GENERALI INVESTMENTS SICAV

SRI EURO PREMIUM HIGH YIELD - DX

31 août 2021

Matériel promotionnel

PRINCIALES CARACTÉRISTIQUES

SOCIÉTÉ DE GESTION	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTIONNAIRE FINANCIER	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
GÉRANT(S)	Benoist GRASSET
BENCHMARK	100% BOFA ML EURO BB-B HIGH YIELD (TR)
CATÉGORIE	Sicav
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	18/07/2003
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	18/07/2003
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU0169274734
CODE BLOOMBERG	GENHYDX LX

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	78,44 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	209,03 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	209,03 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	195,15 EUR

FRAIS

FRAIS D'ENTRÉE	max. 5%
FRAIS DE GESTION	1.3000%
FRAIS DE CONVERSION	max. 5%
FRAIS DE SORTIE	max. 3%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	n.a.
FRAIS COURANTS	1.5400%

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION Obligations

1	2	3	**4**	5	6	7

Risque plus faible
Rendement potentiellement

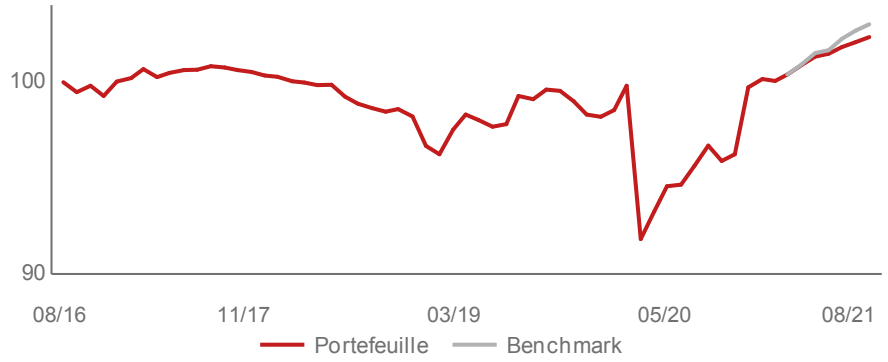
Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

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

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds est de générer une croissance du capital et de surperformer ICE BofA BB-B Euro High Yield net return en investissant principalement dans des titres de créance à haut rendement et des titres liés à des titres de créance libellés en euros par le biais d'un processus d'investissement socialement responsable. L'investissement dans les instruments suivants est autorisé: obligations convertibles 10%, CoCos 20%, titres en défaut (avec notation CCC+) 10%, actions et autres droits de participation 10%.Les titres éligibles sont identifiés sur la base d'un processus d'investissement responsable exclusif et le Gestionnaire d'investissement appliquera simultanément un processus reposant sur des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) de façon continue pour sélectionner des titres couvrant au moins 90 % du portefeuille sous réserve que les émetteurs suivent de bonnes pratiques de gouvernance d'entreprise. La notation ESG moyenne du Fonds sera constamment supérieure à la notation ESG moyenne de son univers d'investissement initial après avoir éliminé les 20 % de titres les moins bien classés en termes de notation ESG. Ce Compartiment ne bénéficie pas du label ISR/SRI en France.

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	0,26	2,17	5,83	3,92	2,34	1,29	0,46
Benchmark	0,31	2,60	-	-	-	-	-
Différence	-0,06	-0,43	-	-	-	-	-

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	109,03	4,15	2,00	2,00	-4,00	0,24	3,01
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Différence	-	-	-	-	-	-	-

	08/21-08/20	08/20-08/19	08/19-08/18	08/18-08/17	08/17-08/16
Portefeuille	5,83	-2,93	1,16	-2,25	0,75
Benchmark	-	-	-	-	-
Différence	-	-	-	-	-

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- L'absence de disponibilités de données ESG et leurs incohérences éventuelles constituent des limites méthodologiques. Plus d'informations sur les limites méthodologiques, les critères ESG et la stratégie ESG dans le Prospectus.
- Classification SFDR - Art. 8 : Le fonds fait la promotion, entre autres, de caractéristiques environnementales ou sociales, ou d'une combinaison de ces caractéristiques, à condition que les entreprises dans lesquelles les investissements sont réalisés suivent des pratiques de bonne gouvernance.

