

## STAMMDATEN

KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
FONDSMANAGER	Benoit Trioux, Eric Biassette, François Gobron
BENCHMARK	100% MSCI EMU SMALL MID CAP (NR)
FONDSTYP	Sicav
NAME DES UMBRELLA-FONDS/EINZEL FONDS	GENERALI INVESTMENTS SICAV
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGUNGSDATUM DES TEILFONDS	04.06.2007
AUFLAGEDATUM DER ANTEILSKLASSE	05.06.2007
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG DES TEILFONDS	EUR
TEILFONDSWÄHRUNG	EUR
DEPOTBANK	BNP Paribas SA
ISIN	LU0300507034
BLOOMBERG CODE	GISMCDX LX
LAND DER REGISTRIERUNG	LU
EMPFOHLENE HALTEDAUER	6 JAHRE

Wenn die Referenzwährung des Teilfonds oder der Anteilkasse 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	200,41 M EUR
ANTEILSPREIS	197,51 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	203,51 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	158,36 EUR

## HANDELSDETAILS

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

## ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Das Ziel des Fonds ist das Übertreffen seiner Benchmark und eine langfristige Kapitalwertsteigerung durch Anlagen in Aktien von Unternehmen, die an Börsen in Mitgliedstaaten der Eurozone notiert sind (bei denen es sich um regulierte Märkte handelt), mit Schwerpunkt auf Wertpapieren mit kleinen und mittleren Marktkapitalisierungen. Der Fonds investiert überwiegend in Aktien und andere Gewinnbeteiligungsrechte, die von Unternehmen mit kleiner und mittlerer Kapitalisierung begeben werden und auf Euro lauten. Mindestens 75% seines Nettovermögens werden in Aktien der Eurozone investiert. Der Fonds kann außerdem ergänzend in aktiengebundene Wertpapiere von europäischen Emittenten investieren. Der Fonds kann Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und zu Anlagezwecken einsetzen.

## WESENTLICHE MERKMALE

- Nutzt das starke Wachstumspotenzial des großen und diversifizierten Small und Mid Cap Universums
- Fokus auf Stock-Picking, basierend auf einer Bottom-up Fundamental-Analyse
- Legt einen Fokus auf Unternehmen mit einem Potenzial für Kurswachstum, basierend auf einem eigens entwickelten Discounted Cash Flow-Modell
- 10/07/2017: Änderung der Benchmark (vor diesem Datum: Euro Stoxx Small - Net Return Index)

## KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Aktien
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)	5%
MAX. VERWALTUNGSGEBÜHR P.A. (LAUT PROSPEKT)	1,80%
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN P.A.	2,04%
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	-0,41	20,57	20,08	22,24	45,12	76,42	13,20	12,01	62,32	4,96	97,28	3,76
Benchmark	1,53	23,20	25,09	27,50	55,55	80,65	15,85	12,54	107,38	7,56	80,98	3,27
Überschussertrag	-1,94	-2,64	-5,02	-5,26	-10,42	-4,23	-2,65	-0,53	-45,06	-2,60	16,30	0,48

### WERTENTWICKLUNG PER KALENDERJAHR (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	3,20	11,29	-12,20	17,85	-3,40	21,75	-22,78	16,68	7,59	16,12
Benchmark	8,01	10,78	-15,99	18,94	4,36	27,34	-15,91	23,71	1,30	11,76
Überschussertrag	-4,81	0,52	3,79	-1,09	-7,76	-5,59	-6,87	-7,03	6,29	4,36

### 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	22,24	14,47	3,72	-16,49	45,57	-18,63	7,24	-17,32	23,48	3,27
Benchmark	27,50	19,18	2,36	-17,99	41,61	-9,37	10,30	-7,83	30,57	-4,59
Überschussertrag	-5,26	-4,72	1,35	1,49	3,97	-9,26	-3,07	-9,49	-7,09	7,86

## POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

### TOP 10 - AKTIEN

POSITION	BRANCHE	BRUTTO %
MTU AERO ENGINES AG (MTX GY)	Industriewerte	2,17%
LEONARDO SPA (LDO IM)	Industriewerte	2,03%
PRYSMIAN SPA (PRY IM)	Industriewerte	1,84%
EUROFINS SCIENTIFIC (ERF FP)	Gesundheitswesen	1,80%
COMMERZBANK AG (CBK GY)	Finanzen	1,78%
PUBLICIS GROUPE (PUB FP)	Kommunikationsdienstleistungen	1,45%
FINECOBANK SPA (FBK IM)	Finanzen	1,38%
BILFINGER SE (GBF GY)	Industriewerte	1,28%
BPER BANCA SPA (BPE IM)	Finanzen	1,28%
FRESENIUS SE & CO KGAA (FRE GY)	Gesundheitswesen	1,25%
<b>Top 10 (%) - Gesamtportfolio</b>		<b>16,26%</b>
<b>Top 20 (%) - Gesamtportfolio</b>		<b>27,12%</b>

