Generali SMART Funds

JP MORGAN GLOBAL INCOME CONSERVATIVE - FX

28 février 2022

Matériel promotionnel

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

SOCIÉTÉ DE GESTION	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTIONNAIRE FINANCIER	JP Morgan Asset Management (UK) Limited
GÉRANT(S)	Investment team
CATÉGORIE	Sicav
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	30/08/2016
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	30/08/2016
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU1401873135
CODE BLOOMBERG	GSICFXE LX

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	101,61 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	100,76 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	106,06 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	99,93 EUR

FRAIS

FRAIS D'ENTRÉE	max. 5%
FRAIS DE GESTION	1.35%
FRAIS DE CONVERSION	max. 5%
FRAIS DE SORTIE	max. 3%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	n.a.
FRAIS COURANTS	1.90%

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION	Multi-actifs

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque plus faible
Rendement potentiellement

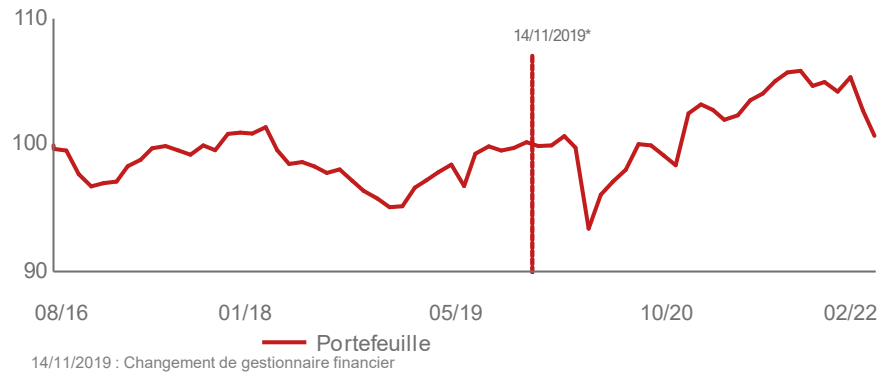
Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

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 vise à générer un rendement total positif sur un cycle de marché ayant une corrélation modérée aux indices classiques du marché financier et sans aucune restriction géographique. Le Fonds cherchera à atteindre son objectif d'investissement au moyen d'une approche d'investissement flexible en actions, titres de créance et Instruments du marché monétaire. L'exposition aux marchés des actions ne peut dépasser 50% de son actif net, l'investissement dans des obligations convertibles contingentes (CoCo) est autorisé, jusqu'à hauteur de 10% de l'actif net du Fonds. Les investissements en ABS (asset-backed securities), MBS (mortgage-backed securities), CMBS (commercial mortgage-backed securities) et RMBS (residential mortgage-backed securities) sont autorisés, jusqu'à hauteur de 20% de l'actif net du Fonds, et ces titres doivent être assortis d'une notation de crédit de qualité Investment Grade. Jusqu'à 10% de l'actif net du Fonds peuvent être exposés aux titres n'étant pas assortis d'une notation de crédit de qualité Investment Grade. Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion de portefeuille efficiente et d'investissement. Le Fonds est à capital variable. L'Indicateur de référence du Fonds est le 30% MSCI World EUR Hedged Net Total Return Index + 70% Barclays Global Aggregate EUR Hedged Index.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE AU 28 FÉVRIER 2022



14/11/2019 : Changement de gestionnaire financier

	1M	Début le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	3 ans annualisés	5 ans annualisés
Portefeuille	-1,93	-4,37	-1,24	3,60	2,44	1,18	0,48

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2021	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	0,76	0,14	2,07	3,24	5,02	-5,67	4,02

	02/22-02/21	02/21-02/20	02/20-02/19	02/19-02/18	02/18-02/17
Portefeuille	-1,24	2,20	2,64	-2,38	1,30

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

POSITIONS & TRANSACTIONS

TOP 10 DU MOIS PRÉCÉDENT

POSITION	BRUT %
JPM INV-GLB INC CONS-X EUR A (JPGICXE	100,05%
Total Top 10 (%)	**100,05%**
Total Top 20 (%)	**100,05%**

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	3,22	6,31	5,18	5,08
Ratio de Sharpe	-0,30	0,24	0,15	0,10
Ratio de Sortino	-0,46	0,30	0,19	0,12

DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-12,0
Max drawdown (dates)	janv. 18 - mars 20
Durée (en jours)	784
Période de recouvrement (en jours)	252
Moins bon mois	mars 2020
Performance la plus faible	-6,4
Meilleur mois	novembre 2020
Performance la plus élévée	4,1

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 l'allocation du portefeuille de manière discrétionnaire.

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J-1 à 14h (J est la date de la NAV)
EXÉCUTION	J+2
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1
PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1

Information importante

Le compartiment fait partie de Generali Smart Funds (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 Invesco Asset Management 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. 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, en charge de l'activité de marketing liée au compartiment, 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 Smart Funds) (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 l'exactitude et à l'exhaustivité des informations en question.