

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

|                                                               |                                                                                                                                                              |
|---------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>SOCIÉTÉ DE GESTION</b>                                     | Generali Investments Luxembourg S.A.                                                                                                                         |
| <b>GESTIONNAIRE FINANCIER</b>                                 | Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio                                                                                        |
| <b>GÉRANT(S)</b>                                              | Andrea SCOTTI                                                                                                                                                |
| <b>BENCHMARK</b>                                              | 50% MSCI POLAND (NR) + 15% MSCI CZECH REPUBLIC (NR) + 10% MSCI AUSTRIA (NR) + 10% MSCI HUNGARY (NR) + 10% MSCI ROMANIA (NR) + 5% BOFA ML EURO GVT 0-1 Y (RI) |
| <b>CATÉGORIE</b>                                              | Sicav                                                                                                                                                        |
| <b>DOMICILIATION</b>                                          | Luxembourg                                                                                                                                                   |
| <b>DATE DE LANCEMENT DU FONDS</b>                             | 02/04/2002                                                                                                                                                   |
| <b>DATE DE LANCEMENT DE LA PART</b>                           | 26/11/2003                                                                                                                                                   |
| <b>PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION</b> | Pas de période d'inactivité                                                                                                                                  |
| <b>DEVISE</b>                                                 | Euro                                                                                                                                                         |
| <b>DÉPOSITAIRE</b>                                            | BNP Paribas Securities Services Luxembourg                                                                                                                   |
| <b>ISIN</b>                                                   | LU0145471693                                                                                                                                                 |
| <b>CODE BLOOMBERG</b>                                         | GENEQDX LX                                                                                                                                                   |

## VALORISATION

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| <b>ENCOURS SOUS GESTION</b>     | 141,13 M EUR |
| <b>VALEUR LIQUIDATIVE (VL)</b>  | 232,59 EUR   |
| <b>PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)</b> | 232,59 EUR   |
| <b>PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)</b> | 142,32 EUR   |

## FRAIS

|                                |         |
|--------------------------------|---------|
| <b>FRAIS D'ENTRÉE</b>          | max. 5% |
| <b>FRAIS DE GESTION</b>        | 1.8000% |
| <b>FRAIS DE CONVERSION</b>     | max. 5% |
| <b>FRAIS DE SORTIE</b>         | max. 3% |
| <b>FRAIS DE SURPERFORMANCE</b> | n.a.    |
| <b>FRAIS COURANTS</b>          | 2.0100% |

## CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

|                       |         |
|-----------------------|---------|
| <b>CLASSIFICATION</b> | Actions |
|-----------------------|---------|

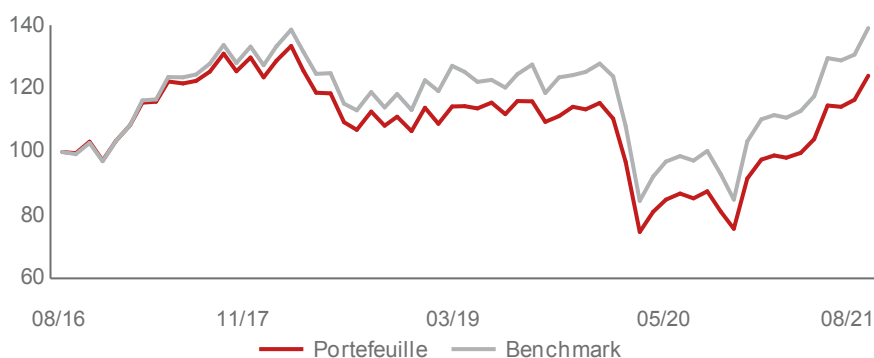
|                           |   |   |   |   |                           |   |
|---------------------------|---|---|---|---|---------------------------|---|
| 1                         | 2 | 3 | 4 | 5 | 6                         | 7 |
| Risque plus faible        |   |   |   |   | Risque plus élevé   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

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps. Pour plus d'informations sur les risques du Fonds, veuillez-vous reporter à la partie risques du prospectus.

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Le Fonds investit essentiellement dans des titres de sociétés situées ou qui tirent la majeure partie de leurs revenus d'activités menées en Europe Centrale et Orientale (PECO). Ces titres sont principalement cotés en bourse sur les places financières des PECO.

