

Objectif d'investissement

Le Fonds vise à surperformer l'indice EONIA sur le moyen terme et dans toutes les conditions de marché, en suivant une stratégie de performance absolue et une allocation d'actifs dynamique. Le Fonds investit essentiellement dans un portefeuille diversifié. Le Fonds investit essentiellement dans un portefeuille diversifié de titres de créance, de MBS et d'ABS, d'obligations de créance subordonnée de sociétés (CoCo) dans des devises majeures. Accessoirement, le Fonds peut investir dans des instruments du marché monétaire et dans des dépôts bancaires. La durée moyenne du portefeuille sera entre moins 2 ans et 4 ans. Le Fonds ne peut pas investir des pourcentages de son actif net supérieurs à ceux qui suivent : 3 % dans des titres assortis d'une cote de crédit inférieure à B-/B3 chez Standard & Poor's / Moody's si la notation est revue à la baisse, 20 % dans des MBS, ABS, CMBS, RMBS assortis d'une notation de crédit de qualité Investment Grade, 50 % dans des titres de créance libellés en devises autres que l'euro sur une base non couverte, 20 % dans des obligations convertibles, 10 % dans des CoCo. Le Fonds peut détenir des contrats de swap sur défaut de crédit (« CDS »). Le Fonds est à capital variable. Vous pouvez obtenir le rachat des parts du Fonds chaque jour ouvrable au Luxembourg. Cette catégorie de parts ne donne lieu à aucun dividende. Le Fonds n'a pas d'indicateur de référence.

Catégorie et Profil de risque

Classification : Fonds à rendement absolu

| Risque plus faible | | | Risque plus élevé | | | |
|---------------------------------------|---|---|--------------------------------------|---|---|---|
| Rendement potentiellement plus faible | | | Rendement potentiellement plus élevé | | | |
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| | | | | | | |

Caractéristiques

Société de gestion : Generali Investments Luxembourg S.A.

Gestionnaire financier : Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio

Gérant(s) : Fabrizio Viola

Indice de réf. : EONIA (Reference/référence/

riferimento/Referenz/referencia)

Catégorie : Sicav

Domiciliation : Luxembourg

Date de lancement du fonds : 1/12/2005

Date de lancement de la part : 13/12/2005

Première date de valeur liquidative après

réactivation : 16/09/2014

Devise : EUR

Dépositaire : BNP Paribas Securities Services S.C.A.

ISIN : LU0235922407

Code Bloomberg : GENDICC LX

Valorisation

Encours sous gestion : 332,12 mil EUR

Valeur liquidative (VL) : 104,76 EUR

VL plus haute (sur 1 an) : 108,60 EUR

VL plus basse (sur 1 an) : 102,58 EUR

Frais

Frais d'entrée : max. 5%

Frais de gestion : 0,70%

Frais de conversion : max. 5%

Frais de sortie : max. 1%

Commission de performance : Commission de performance de 20,00% par an du rendement positif supérieur au EONIA + 0,60%

Frais courants : 0,72% (31/12/2018)

Modalités de souscription / rachat

Heure de centralisation : J avant 13h

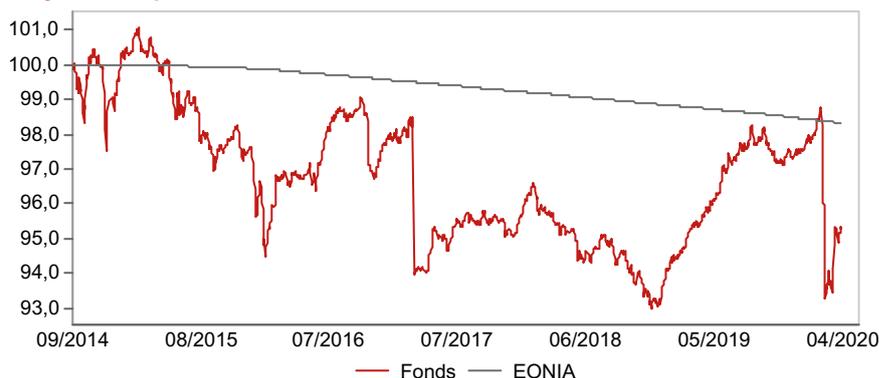
Exécution : J+3

Valorisation : quotidienne

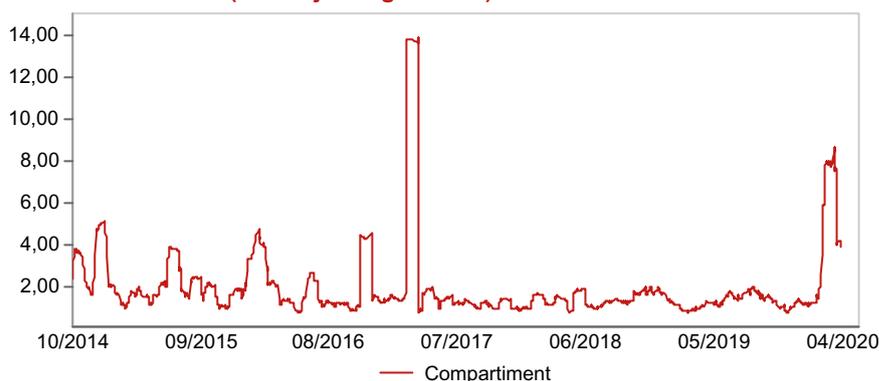
Calcul de la valeur liquidative : J (cours de clôture)

