

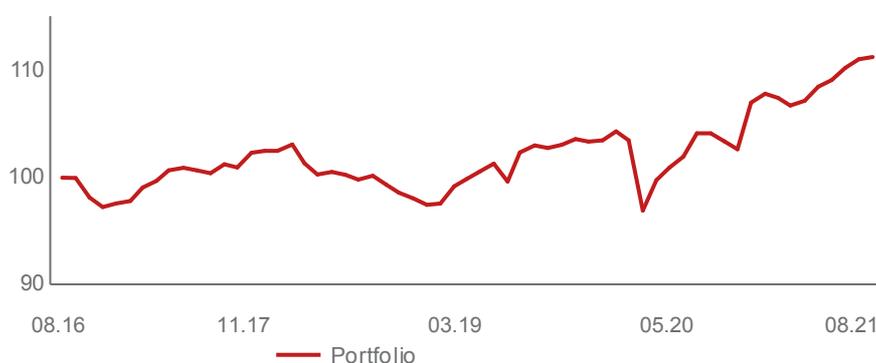
STAMMDATEN

KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	JP Morgan Asset Management (UK) Limited
FONDSMANAGER	Investment team
FONDSTYP	Sicav
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLUGUNGSDATUM DES TEILFONDS	30.08.2016
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	LU1401872830
BLOOMBERG CODE	GSICAXE LX
BEWERTUNG	
FONDSVOLUMEN	106,36 M EUR
ANTEILSPREIS	110,92 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	110,98 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	102,36 EUR
GEBÜHREN	
AUSGABEAUFSCHLAG	max. 5%
VERWALTUNGSGEBÜHR	0.4500%
UMWANDLUNGSGEBÜHR	max. 5%
RÜCKNAHMEGEBÜHR	max. 3%
PERFORMANCEGEBÜHR	n.a.
LAUFENDE KOSTEN	0.8700%

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Das Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung einer positiven Gesamrendite über einen Marktzyklus, bei moderater Korrelation zu den klassischen Finanzmarktindizes und ohne geografische Einschränkung. Dazu verfolgt der Fonds einen flexiblen Anlageansatz in Bezug auf Aktien, Schuldtitel und Geldmarktinstrumente. Das Engagement in Aktienmärkten darf höchstens 50% des Nettovermögens betragen, die Anlage in CoCo-Bonds ist in einer Höhe von bis zu 10% des Fonds-Nettovermögens zulässig. Anlagen in Asset-Backed Securities (ABS), Mortgage-Backed Securities (MBS), Commercial Mortgage-Backed Securities (CMBS) und Residential Mortgage-Backed Securities (RMBS) sind in einer Höhe von bis zu 20% des Fonds-Nettovermögens zulässig und müssen ein Investment-Grade-Rating aufweisen. Bis zu 10% des Fonds-Nettovermögens können in Anlagen ohne Investment-Grade-Rating angelegt sein. Der Fonds kann Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und zu Anlagezwecken einsetzen. Referenzindex ist zu 30% bzw. 70% der MSCI World EUR Hedged Net Total Return Index und Barclays Global Aggregate EUR Hedged Index.

WERTENTWICKLUNG ZUM 31 AUGUST 2021



	1M	Lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	3 J p.a.	5 J p.a.
Portfolio	0,22	3,18	6,82	11,98	11,21	3,84	2,15

	Seit Auflegung	Seit Auflegung p.a.	2020	2019	2018	2017
Portfolio	10,92	2,09	4,17	6,01	-4,76	5,01

	08/21-08/20	08/20-08/19	08/19-08/18	08/18-08/17	08/17-08/16
Portfolio	6,82	1,32	3,46	-1,89	1,23

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Multi Asset
------------------	-------------

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

Geringeres Risiko
Typischerweise geringere

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

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 DES VORMONATS

POSITION	BRUTTO %
JPM INV-GLB INC CONS-X EUR A (JPGICXE)	100,05%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio	100,05%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio	100,05%

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	4,11	6,19	-	5,19
Sharpe Ratio	1,67	0,66	-	0,46
Sortino Ratio	2,90	0,83	-	0,59

INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-11,3
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Feb 20 - Mrz 20
Dauer (in Tagen)	28
Recovery Period (in Tagen)	238
Schlechtester Monat	März 2020
Niedrigste Rendite	-6,3
Bester Monat	November 2020
Höchste Rendite	4,2

HANDELSDETAILS

CUT-OFF-TIME	T-1 um 14 Uhr (T ist das NAV-Datum)
SETTLEMENT	T+2
BEWERTUNG	taglich
ERMITTLUNG ANTEILSPREIS	T+1
VEROFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS	T+1

Wichtige Hinweise

Der Teilfonds ist Teil von Generali Smart Funds (einer Investmentgesellschaft in der Form einer „Société d’investissement  capital variable“ mit mehreren Teilfonds gem den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg), verwaltet von Generali Investments Luxembourg S. A., die Invesco Asset Management Deutschland als Anlageverwalter ernannt hat. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen nur als allgemeine Information über Produkte und Dienstleistungen von Generali Investments. Sie stellen unter keinen Umständen ein Angebot, eine Empfehlung oder Aufforderung zu dem Zweck dar, Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere zu zeichnen oder ein Angebot über Anlagendienstleistungen anzufragen. 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 Anlagendienstleistungen 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. Société di gestione del risparmio, verantwortlich für die Marketingaktivitäten im Zusammenhang mit dem Teilfonds, 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 hierin enthaltenen Informationen verantwortlich. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung und der Teilfonds stellt ein Kapitalverlustrisiko dar. Bevor der Investor eine Anlageentscheidung trifft, muss er, falls zutreffend, das Zeichnungsformular und die Angebotsunterlagen (einschließlich der wesentlichen Anlegerinformationen, des Verkaufsprospekts, der Fondsbestimmungen bzw. der Satzung), die vor der Zeichnung der Anlage ausgehändigt werden müssen, sorgfältig lesen. Die Angebotsunterlagen sind jederzeit kostenlos und in den relevanten Sprachen auf unserer Website (www.generali-investments.com), auf der Website von Generali Investments Luxembourg S.A. (Verwaltungsgesellschaft von Generali Smart Funds) (www.generali-investments.lu) und bei den Vertriebsstellen erhältlich. Eine gedruckte Version der Angebotsunterlagen kann ebenfalls kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft angefordert werden. Generali Investments ist eine Handelsmarke von Generali Investments Partners S.p.A. Société di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Société 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 gründet 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. Société 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.