## ANALYSE DE LA PERFORMANCE AU 31 AOÛT 2021



|              | 1M   | Début le début de l'année | 1 an  | 3 ans | 5 ans  | 3 ans annualisés | 5 ans annualisés |
|--------------|------|---------------------------|-------|-------|--------|------------------|------------------|
| Portefeuille | 6,47 | 26,92                     | 41,39 | 14,50 | 23,98  | 4,61             | 4,39             |
| Benchmark    | 6,41 | 26,05                     | 38,52 | 21,95 | 39,07  | 6,83             | 6,81             |
| Différence   | 0,05 | 0,87                      | 2,87  | -7,45 | -15,09 | -2,22            | -2,42            |

|              | Depuis le lancement | Depuis le lancement - annualisé | 2020   | 2019  | 2018   | 2017  | 2016  |
|--------------|---------------------|---------------------------------|--------|-------|--------|-------|-------|
| Portefeuille | 132,59              | 4,86                            | -15,40 | 5,99  | -15,40 | 24,38 | 2,73  |
| Benchmark    | 158,76              | 5,49                            | -13,72 | 7,26  | -10,55 | 28,75 | 4,04  |
| Différence   | -26,17              | -0,63                           | -1,68  | -1,28 | -4,84  | -4,37 | -1,30 |

|              | 08/21-08/20 | 08/20-08/19 | 08/19-08/18 | 08/18-08/17 | 08/17-08/16 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Portefeuille | 41,39       | -19,93      | 1,15        | -17,29      | 30,91       |
| Benchmark    | 38,52       | -15,34      | 3,99        | -14,73      | 33,73       |
| Différence   | 2,87        | -4,59       | -2,85       | -2,56       | -2,82       |

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- Investit dans des sociétés cotées en Pologne, République Tchèque, Hongrie, Roumanie, Etats Baltes, Turquie, Croatie, Slovaquie et Autriche.
- Une gestion active dans un processus d'investissement clairement défini.
- Une grande flexibilité pour sélectionner les opportunités les plus attractives sur le marché actions

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et peuvent être trompeuses. Les performances sont indiquées après déduction des frais et charges pour la période concernée. Toutes les données relatives à la performance les rendements reflètent le réinvestissement de dividendes et ne prennent pas en compte les commissions et les frais induits par l'émission et le rachat d'actions/de parts.

Veuillez prendre connaissance des informations importantes figurant à la fin du présent document. Tout investissement dans le fonds/compartiment comporte des risques, y compris de perte éventuelle de capital. Veuillez lire les KIID et le prospectus pour en savoir plus à propos de ces risques. Les informations légales concernant le fonds/compartiment sont disponibles sur le site web : [www.generali-investment.com](http://www.generali-investment.com)

## POSITIONS & TRANSACTIONS

### TOP 10 - ACTIONS

| POSITION                           | SECTEUR                    | BRUT %        |
|------------------------------------|----------------------------|---------------|
| CEZ AS (CEZ CK)                    | Services aux collectivités | 7,89%         |
| PKO BANK POLSKI SA (PKO PW)        | Financières                | 6,52%         |
| OTP BANK PLC (OTP HB)              | Financières                | 6,13%         |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE (PZU) | Financières                | 5,33%         |
| KOMERCNI BANKA AS (KOMB CK)        | Financières                | 4,57%         |
| ALLEGRO.EU SA (ALE PW)             | Non disponible             | 4,37%         |
| BANCA TRANSILVANIA SA (TLV RE)     | Financières                | 4,21%         |
| BANK PEKAO SA (PEO PW)             | Financières                | 3,86%         |
| MONETA MONEY BANK AS (MONET CK)    | Financières                | 3,69%         |
| KGHM POLSKA MIEDZ SA (KGH PW)      | Matériaux                  | 3,69%         |
| <b>Total Top 10 (%)</b>            |                            | <b>50,26%</b> |
| <b>Total Top 20 (%)</b>            |                            | <b>77,08%</b> |

### TOP 3 - VENTES SUR LE MOIS

Pas de vente sur cette période

### TOP 3 - ACHATS SUR LE MOIS

Pas d'achat sur cette période

## RATIOS

### ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

|                         | 1 AN  | 3 ANS | 5 ANS | DEPUIS LE<br>LANCEMENT |
|-------------------------|-------|-------|-------|------------------------|
| Volatilité Portefeuille | 19,32 | 23,63 | 20,40 | 20,72                  |
| Volatilité Benchmark    | 19,74 | 24,05 | 20,75 | 22,14                  |
| Tracking Error          | 2,06  | 3,83  | 3,01  | 4,38                   |
| Alpha                   | 0,06  | -0,04 | -0,04 | -0,04                  |
| Bêta                    | 0,97  | 0,97  | 0,97  | 0,97                   |
| R²                      | 0,99  | 0,97  | 0,98  | 0,98                   |
| Ratio d'information     | 1,39  | -0,57 | -0,81 | -0,14                  |
| Ratio de Sharpe         | 1,69  | 0,19  | 0,21  | 0,06                   |
| Ratio de Treynor        | 39,20 | 3,99  | 2,92  | -1,24                  |
| Ratio de Sortino        | 3,30  | 0,25  | 0,30  | 0,09                   |