Publication de la valeur liquidative : J+1

Analyse de la performance



Volatilité annualisée (sur 22 jours glissants)



Performances

| | 1 mois | 3 mois | Début année | 1 an | 3 ans | 5 ans | 3 A annual. | 5 A annual. |
|-------|---------|---------|-------------|---------|---------|---------|-------------|-------------|
| Fonds | 1,57 % | -2,77 % | -2,30 % | -0,49 % | 0,67 % | -4,86 % | 0,23 % | -1,01 % |
| EONIA | -0,04 % | -0,11 % | -0,15 % | -0,42 % | -1,14 % | -1,66 % | -0,39 % | -0,34 % |

| | Depuis le lancement | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 |
|-------|---------------------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Fonds | -4,73 % | 4,56 % | -2,58 % | -2,00 % | 0,17 % | -1,53 % |
| EONIA | -1,67 % | -0,39 % | -0,36 % | -0,35 % | -0,32 % | -0,11 % |

| | Q01/2019- Q01/2020 | Q01/2018- Q01/2019 | Q01/2017- Q01/2018 | Q01/2016- Q01/2017 | Q01/2015- Q01/2016 |
|-------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fonds | -1,65 % | -0,03 % | 1,38 % | -2,73 % | -3,61 % |
| EONIA | -0,41 % | -0,36 % | -0,35 % | -0,34 % | -0,16 % |

Données statistiques

| | Fonds |
|------------------------------------|-------|
| Ratio de Sharpe* | -0,08 |
| Value-at-Risk (VaR, 20 jours, 99%) | 6,47 |

Sensibilité actions*

*calculées sur une période de 1 an

Analyse technique

| | |
|------------------------|------|
| Duration effective | 2,32 |
| Rendement à l'échéance | 1,88 |
| Échéance moyenne | 3,41 |
| Notation moyenne | BBB |

Contribution au Rendement Absolu

| | MTD | QTD | Début année |
|-------------------|---------|---------|-------------|
| Total | 1,57 % | 1,57 % | -2,30 % |
| Actions | -0,15 % | -0,15 % | 0,05 % |
| Obligations | 1,82 % | 1,82 % | -0,47 % |
| Contrepartie Cash | - | - | - |
| Liquidités | 0,00 % | 0,00 % | -0,06 % |
| Forward devises | -1,05 % | -1,05 % | -2,53 % |
| Frais de gestion | 0,95 % | 0,95 % | 0,70 % |

GENERALI INVESTMENTS SICAV Absolute Return Credit Strategies

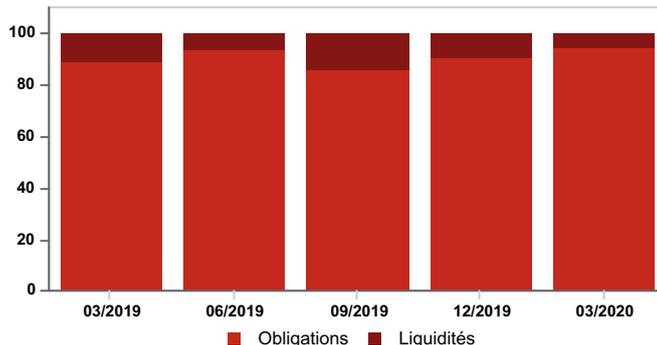
Reporting au 30/04/2020 - CX Capitalisation



Répartition par classes d'actifs

| Classe d'actifs | Fonds |
|-----------------|---------|
| Obligations | 91,65 % |
| Liquidités | 8,35 % |

