

**PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES**

<b>SOCIÉTÉ DE GESTION</b>	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
<b>GESTIONNAIRE FINANCIER</b>	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
<b>GÉRANT(S)</b>	Alexandre LEPERE
<b>BENCHMARK</b>	28.5% JPM EMU GOVERNMENT ALL MATS. (TR) + 28% JPM GBI GLOBAL ALL MATS (TR) + 23% MSCI EUROPE (NR) + 20.5% MSCI WORLD (NR)
<b>CATÉGORIE</b>	Fonds FCP
<b>DOMICILIATION</b>	France
<b>DATE DE LANCEMENT DU FONDS</b>	07/01/2000
<b>DATE DE LANCEMENT DE LA PART</b>	07/01/2000
<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 Paris
<b>ISIN</b>	FR0007477047
<b>CODE BLOOMBERG</b>	FEDEREP FP

**VALORISATION**

<b>ENCOURS SOUS GESTION</b>	579,00 M EUR
<b>VALEUR LIQUIDATIVE (VL)</b>	585,25 EUR
<b>PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)</b>	586,24 EUR
<b>PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)</b>	522,61 EUR

**FRAIS**

<b>FRAIS D'ENTRÉE</b>	max. 5%
<b>FRAIS DE GESTION</b>	Max 1,00%
<b>FRAIS DE CONVERSION</b>	0%
<b>FRAIS DE SORTIE</b>	n.a.
<b>FRAIS DE SURPERFORMANCE</b>	n.a.
<b>FRAIS COURANTS</b>	1.0800%

**CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE**

<b>CLASSIFICATION</b>	Multi-actifs
-----------------------	--------------

<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
----------	----------	----------	----------	----------	----------	----------

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.

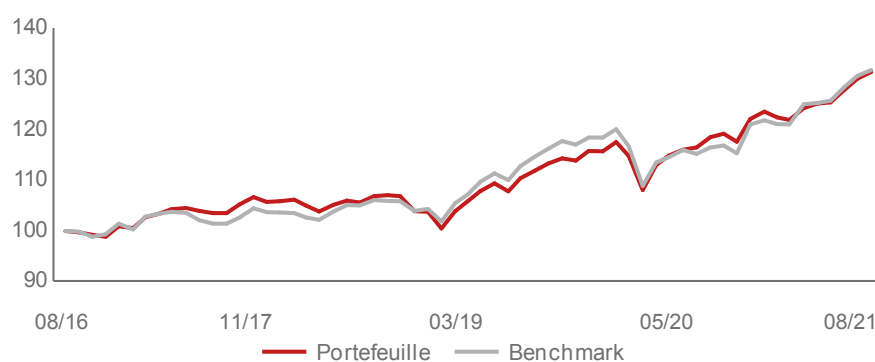
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et peuvent être trompeuses. Les performances sont indiquées après déduction des frais et charges pour la période concernée. Toutes les données relatives à la performance les rendements reflètent le réinvestissement de dividendes et ne 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)

L'indice de référence, précédemment calculé dividendes non réinvestis, est calculé dividendes nets réinvestis depuis Février 2013.

**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

L'objectif du FCP est de rechercher à long terme une performance supérieure à celle mesurée par son indicateur de référence en étant investi jusqu'à 100% de l'actif net (ou jusqu'à 110% de l'actif net en cas de recours à l'emprunt d'espèces) en OPC et Fonds d'investissement à vocation générale français, ou OPC européens. Le FCP peut détenir jusqu'à 30% de FIA et fonds d'investissement respectant les 4 critères définis par l'article R.214-13 du Code monétaire et financier et jusqu'à 10% de ceux établis dans un autre Etat membre de l'UE. Le risque action est compris entre 25% et 55%. Les OPC et fonds d'investissement actions sont investis dans des sociétés de toutes tailles de capitalisation et le FCP peut investir dans ceux de petites capitalisations à hauteur de 30%. L'exposition aux marchés de taux est comprise entre 45% et 75%. Le FCP peut investir maximum 10% en OPC et fonds d'investissement spécialisés en titres spéculatifs et maximum 10% dans ceux spécialisés en obligations convertibles. Les principales zones géographiques sont l'Europe, les Etats-Unis et la zone Asie-Pacifique. Le FCP peut investir dans des OPC et fonds d'investissement spécialisés sur les marchés émergents à hauteur de 15%.