### NOMBRE DE TITRES

|                                             | FONDS | BENCHMARK |
|---------------------------------------------|-------|-----------|
| Nombre de positions (hors dérivés)          | 47    | 66        |
| Positions hors de l'indicateur de référence | 19    | -         |
| Part Active                                 | 13,22 | -         |
| Nombre de positions dérivées                | -     | -         |
| Nombre de positions                         | 47    | 66        |

### DRAWDOWN

|                                    | DEPUIS LE LANCEMENT |
|------------------------------------|---------------------|
| Max. Drawdown (%)                  | -67,8               |
| Max drawdown (dates)               | juil. 07 - mars 09  |
| Durée (en jours)                   | 595                 |
| Période de recouvrement (en jours) | 0                   |
| Moins bon mois                     | octobre 2008        |
| Performance la plus faible         | -29,9               |
| Meilleur mois                      | novembre 2020       |
| Performance la plus élevée         | 20,9                |

### RATIOS FINANCIERS - ACTIONS

|                                          | FONDS | BENCHMARK |
|------------------------------------------|-------|-----------|
| Prix/Valeur comptable                    | -     | 1,14      |
| PER (actuel)                             | -     | 10,27     |
| Rendement du dividende (%) (actuel)      | -     | 1,96      |
| Capitalisation boursière moyenne (in M€) | 2 572 | 3 541     |
| Capitalisation boursière médiane (in M€) | 728   | 1 346     |

Veuillez prendre connaissance des informations importantes figurant à la fin du présent document. Tout investissement dans le fonds/compartiment comporte des risques, y compris de perte éventuelle de capital. Veuillez lire les KIID et le prospectus pour en savoir plus à propos de ces risques. Les informations légales concernant le fonds/compartiment sont disponibles sur le site web : [www.generali-investment.com](http://www.generali-investment.com)

Les performances des titres en portefeuille ne représentent pas la performance globale du portefeuille. Chaque titre en portefeuille affiche une performance indépendante des autres titres. Le gérant peut modifier l'allocation du portefeuille de manière discrétionnaire.

## RÉPARTITION

■ Fonds ■ Benchmark ■ Relative

| PAYS               | NET            | RELATIVE |
|--------------------|----------------|----------|
| Pologne            | 44.5%<br>44.5% | -0.1%    |
| République Tchèque | 16.5%<br>15.4% | 1.1%     |
| Autriche           | 11.0%<br>10.2% | 0.7%     |
| Hongrie            | 10.7%<br>10.4% | 0.4%     |
| Roumanie           | 9.6%<br>9.8%   | -0.2%    |
| Luxembourg         | 4.7%<br>5.2%   | -0.5%    |
| Slovénie           | 0.4%<br>0.0%   | 0.4%     |
| Autres             | 0.4%<br>4.4%   | -4.1%    |
| Liquidités         | 2.3%           |          |

| SECTEUR                    | NET            | RELATIVE |
|----------------------------|----------------|----------|
| Financières                | 43.7%<br>43.2% | 0.5%     |
| Energie                    | 14.0%<br>14.1% | -0.1%    |
| Services aux collectivités | 12.1%<br>12.1% | 0.0%     |
| Service de communication   | 6.7%<br>5.7%   | 1.0%     |
| Matériaux                  | 5.6%<br>6.6%   | -1.0%    |
| Consommation cyclique      | 3.7%<br>3.2%   | 0.6%     |
| Autres                     | 7.5%<br>9.9%   | -2.4%    |
| Non disponible             | 4.4%<br>5.2%   | -0.8%    |
| Liquidités                 | 2.3%           |          |

| DEVISE | NET            | RELATIVE |
|--------|----------------|----------|
| PLN    | 49.4%<br>49.7% | -0.3%    |
| CZK    | 17.1%<br>15.4% | 1.7%     |
| EUR    | 12.6%<br>14.7% | -2.1%    |
| HUF    | 10.8%<br>10.4% | 0.5%     |
| RON    | 9.6%<br>9.8%   | -0.2%    |
| HRK    | 0.4%           | 0.4%     |
| TRY    | 0.0%           | 0.0%     |
| Autres | 0.0%           | 0.0%     |