### TOP 3 VERKÄUFE IM LETZTEN MONAT

ALLFUNDS GROUP PLC (ALLFG NA)
TECHNIP ENERGIES NV (TE FP)
SEB SA (SK FP)

### TOP 3 KÄUFE IM LETZTEN MONAT

AIXTRON SE (AIXA GY)
BEFESA SA (BFSA GY)
BPER BANCA SPA (BPE IM)

## KENNZAHLEN

### PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	14,95	14,54	15,61	18,65
Standardabweichung Benchmark	14,49	14,29	15,26	19,80
Tracking Error	2,33	2,95	3,47	4,79
Alpha	-0,07	-0,04	-0,01	-0,03
Beta	1,02	1,00	1,00	0,98
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	0,98	0,96	0,95	0,95
Information Ratio	-1,85	-0,85	-0,15	0,10
Sharpe Ratio	1,19	0,63	0,62	0,29
Treynor Ratio	19,18	9,86	12,39	4,45
Sortino Ratio	1,81	1,02	1,00	0,43

### ANZAHL DER TITEL

	FONDS	BENCHMARK
Anzahl der Positionen (excl. Derivate)	200	488
Positionen außerhalb der Benchmark	4	-
Aktiver Anteil	37,33	-
Anzahl der Derivate	-	-
Gesamtanzahl Positionen	200	488

### INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-56,5
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Jul 07 - Mrz 09
Dauer (in Tagen)	602
Recovery Period (in Tagen)	1.624
Schlechtester Monat	März 2020
Niedrigste Rendite	-22,0
Bester Monat	November 2020
Höchste Rendite	19,9

### FINANZKENNZAHLEN - AKTIEN

	FONDS	BENCHMARK
Kurs-Buchwert-Verhältnis (KBV)	-	1,58
Kurs-Gewinn-Verhältnis (KGV) (aktuell)	-	19,24
Dividendenrendite (%) (aktuell)	-	3,29
Durchschnittliche Marktkapitalisierung (in M€)	7.050	4.866
Mittlere Marktkapitalisierung (in M€)	5.484	2.690

## PORTFOLIOSTRUKTUR (Ohne Derivate-Exposure)

■ Fonds ■ Benchmark ■ Differenz

LAND	%	DIFFERENZ
Deutschland	25.2% 20.3%	4.8% ■
Italien	15.9% 15.7%	0.2%
Frankreich	14.4% 16.2%	-1.8% ■
Niederlande	10.9% 12.4%	-1.5% ■
Spanien	7.0% 8.3%	-1.3% ■
Belgien	5.5% 5.4%	0.1%
Finnland	5.5% 7.3%	-1.8% ■
Sonstige	10.3% 14.4%	-4.0% ■
Liquidität und -äquivalente	5.2%	

BRANCHE	%	DIFFERENZ
Industriewerte	27.5% 25.1%	2.4% ■
Finanzen	18.9% 23.2%	-4.3% ■
Zyklische Konsumgüter	9.5% 9.0%	0.5%
Werkstoffe	9.1% 7.8%	1.3% ■
Gesundheitswesen	6.4% 7.1%	-0.6%
Kommunikationsdien- stleistungen	4.9% 5.3%	-0.4%
Informationstechnolo- gie	4.5% 4.1%	0.4%
Sonstige	14.0% 18.5%	-4.5% ■
Liquidität und -äquivalente	5.2%	

WÄHRUNG	%	DIFFERENZ
EUR	99.8% 98.6%	1.2%
USD	0.1% 1.4%	-1.3%
GBP	0.1%	0.1%
CHF	0.0%	0.0%
JPY	0.0%	0.0%

MARKTKAPITALISIERUNG	%	DIFFERENZ
Mehr als 30 Mrd.	1.8% 3.5%	-1.7% ■
5-30 Mrd.	62.7% 72.1%	-9.4% ■
Weniger als 5 Mrd.	29.1% 23.7%	5.4% ■
Keine Marktkapitalisierung	1.2% 0.7%	0.5%
Liquidität und -äquivalente	5.2%	

### 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](http://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@generali-invest.com](mailto:GILfundInfo@generali-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](http://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](http://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](http://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.