GENERALI INVESTMENTS SICAV

EURO GREEN & SUSTAINABLE BOND - 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)	Mauro VALLE / Fabrizio VIOLA
BENCHMARK	100% BLOOMBERG BARCLAYS MSCI EURO GREEN BOND INDEX (TR)
CATÉGORIE	Sicav
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	16/12/2019
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	18/12/2019
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU2036766389
CODE BLOOMBERG	GEGSDCE LX

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	202,67 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	101,78 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	104,00 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	99,03 EUR

FRAIS

FRAIS D'ENTRÉE	max. 5%
FRAIS DE GESTION	0.6500%
FRAIS DE CONVERSION	max. 5%
FRAIS DE SORTIE	max. 3%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	n.a.
FRAIS COURANTS	0.8300%

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION	Obligations

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque plus faible — Rendement potentiellement

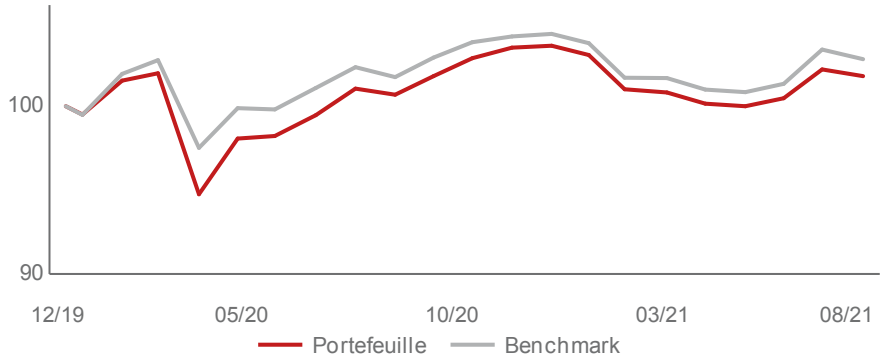
Risque plus élevé — Rendement potentiellement plus élevé

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 surperformer son Indice de référence en investissant au moins 70% de son actif net dans des Obligations vertes et durables libellées en EUR assorties d'une Notation de crédit de qualité Investment Grade, sélectionnées dans un univers d'investissement défini par l'Indice, sur la base des «Principes applicables aux obligations vertes ». Jusqu'à 30 % de l'actif pourra être investi dans des Obligations vertes et durables, ou autres obligations, hors Indice de référence. Le Fonds investira à titre accessoire dans des obligations convertibles, des contrats de swaps sur défaillance de crédit standardisés, des instruments de marché monétaire, des dépôts bancaires, et aura recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture. Le Fonds peut détenir des actions après conversion jusqu'à 10 % de son actif net, pour une période maximale de 3 mois. L'exposition maximale aux devises autres que l'euro n'excèdera pas 30 % de l'actif net. Tous les émetteurs d'obligations, d'obligations convertibles et d'obligations de référence basées sur des swaps sur défaut de crédit seront soumis au filtre éthique interne. Aucune action ni titre de participation ne pourront être détenus directement dans l'actif net.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE AU 31 AOÛT 2021



	1M	Début le début de l'année	1 an
Portefeuille	-0,39	-1,74	1,11
Benchmark	-0,56	-1,44	1,05
Différence	0,17	-0,30	0,06

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2020
Portefeuille	1,79	1,05	4,11
Benchmark	2,79	1,63	4,82
Différence	-1,00	-0,58	-0,71

	08/21-08/20
Portefeuille	1,11
Benchmark	1,05
Différence	0,06

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- S'appuie sur une approche d'investissement reponsable, pour aujourd'hui et demain, dans des obligations finançant des projets verts et durables.
- Investit dans une stratégie liquide et transparente sur des actifs cotés qui a de véritables effets positifs sur l'environnement comme, le changement climatique et la transition énergétique.
- 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 sont indiquées en ... 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 %
FRANCE O.A.T. 1.75 06/25/39	Obligations d'État	AA	4,93%
BTPS 1.5 04/30/45	Obligations d'État	BBB-	4,81%
EUROPEAN INVT BK 0.01 11/15/35	Supranationales	AAA	2,09%
FRANCE O.A.T. 0.5 06/25/44	Obligations d'État	AA	2,06%
IRISH GOVT 1.35 03/18/31	Obligations d'État	A+	2,04%
NETHERLANDS GOVT 0.5 01/15/40	Obligations d'État	AAA	1,78%
BELGIAN 0346 1.25 04/22/33	Obligations d'État	AA-	1,76%
MUNCHEN HYPOBANK 0.375 03/09/29	Financières	A	1,49%
LANDBK HESSEN-TH 0.375 06/04/29	Financières	A	1,49%
ENGIE PERP	Services aux collectivités	BBB-	1,26%
Total Top 10 (%)			**23,70%**
Total Top 20 (%)			**34,94%**

