



## 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 (Fremdwahrung)	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%
<b>Top 10 (%) - Gesamtportfolio</b>			<b>14,91%</b>
<b>Top 20 (%) - Gesamtportfolio</b>			<b>25,06%</b>

### 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	-	-	-	-
Bestimmtheitsma (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](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 14 Uhr (T ist das NAV-Datum)
<b>SETTLEMENT</b>	T+2
<b>BEWERTUNG</b>	täglich
<b>ERMITTLUNG ANTEILSPREIS</b>	T+1
<b>VEROFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS</b>	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](http://www.generali-investment.com)  
Bestimmte Informationen in dieser Veroffentlichung stammen aus Quellen außerhalb von Generali Investments Partners S.p.A. Societ 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.