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 dactions/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

POSITIONS & TRANSACTIONS

TOP 10 OBLIGATIONS

POSITION	SECTEUR	NOTATION	BRUT %
CASINO GUICHARD 1.865 06/13/22	Consommation non cyclique	CCC+	2,04%
TELEFONICA EUROP PERP	Service de communication	BB	1,72%
UNIPOLSAI ASSICU 5.75 PERP	Financières	BB-	1,56%
INTRUM AB 4.875 08/15/25	Secteur Industriel	BB	1,49%
VODAFONE GROUP 01/03/79	Service de communication	BB+	1,49%
QUATRIM 5.875 01/15/24	Consommation non cyclique	B	1,48%
NE PROPERTY 2.625 05/22/23	Immobilier	BBB	1,47%
LLOYDS BK GR PLC PERP	Financières	BBB-	1,42%
ALTICE FRANCE 2.5 01/15/25	Service de communication	B	1,39%
TENNET HLD BV PERP	Services aux collectivités	BB+	1,36%
Total Top 10 (%)			**15,43%**
Total Top 20 (%)			**27,95%**

TOP 3 - VENTES SUR LE MOIS

CAIXABANK PERP
TELE COLUMBUS AG 3.875 05/02/25

TOP 3 - ACHATS SUR LE MOIS

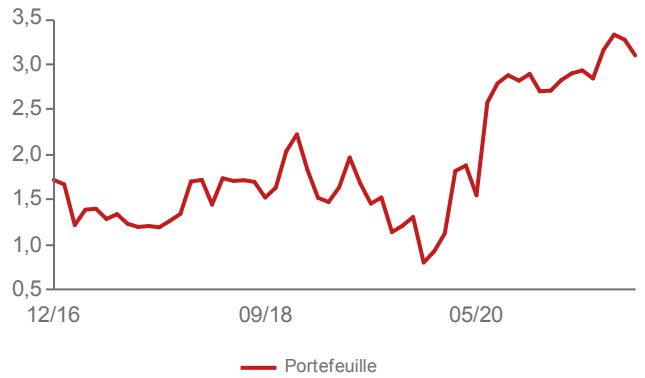
CASTELLUM AB PERP
INTESA SANPAOLO 4.75 PERP

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	2,90	5,07	3,98	5,82
Volatilité Benchmark	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-
Alpha	-	-	-	-
Bêta	-	-	-	-
R^2	-	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	2,13	0,33	0,21	0,32
Ratio de Treynor	-	-	-	-
Ratio de Sortino	3,66	0,42	0,27	0,43

EVOLUTION DE LA SENSIBILITÉ



DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-34,8
Max drawdown (dates)	juin 07 - déc. 08
Durée (en jours)	574
Période de recouvrement (en jours)	441
Moins bon mois	octobre 2008
Performance la plus faible	-17,8
Meilleur mois	avril 2009
Performance la plus élévée	8,7

RATIOS FINANCIERS - OBLIGATIONS

	FONDS	BENCHMARK
Z-Spread	259,29	222,15
DTS (Duration Times Spread)	847,10	805,67
Notation moyenne (2e meilleure)	BB-	BB-
Sensibilité	3,10	3,38
Duration effective	2,48	3,35
Temps moyen restant jusqu'à l'échéance	3,05	4,56
Rendement à l'échéance	2,79	2,45
Rendement actuel	3,58	0,65
Coupon moyen	3,76	-

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
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 lallocation du portefeuille de manière discrétionnaire.

GENERALI INVESTMENTS SICAV

SRI EURO PREMIUM HIGH YIELD - DX

31 août 2021

RÉPARTITION

Fonds Benchmark Relative

PAYS	NET	RELATIVE
France	13.8% / 12.9%	0.8%
Royaume-Uni	13.3% / 6.7%	6.6%
Italie	11.0% / 16.5%	-5.6%
Etats-Unis	10.9% / 14.8%	-3.9%
Espagne	9.4% / 8.0%	1.5%
Allemagne	8.9% / 11.3%	-2.5%
Suède	5.0% / 2.0%	3.0%
Autres	25.8% / 27.7%	-1.8%
Liquidités	1.9%	

SECTEUR	NET	RELATIVE
Financières	25.9% / 16.3%	9.6%
Service de communication	13.0% / 15.7%	-2.7%
Secteur Industriel	11.6% / 16.4%	-4.8%
Matériaux	9.3% / 9.3%	0.0%
Services aux collectivités	8.5% / 5.7%	2.9%
Consommation cyclique	8.2% / 15.3%	-7.0%
Immobilier	7.3% / 2.5%	4.8%
Autres	14.4% / 18.9%	-4.5%
Liquidités	1.9%	

NOTATIONS (2E MEILLEURE)	NET	RELATIVE
BBB	11.3% / 2.3%	9.0%
BB	57.2% / 71.4%	-14.1%
B	24.9% / 24.2%	0.7%
CCC	4.8% / 2.1%	2.7%
Non disponible	-0.1%	-0.1%
Liquidités	1.9%	

MATURITÉ	NET	RELATIVE
0-1 an	28.8% / 15.0%	13.8%
1-3 ans	27.9% / 34.2%	-6.3%
3-5 ans	28.8% / 29.8%	-0.9%
5-10 ans	12.7% / 20.0%	-7.3%
10-20 ans	0.7%	-0.7%
Supérieur à 20 ans	0.2%	-0.2%
Non disponible	-0.1%	-0.1%
Liquidités	1.9%	

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
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 lallocation 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), sur le site Internet de Generali Investments Luxembourg SA (Société de Gestion de Generali Investments SICAV) (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
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 lexactitude et à lexhaustivité des informations en question.