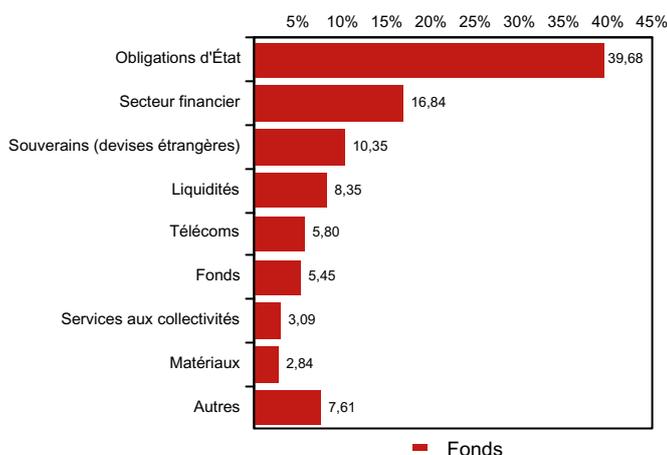
Historique de l'allocation d'actifs



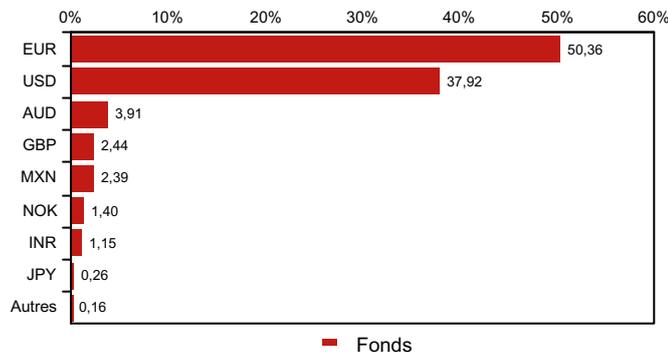
Principales lignes obligataires

| | Notation | % brut du portefeuille |
|---|----------|------------------------|
| Government Of The United States Of America 1.5% 15-aug-2026 | AAA | 12,42 |
| Government Of The United States Of America 2.5% 15-may-2024 | AAA | 8,23 |
| Government Of The United States Of America 1.375% 31-jan-2021 | AAA | 5,82 |
| GENERALI INV SICAV CNV BD-ZX (GARCBZX LX) | NA | 5,51 |
| Government Of Italy 5.0% 01-mar-2022 | BBB- | 4,97 |
| Government Of Australia 5.75% 15-may-2021 | AAA | 3,94 |
| Government Of The United States Of America 3.125% 15-nov-2028 | AAA | 3,06 |
| Government Of Mexico 6.5% 10-jun-2021 | A- | 2,42 |
| Unitymedia Gmbh 3.75% 15-jan-2027 | BBB | 2,19 |
| Government Of Indonesia 3.375% 15-apr-2023 | BBB | 1,89 |

Répartition sectorielle



Répartition par devises



Principales caractéristiques

- S'adresse aux investisseurs à la recherche d'une exposition diversifiée aux marchés internationaux d'obligations d'entreprises
- Flexibilité dans la mise en œuvre de meilleures idées d'investissement sur le marché obligataire en termes de durée et de crédit, tant sur les segments Investment Grade que High Yield
- Création de valeur régulière dans le temps
- Privilégie une exposition diversifiée du risque avec une volatilité maîtrisée. Limite de la VaR fixée à 3,5 %
- Bénéficie de l'expertise de l'équipe de gestion dans la sélection et la gestion de valeurs au sein d'un large éventail de titres obligataires

www.generali-investments.com

Source : Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Le fonds présente est un compartiment de Generali Investments SICAV (société d'investissement à capital variable et à compartiments multiples régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg), ayant pour Société de gestion Generali Investments Luxembourg S.A., qui a délégué la gestion de ce compartiment à Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Les informations contenues dans le présent document relatives aux produits et services fournis par Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio sont exclusivement données à titre purement informatif. Par ailleurs, elles ne constituent ni en totalité, ni en partie, une offre, une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat de parts du fonds. Elles ne visent pas non plus à être le fondement de tout contrat ou engagement. Ce document ne constitue en aucun cas une recommandation implicite ni explicite d'une stratégie ou d'un conseil en investissement. Avant toute transaction, l'investisseur doit avoir pris connaissance des documents réglementaires en vigueur qui lui ont été communiqués et qui doivent être lus avec attention. Les informations contenues dans ce document sont régulièrement mises à jour par Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio qui n'assume aucune responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions et en cas de pertes ou dommages résultant de l'utilisation de ces informations à d'autres fins que celles pour lesquelles elles sont prévues. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et le fonds présente un risque de perte en capital. Nous ne pouvons garantir que les performances futures auront une quelconque correspondance avec les performances mentionnées dans le présent document. Il est recommandé de vérifier la réglementation en vigueur, consultable sur notre site Internet. Le client devra lire attentivement le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), qui doit lui être soumis avant toute souscription ainsi que le prospectus ; ces documents sont disponibles sur notre site Internet (www.generali-investments.com), sur le site internet de Generali Investments Luxembourg S.A. (Société de gestion de Generali Investments Sicav) (www.generali-investments.lu) et auprès des distributeurs Si aucun actif n'est investi dans une part du fonds pendant une certaine période (« Période de Dormance »), le texte « Données de performance depuis la création » doit être lu de la manière suivante « Performances calculées à partir de la première date de valeur liquidative après la Période de Dormance ». Generali Investments fait partie du Groupe Generali créé en 1831 à Trieste sous le nom de Assicurazioni Generali Austro-Italiche. Generali Investments est la marque commerciale de 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. and Generali Investments Holding S.p.A..