

STAMMDATEN

KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
INVESTMENTMANAGER	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
FONDSMANAGER	Josep-Maria Comalat Gisbert, Luca Colussa, Erica Moimas
FONDSTYP	Investmentfonds
NAME DES UMBRELLA-FONDS/EINZEL FONDS	GENERALI AKTIVMIX ERTRAG
DOMIZIL	Germany
AUFLEGUNGSdatum DES TEILFONDS	15.10.2003
AUFLAGEDatum DER ANTEILSKLASSE	15.10.2003
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG DES TEILFONDS	EUR
TEILFONDSWÄHRUNG	EUR
DEPOTBANK	BNP SEC SEV FK
ISIN	DE0004156302
BLOOMBERG CODE	AMGAKER GY
LAND DER REGISTRIERUNG	DE
EMPFOHLENE HALTEDAUER	3 JAHRE

Wenn die Referenzwährung des Teilfonds oder der Anteilsklasse 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	63,21 M EUR
ANTEILSPREIS	67,31 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	68,82 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	64,58 EUR

HANDELSDETAILS

CUT-OFF-TIME	T um 10 Uhr (wobei T der Handelstag ist)
ABWICKLUNG ZEICHNUNGABWICKLUNG	T+2
ABWICKLUNG RÜCKGABE	T+2
BEWERTUNG	täglich
ERMITTLUNG	T+1
VERÖFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS	T+1

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.

WESENTLICHE MERKMALE

- 01/11/2019: Wechsel der Vermögensverwaltungsgesellschaft

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Multi Asset					
1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko			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)	1.50%
VERWALTUNGSgebÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN P.A.	0.71%
AUSSTIEGSKOSTEN (MAX)	0%
PERFORMANCEgebÜHR	Keine

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	-2,17	-0,87	-0,87	2,70	14,16	12,28	4,51	2,34	16,83	1,57	47,55	1,75

WERTENTWICKLUNG PER KALENDERJAHR (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	4,25	5,07	6,59	-4,97	2,79	0,52	3,79	-1,84	0,88	0,34

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 1 JAHR (%)

	03/26-03/25	03/25-03/24	03/24-03/23	03/23-03/22	03/22-03/21	03/21-03/20	03/20-03/19	03/19-03/18	03/18-03/17	03/17-03/16
Portfolio	2,70	4,41	6,43	-3,30	1,70	4,73	-1,46	0,59	0,10	0,16

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. Es gibt keine Garantie, dass das Anlageziel erreicht wird. Der Anleger erhält möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. 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. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von den individuellen Verhältnissen des Anlegers abhängt und sich in der Zukunft ändern kann. Die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkurschwankungen steigen oder sinken.

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 POSITIONEN – RENTEN

POSITION	BRANCHE	RATING	BRUTTO %
BOTS 0 09/14/26	Staatsanleihen	BBB+	6,26%
BTPS 0.25 03/15/28	Staatsanleihen	BBB+	5,27%
BTPS 3 10/01/29	Staatsanleihen	BBB+	4,81%
US TREASURY N/B 2.875 08/15/28	Staatsanleihen	AA+	4,72%
BOTS 0 06/12/26	Staatsanleihen	BBB+	3,15%
LETRAS 0 10/09/26	Staatsanleihen	A	3,12%
BTF 0 11/04/26	Staatsanleihen	A+	3,12%
COLOMBIA REP OF 4.5 11/26/30	Staatsanleihen	BB	2,33%
ALLIANZ SE 2.121 07/08/50	Finanzen	A+	1,79%
VOLKSWAGEN INTFN PERP	Zyklische Konsumgüter	BBB-	1,74%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio			36,30%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio			48,19%

TOP 10 - AKTIEN

POSITION	BRANCHE	BRUTTO %
Top 10 (%) - Gesamtportfolio		0,00%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio		0,00%

TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

RENTEN
SERBIA REPUBLIC 3.125 05/15/27

TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

RENTEN
LEASYS 3.341 '27 EUR
UNITED MEXICAN 3.5 09/19/29

TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

AKTIEN
Keine Verkäufe in dieser Periode

TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

AKTIEN
Keine Käufe in dieser Periode

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. Es gibt keine Garantie, dass das Anlageziel erreicht wird. Der Anleger erhält möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. 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. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von den individuellen Verhältnissen des Anlegers abhängt und sich in der Zukunft ändern kann. Die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. 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 (Ohne Derivate-Exposure)

■ Fonds

ASSETKLASSE	%
Staat	43.7%
Unternehmensanleihen	43.6%
Liquidität und -äquivalente	7.0%
Aktien	5.7%

WÄHRUNG	%
EUR	90.3%
USD	8.1%
BRL	1.3%
GBP	0.3%
Sonstige	0.0%

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	2,01	2,44	2,99	1,93
Sharpe Ratio	0,31	0,68	0,20	
Sortino Ratio	0,41	0,97	0,27	

INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	5,0
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Dez 21 - Sep 22
Dauer (in Tagen)	273
Recovery Period (in Tagen)	301
Schlechtester Monat	September 2022
Niedrigste Rendite	-3,4
Bester Monat	November 2023
Höchste Rendite	2,3

PORTFOLIO-RISIKO-VERHÄLTNIS

	FONDS
VaR (99% - 20 Tage)	3,68

FINANZKENNZAHLEN - AKTIEN

	FONDS
Dividendenrendite (%) (aktuell)	2,38
Mittlere Marktkapitalisierung (in M€)	14.769

KENNZAHLEN - RENTEN

	FONDS
Z-Spread	96,39
DTS (Duration Times Spread)	236,66
Durchschnittliches Rating (2nd Best)	BBB
Effektive Duration	2,81
Durchschnittliche Fälligkeit	2,60
Yield to Maturity	4,61
Aktuelle Rendite	2,38
Durchschnittlicher Kupon	2,38

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.

ZUSAMMENSETZUNG DES PORTFOLIOS - AKTIEN (Ohne Derivate-Exposure)

■ Fonds

LAND	%
Irland	100.0%

BRANCHE	%
Fonds	100.0%

MARKTKAPITALISIERUNG	%
5-30 Mrd.	90.1%
Weniger als 5 Mrd.	9.9%

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 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.

ZUSAMMENSETZUNG DES PORTFOLIOS - RENTEN (Ohne Derivate-Exposure)

■ Fonds

LAND	%
Italien	31.7%
Frankreich	10.3%
Niederlande	9.8%
Spanien	9.3%
Vereinigte Staaten von Amerika	6.6%
Deutschland	5.8%
Großbritannien	3.9%
Sonstige	22.5%

BRANCHE	%
Staatsanleihen	47.7%
Finanzen	28.3%
Zyklische Konsumgüter	5.2%
Energie	3.9%
Fonds	2.8%
Versorger	2.8%
Nicht-zyklische Konsumgüter	1.6%
Sonstige	7.8%

SECOND-BEST RATING	%
AAA	1.5%
AA	5.4%
A	16.0%
BBB	70.0%
BB	3.9%
B	0.4%
Nicht verfügbar	2.8%

LAUFZEIT	%
0-1 J	21.3%
1-3 J	25.7%
3-5 J	37.1%
5-10 J	12.3%
10-20 J	0.8%
Nicht verfügbar	2.8%

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.

Wichtige Hinweise

Verwaltungsgesellschaft des Fonds ist die Generali 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 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 Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. (www.generali-investments.com) erhältlich. Es wird zur Lektüre dieser Dokumente geraten, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können. Generali Asset Management 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 Asset Management 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 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 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.