**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
Portfeuille	1,01	6,35	10,89	22,63	31,34	7,03	5,60
Benchmark	0,88	8,11	13,08	24,33	31,70	7,52	5,66
Différence	0,13	-1,76	-2,19	-1,70	-0,36	-0,49	-0,06

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2020	2019	2018	2017	2016
Portfeuille	140,16	4,13	6,74	15,09	-5,04	4,85	3,82
Benchmark	127,39	3,86	2,88	16,19	-1,68	2,16	5,18
Différence	12,77	0,26	3,86	-1,10	-3,37	2,69	-1,37

	08/21-08/20	08/20-08/19	08/19-08/18	08/18-08/17	08/17-08/16
Portfeuille	10,89	4,52	5,80	3,42	3,56
Benchmark	13,08	0,23	9,69	4,39	1,47
Différence	-2,19	4,28	-3,89	-0,96	2,09

**PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES**

- Risques : Risque de gestion discrétionnaire, risque actions, risque de perte en capital, risque de contrepartie, risque de crédit, risque de taux et risque de change. Pour plus de détails, voir le prospectus.

## POSITIONS & TRANSACTIONS

### TOP 10 DU MOIS PRÉCÉDENT

POSITION	BRUT %
GENERALI-EURO GRN&SUS-ADIEUR	11,65%
X GLOBAL GOV BOND (XG7S GT)	10,35%
ISHARES MSCI WORLD SRI-USD-D (SUWS	8,84%
EPARINTER EURO BOND (EPAREUB FP)	8,81%
ISHARES GLOBAL GOV BND-DISTR (IGLO	8,80%
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	6,23%
CARMIGNAC PF G-EURP-W EUR AC	6,14%
AMUNDI EUR LIQ SH TRM-I CAP (CLAMEON	6,08%
AMUNDI-POL CAP GL GR-I2 US C (AMPCGIU	5,74%
ISHARES MSCI EUROPE SRI (IUSK GT)	5,33%
<b>Total Top 10 (%)</b>	<b>77,98%</b>
<b>Total Top 20 (%)</b>	<b>99,10%</b>

## RATIOS

### ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	6,34	8,02	6,93	7,80
Volatilité Benchmark	5,66	8,19	7,09	7,98
Tracking Error	2,46	2,22	2,10	3,34
Alpha	-0,05	-0,00	0,01	0,00
Bêta	1,03	0,94	0,93	0,95
R <sup>2</sup>	0,85	0,93	0,91	0,92
Ratio d'information	-0,93	-0,23	-0,01	0,08
Ratio de Sharpe	1,67	0,90	0,85	0,79
Ratio de Treynor	10,62	7,32	4,76	3,84
Ratio de Sortino	2,89	1,25	1,21	1,18

### DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-29,1
Max drawdown (dates)	mars 00 - mars 03
Durée (en jours)	1 092
Période de recouvrement (en jours)	896
Moins bon mois	septembre 2008
Performance la plus faible	-6,0
Meilleur mois	février 2000
Performance la plus élevée	6,7

## CONTRIBUTION AU RENDEMENT À LA FIN DU MOIS PRÉCÉDENT

■ Fonds ■ Benchmark

TITRE	1M	Début le début de l'année
GENERALI-EURO GRN&SUS-ADIEUR (GEGADIE LX)	0.20%	-0.13%
X GLOBAL GOV BOND (XG7S GT)	0.17%	0.02%
ISHARES GLOBAL GOV BND-DISTR (IGLO LN)	0.15%	-0.01%
ISHARES MSCI WORLD SRI-USD-D (SUWS LN)	0.21%	1.43%
EPARINTER EURO BOND (EPAREUB FP)	0.14%	-0.08%
AMUNDI EUR LIQ SH TRM-I CAP (CLAMEON FP)	0.00%	-0.01%
CARMIGNAC PF G-EURP-W EUR AC (CARGWEA LX)	0.18%	0.95%
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA (COMEEIA ID)	0.33%	0.69%
AMUNDI-POL CAP GL GR-I2 US C (AMPCGIU LX)	0.11%	0.93%
ISHARES MSCI EUROPE SRI (IUSK GT)	0.17%	0.76%
Others	0.24%	1.01%

### MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J avant 14h (jour de transaction)
EXÉCUTION	J+3
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	T+2
PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	T+2

**Information importante**

Le produit est un fonds commun de placement (FCP) de droit français dont la société de gestion est 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. 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. 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. Nous ne pouvons garantir que les performances futures auront une quelconque correspondance avec les performances mentionnées dans le présent document. Avant d'adopter toute décision d'investissement, le client doit lire attentivement, le cas échéant, le formulaire de souscription, et la documentation d'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)) et auprès des distributeurs. Une copie papier de la documentation de l'offre peut également être demandée gratuitement à la Société de Gestion. 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.. Generali Investments fait partie du Groupe Generali créé en 1831 à Trieste sous le nom de Assicurazioni Generali Austro-Italiche.

Veillez 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.