| CAPITALISATION BOURSIÈRE | NET            | RELATIVE |
|--------------------------|----------------|----------|
| Inférieur à 5 Mds        | 86.4%<br>85.3% | 1.1%     |
| 5-30 Mds                 | 9.8%<br>8.0%   | 1.8%     |
| Supérieur à 30 Mds       | 1.6%<br>2.1%   | -0.6%    |
| n/a                      | 4.6%           | -4.6%    |
| Liquidités               | 2.3%           |          |

Veuillez prendre connaissance des informations importantes figurant à la fin du présent document. Tout investissement dans le fonds/compartiment comporte des risques, y compris de perte éventuelle de capital. Veuillez lire les KIID et le prospectus pour en savoir plus à propos de ces risques. Les informations légales concernant le fonds/compartiment sont disponibles sur le site web : [www.generali-investment.com](http://www.generali-investment.com)  
Les performances des titres en portefeuille ne représentent pas la performance globale du portefeuille. Chaque titre en portefeuille affiche une performance indépendante des autres titres. Le gérant peut modifier l'allocation du portefeuille de manière discrétionnaire.

#### MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

|                                      |                                   |
|--------------------------------------|-----------------------------------|
| HEURE LIMITE                         | J avant 13h (jour de transaction) |
| EXÉCUTION                            | J+3                               |
| VALORISATION                         | Quotidienne                       |
| CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE      | J+1                               |
| PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE | J+1                               |

#### Information importante

Le compartiment fait partie de Generali Investments SICAV (une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg), gérée par Generali Investments Luxembourg S.A. qui a désigné Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio comme gestionnaire de placements. Les informations contenues dans ce document sont exclusivement destinées à donner des renseignements d'ordre général sur les produits et services fournis par Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Elles ne constituent en aucun cas une offre, une recommandation ou une sollicitation à souscrire des unités/actions d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières ou une demande d'offre de services d'investissement. Elles ne sont pas liées à ou destinées à constituer la base d'un quelconque contrat ou engagement. Les informations ne seront pas considérées comme une recommandation explicite ou implicite d'une stratégie d'investissement ou un conseil d'investissement. Avant de souscrire à une offre de services d'investissement, tout client potentiel recevra tous les documents prévus dans les réglementations en vigueur à ce moment. Il est demandé au client de lire attentivement ces documents avant de prendre toute décision d'investissement. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, qui met à jour périodiquement le contenu de ce document, décline toute responsabilité concernant les erreurs ou omissions qu'il contient et ne pourra pas être tenue des pertes ou dommages éventuels liés à une utilisation incorrecte des informations qui y sont données. Les performances passées ne constituent pas une garantie de performances futures et le compartiment présente un risque de perte de capital. Aucune garantie n'est donnée concernant la correspondance approximative des performances futures avec celles mentionnées ci-dessus. Avant d'adopter toute décision d'investissement, le client doit lire attentivement, le cas échéant, le formulaire de souscription, et la documentation relative à l'offre (y compris le DICI, le prospectus, le règlement du fonds ou les statuts selon le cas), qui doivent être remis avant toute souscription. La documentation relative à l'offre est disponible à tout moment, gratuitement et dans les langues concernées sur notre site Internet ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)), sur le site Internet de Generali Investments Luxembourg SA (Société de Gestion de Generali Investments SICAV) ([www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu)), et par les distributeurs. Une copie papier de la documentation relative à l'offre peut également être demandée gratuitement à la Société de Gestion. Generali Investments est une 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. et Generali Investments Holding S.p.A. Generali Investments fait partie du Groupe Generali, fondé en 1831 à Trieste sous le nom Assicurazioni Generali Austro-Italiche.

Veuillez prendre connaissance des informations importantes figurant à la fin du présent document. Tout investissement dans le fonds/compartiment comporte des risques, y compris de perte éventuelle de capital. Veuillez lire les KIID et le prospectus pour en savoir plus à propos de ces risques. Les informations légales concernant le fonds/compartiment sont disponibles sur le site web : [www.generali-investment.com](http://www.generali-investment.com). Certaines informations contenues dans ce reporting proviennent de sources externes à Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Néanmoins, Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio décline toute responsabilité quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations en question.