

STAMMDATEN

KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	JP Morgan Asset Management (UK) Limited
FONDSMANAGER	JP Morgan Asset Management (UK) Limited
FONDSTYP	Sicav
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGUNGSdatum DES TEILFONDS	30.08.2016
AUFLAGEDatum DER ANTEILSKLASSE	25.06.2018
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG	Euro
DEPOTBANK	BNP Paribas SA/Luxembourg
ISIN	LU1580343108
BLOOMBERG CODE	GSJGGXE LX

BEWERTUNG

FONDSVOLUMEN	55,11 M EUR
ANTEILSPREIS	97,85 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	108,19 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	97,85 EUR

GEBÜHREN

EINSTIEGSKOSTEN (MAX)	5%
VERWALTUNGSgebÜHR	1.20%
LAUFENDE KOSTEN*	2.85%
AUSSTIEGSKOSTEN (MAX)	3%
PERFORMANCEgebÜHR	NaN

*Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten über die empfohlene Haltedauer

HANDELSDETAILS

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

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Der Fonds ist ein Feederfonds des in Luxemburg gegründeten JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund (der „Master-Fonds“). Ziel ist die Erwirtschaftung eines Kapitalzuwachses. Hierzu investiert er mindestens 85% seines Nettovermögens in Anteile des Master-Fonds. Der Master-Fonds investiert vornehmlich in Aktienwerte, Rohstoffindexinstrumente, wandelbare Wertpapiere, Schuldtitel, Einlagen bei Kreditinstituten und Geldmarktinstrumente weltweit. Der Master-Fonds kann über Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren. Der Master-Fonds kann in Schuldtitel investieren, die ein Rating unter „Investment Grade“ aufweisen oder kein Rating haben. Er verfolgt einen flexiblen Ansatz in Bezug auf die Portfoliostrukturierung, um das Engagement entsprechend den Marktbedingungen und Gelegenheiten auf verschiedene Anlageklassen und Märkte zu verteilen. Der Fonds kann auch in OGAW und andere OGA investieren. Er kann bis zu 15% seines Nettovermögens in liquiden Mitteln halten. Der Fonds beabsichtigt nicht, in derivative Finanzinstrumente zu investieren, und wird versuchen, normalerweise vollständig im Master-Fonds investiert zu sein.

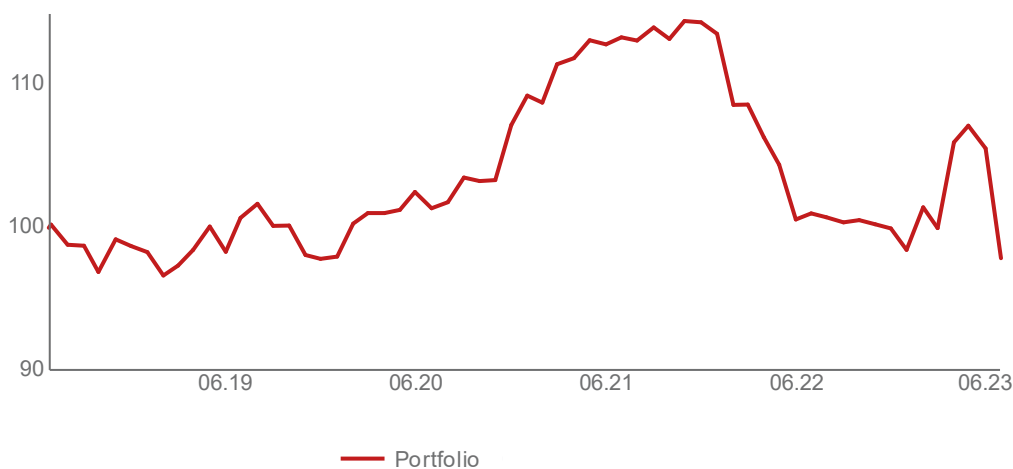
KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Absolute Return						
	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.

WERTENTWICKLUNG

ENTWICKLUNG DER KUMULIERTEN WERTENTWICKLUNG (%)



JÄHRLICHE & KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1M	Lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	3 J p.a.	5 J p.a.	Seit Auflegung	Seit Auflegung annualisiert
Portfolio	-7,30	-0,61	-3,12	-3,46	-2,35	-1,17	-0,47	-2,15	-0,43

WERTENTWICKLUNG PER KALENDERJAHR (%)

	2022	2021	2020	2019	2018
Portfolio	-13,34	3,97	11,52	-0,33	-1,70

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 1 JAHR (%)

	06/23-06/22	06/22-06/21	06/21-06/20	06/20-06/19	06/19-06/18
Portfolio	-3,12	-10,90	11,83	0,67	0,48

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 Wiedieranlage 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 OF THE MONTH

POSITION	BRUTTO %
JPM INV-JPM GLBL CAP APP-X (JPMECAX	100,10%
Top 5 (%) - Gesamtportfolio	100,10%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio	100,10%

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	8,24	6,91	6,20	6,19
Sharpe Ratio	-0,67	-0,25	-0,09	-0,08
Sortino Ratio	-1,15	-0,41	-0,14	-0,13

INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-15,4
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Nov 21 - Jun 23
Dauer (in Tagen)	602
Recovery Period (in Tagen)	0
Schlechtester Monat	Juni 2023
Niedrigste Rendite	-7,3
Bester Monat	März 2023
Höchste Rendite	6,0

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
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

Der Teilfonds ist Teil von Generali Smart Funds (einer Investmentgesellschaft in der Form einer „Société d'investissement à capital variable“ mit mehreren Teilfonds gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg), verwaltet von Generali Investments Luxembourg S. A., die JP Morgan Asset Management (UK) Limited 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 Anlagedienstleistungen 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 Anlagedienstleistungen 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. Società 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. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società 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 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 Investments Partners 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.