,44	0,55

### INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-5,0
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Feb 20 - Mrz 20
Dauer (in Tagen)	35
Recovery Period (in Tagen)	0
Schlechtester Monat	März 2020
Niedrigste Rendite	-3,1
Bester Monat	April 2020
Höchste Rendite	1,7

### FINANZKENNZAHLEN - AKTIEN

	FONDS
Dividendenrendite (%) (aktuell)	1,49
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (in M€)	49.227
Mittlere Marktkapitalisierung (in M€)	42.112

### PORTFOLIO-RISIKO-VERHÄLTNIS

	FONDS
VaR (99% - 20 Tage)	2,80

### KENNZAHLEN - RENTEN

	FONDS
Z-Spread	122,90
DTS* (Duration Times Spread)	272,58
Durchschnittliches Rating (2nd Best)	A-
Modified Duration	2,06
Effektive Duration	2,05
Durchschnittliche Fälligkeit	2,05
Yield to Maturity	1,19
Aktuelle Rendite	1,49
Durchschnittlicher Kupon	1,53

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.

## ZUSAMMENSETZUNG DES PORTFOLIOS - AKTIEN

■ Fonds

LAND	NETTO	DIFFERENZ
Irland	47.4%	
Luxemburg	32.7%	
Frankreich	7.6%	
Deutschland	6.1%	
Niederlande	3.3%	
Spanien	1.5%	
Italien	1.0%	
Sonstige	0.5%	

BRANCHE	NETTO	DIFFERENZ
Fonds	79.6%	
Industriewerte	2.8%	
Finanzen	2.8%	
Zyklische Konsumgüter	2.7%	
Informationstechnologie	2.6%	
Nicht-zyklische Konsumgüter	2.5%	
Gesundheitswesen	1.9%	
Sonstige	5.0%	

WÄHRUNG	NETTO	DIFFERENZ
EUR	99.5%	
GBP	0.5%	

MARKTKAPITALISIERUNG	NETTO	DIFFERENZ
Mehr als 30 Mrd.	17.0%	
5-30 Mrd.	32.5%	
Weniger als 5 Mrd.	50.5%	

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.

## ZUSAMMENSETZUNG DES PORTFOLIOS - RENTEN

Fonds

LAND	NETTO	DIFFERENZ
Italien	34.3%	
Vereinigte Staaten von Amerika	17.1%	
Großbritannien	12.6%	
Deutschland	8.6%	
Niederlande	4.3%	
Frankreich	4.1%	
Schweden	3.5%	
Sonstige	15.5%	

BRANCHE	NETTO	DIFFERENZ
Staatsanleihen	48.6%	
Finanzen	26.8%	
Zyklische Konsumgüter	4.3%	
Energie	4.3%	
Versorger	3.3%	
Industriewerte	2.5%	
Kommunikationsdienstleistungen	2.4%	
Sonstige	7.8%	

SECOND-BEST RATING	NETTO	DIFFERENZ
AAA	12.5%	
AA	3.0%	
A	22.1%	
BBB	60.6%	
BB	1.8%	

LAUFZEIT	NETTO	DIFFERENZ
0-1 J	33.2%	
1-3 J	36.4%	
3-5 J	23.0%	
5-10 J	4.5%	
10-20 J	2.9%	

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**

<b>CUT-OFF-TIME</b>	T-1 um 15 Uhr
<b>SETTLEMENT</b>	T+2
<b>BEWERTUNG</b>	täglich
<b>ERMITTLUNG ANTEILSPREIS</b>	T+1
<b>VERÖFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS</b>	T+1

**Wichtige Hinweise**

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Diese Veröffentlichung dient ausschließlich Informationszwecken und ist kein Angebot, keine Empfehlung und keine Kundenwerbung zum Zweck des Kaufs oder Verkaufs der Anteile an dem hier beschriebenen Fonds der Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Sie stellt unter keinen Umständen ein Angebot, eine Empfehlung oder eine Aufforderung zum Zeichnen von Fondsanteilen oder einen Antrag auf ein Angebot von Wertpapierdienstleistungen dar. Sie ist nicht mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung verbunden oder soll nicht die Grundlage dafür sein. Sie ist weder als ausdrückliche oder implizite Empfehlung einer Anlagestrategie oder als Anlageberatung zu betrachten, noch findet irgendein Verkauf der Anteile oder deren Vertrieb in einem Rechtssystem statt, in dem ein solches Angebot, eine solche Kundenwerbung oder ein solcher Verkauf bzw. Vertrieb vor der Registrierung oder Qualifizierung entsprechend den anwendbaren Gesetzen unzulässig wäre. Zeichnungen von Anteilen können nur auf der Grundlage der Informationen in den Wesentlichen Anlegerinformation (WAI), des Prospekts sowie des Jahres- und Halbjahresberichts erfolgen. Diese Unterlagen sind kostenlos auf der Webseite der Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)) erhältlich. Es wird zur Lektüre dieser Dokuments geraten, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio ist für die Vertriebsaktivitäten im Zusammenhang mit dem Fonds verantwortlich und aktualisiert den Inhalt dieses Dokuments regelmäßig. Es wird keine explizite oder implizite Zusicherung oder Garantie betreffend die Genauigkeit oder Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Informationen oder Daten gemacht. Für etwaige Fehler oder Auslassungen wird keine Haftung übernommen. Für mögliche Schäden oder Verluste in Verbindung mit der unsachgemäßen Verwendung der hierin enthaltenen Informationen übernimmt Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio keine Verantwortung. Wert und Erträge der Anteile können steigen oder fallen. Wertentwicklungen aus der Vergangenheit sind kein Indikator für die künftige Wertentwicklung. Veränderungen von Annahmen können einen wesentlichen Einfluss auf die hierin vorgestellten Ergebnisse und Informationen haben. Es wird keinerlei Zusicherung gegeben, dass eine zukünftige Wertentwicklung den oben erwähnten auch nur annähernd entspricht. Generali Investments ist eine Handelsmarke der Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, der Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, der Generali Investments Luxembourg S.A. und der Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments ist ein Teil der Generali Gruppe, die im Jahr 1831 in Triest/Italien 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. 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.