GENERALI INVESTMENTS SICAV

SERENITY BX

30 September 2026

Marketing-Anzeige in DE,ES,IT,LU

STAMMDATEN

KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
FONDSMANAGER	Cédric Baron, Pierre Hereil, Nawfel El Ghissassi
FONDSTYP	Sicav
NAME DES UMBRELLA-FONDS/EINZELFONDS	GENERALI INVESTMENTS SICAV
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGUNGSDATUM DES TEILFONDS	29.08.2016
AUFLAGEDATUM DER ANTEILSKLASSE	06.03.2018
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG DES TEILFONDS	EUR
TEILFONDSWÄHRUNG	EUR
DEPOTBANK	BNP Paribas SA
ISIN	LU1580344411
BLOOMBERG CODE	GSBSGXE LX
LAND DER REGISTRIERUNG	DE,ES,IT,LU
EMPFOHLENE HALTEDAUER	4 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	45,20 M EUR
ANTEILSPREIS	121,03 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	123,80 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	112,23 EUR

HANDELSDETAILS

CUT-OFF-TIME	T-1 um 14 Uhr (T ist das NAV-Datum)
ABWICKLUNG ZEICHNUNGABWICKLUNG	T+2
ABWICKLUNG RÜCKGABE	
BEWERTUNG	täglich
ERMITTLUNG	T+1
VERÖFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS	T+1

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Der Teilfonds ist bestrebt, einen langfristigen Kapitalzuwachs mittels einer aktiven und diversifizierten, uneingeschränkten Vermögensallokation zu erzielen, die sich an den potenziellen Renditen der verschiedenen Anlageklassen orientiert.

Der Teilfonds verfolgt sein Ziel, indem er direkt oder indirekt mindestens 70% seines Nettovermögens in eine flexible Allokation in verschiedenen Anlageklassen investiert, unter anderem in Aktien, Staats- und Unternehmensanleihen, Geldmarktinstrumente sowie Einlagen.

Der Teilfonds kann direkt oder indirekt bis zu 40% seines Nettovermögens in Aktienwerten engagiert sein.

Die Anlage in CoCo-Bonds bis zu einer Höhe von 20% des Nettovermögens des Teilfonds ist erlaubt.

Ein Teil OGAW, OGA oder OGAW-ETFs, bis zu 80%, aus Fonds ausgewählt werden kann, die von der Generali-Gruppe oder mit ihr verbundenen Unternehmen verwaltet oder beraten werden (Fonds der Generali Gruppe).

Zu Anlage- und Diversifizierungszwecken und/oder zur Absicherung gegen Inflation kann der Teilfonds (i) bis zu 20% seines Nettovermögens in Derivate, und bis zu 10% seines Nettovermögens in nicht börsennotierte Aktienwerte investieren.

WESENTLICHE MERKMALE

- 01/09/2023 : Änderung der Anlagestrategie.

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE

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)	5.00%
MAX. VERWALTUNGSGEBÜHR P.A. (LAUT PROSPEKT)	0.65%
VERWALTUNGSGEBÜHREN UND SONSTIGE VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN P.A.	1.42%
AUSSTIEGSKOSTEN (MAX)	0.00%
PERFORMANCEGEBÜHR	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 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

WERTENTWICKLUNG

ENTWICKLUNG DER KUMULIERTEN WERTENTWICKLUNG (%)



01/09/2023 : Änderung der Anlagestrategie.

JÄHRLICHE & KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1M	YTQ	Lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	3 J p.a.	5 J p.a.	Seit Auflegung	Seit Auflegung annualisiert
Portfolio	-1,73	4,29	4,29	7,06	24,08	16,94	7,46	3,18	20,98	2,25

WERTENTWICKLUNG PER KALENDERJAHR (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Portfolio	5,98	5,78	6,37	-6,04	2,29	1,51	4,97	-4,17

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 1 JAHR (%)

	09/26-09/25	09/25-09/24	09/24-09/23	09/23-09/22	09/22-09/21	09/21-09/20	09/20-09/19	09/19-09/18
Portfolio	7,06	3,18	12,33	0,28	-5,18	3,84	-0,87	2,96

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.

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 5 POSITIONEN

POSITION	BRUTTO %
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND (ERNE	6,04%
ISHARES USD CORP ESG-USD ACC (SUOA	5,49%
INSIGHT LQD ABS-B EUR ACC (IGLABEA ID)	4,99%
ALPHA UCTS-FOK DYN CRD-L EUR	4,58%
LU-MW TO FC MR NU UC F-B EUR	4,36%
Top 5 (%) - Gesamtportfolio	**25,47%**
Top 10 (%) - Gesamtportfolio	**39,27%**

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	6,71	7,56	6,13	5,26
Sharpe Ratio	0,76	0,62	0,18	0,24

INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	10,6
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Dez 21 - Okt 23
Dauer (in Tagen)	669
Recovery Period (in Tagen)	106
Schlechtester Monat	April 2025
Niedrigste Rendite	-5,4
Bester Monat	April 2026
Höchste Rendite	4,5

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 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

Diese Marketing-Anzeige bezieht sich auf Generali Smart Funds 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 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. 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 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 KIIDs sind unter 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.