TOP 3 - VENTES SUR LE MOIS

Pas de vente sur cette période

TOP 3 - ACHATS SUR LE MOIS

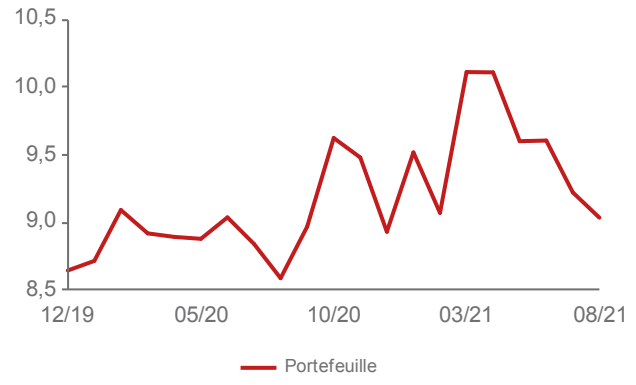
MUNICH RE 1 05/26/42
LEASEPLAN CORP 0.25 09/07/26
KBC GROUP NV 12/07/31

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	2,81	5,57
Volatilité Benchmark	2,87	4,62
Tracking Error	0,70	1,72
Alpha	0,00	-0,02
Bêta	0,95	1,16
R^2	0,94	0,92
Ratio d'information	-0,03	-0,35
Ratio de Sharpe	0,63	0,29
Ratio de Treynor	1,74	1,19
Ratio de Sortino	1,07	0,36

EVOLUTION DE LA SENSIBILITÉ



DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-8,0
Max drawdown (dates)	mars 20 - mars 20
Durée (en jours)	14
Période de recouvrement (en jours)	203
Moins bon mois	mars 2020
Performance la plus faible	-7,0
Meilleur mois	avril 2020
Performance la plus élévée	3,5

RATIOS FINANCIERS - OBLIGATIONS

	FONDS	BENCHMARK
Z-Spread	57,01	27,40
DTS (Duration Times Spread)	532,76	257,89
Notation moyenne (2e meilleure)	A-	A+
Sensibilité	9,03	9,32
Duration effective	6,13	9,31
Temps moyen restant jusqu'à l'échéance	9,69	10,09
Rendement à l'échéance	0,70	0,35
Rendement actuel	0,82	0,40
Coupon moyen	0,87	0,85

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.

RÉPARTITION

Fonds Benchmark Relative

PAYS	NET	RELATIVE
France	23.3% / 28.6%	-5.2%
Allemagne	12.1% / 17.0%	-4.8%
Italie	10.3% / 6.3%	4.0%
Espagne	9.4% / 6.4%	3.0%
Pays-Bas	9.2% / 10.0%	-0.8%
Belgique	4.3% / 3.9%	0.4%
Irlande	3.9% / 2.2%	1.6%
Autres	21.3% / 25.7%	-4.4%
Liquidités	6.2%	

SECTEUR	NET	RELATIVE
Financières	35.2% / 19.6%	15.7%
Obligations d'État	20.7% / 25.6%	-5.0%
Services aux collectivités	12.5% / 15.5%	-3.0%
Immobilier	6.3% / 3.7%	2.7%
Agences / Organismes	5.7% / 10.7%	-5.0%
Supranationales	3.4% / 3.4%	-0.1%
Matériaux	2.4% / 0.3%	2.1%
Autres	7.5% / 21.2%	-13.7%
Liquidités	6.2%	

NOTATIONS (2E MEILLEURE)	NET	RELATIVE
AAA	6.4% / 23.7%	-17.4%
AA	15.3% / 28.2%	-12.9%
A	22.3% / 19.4%	2.9%
BBB	47.7% / 28.6%	19.0%
BB	0.6%	0.6%
NR	1.7%	1.7%
Non disponible	-0.2%	-0.2%
Liquidités	6.2%	

MATURITÉ	NET	RELATIVE
0-1 an	0.5% / 2.6%	-2.2%
1-3 ans	4.3% / 8.6%	-4.2%
3-5 ans	13.2% / 18.9%	-5.6%
5-10 ans	47.2% / 36.3%	10.9%
10-20 ans	18.9% / 23.6%	-4.7%
Supérieur à 20 ans	9.8% / 10.0%	-0.3%
Non disponible	-0.2%	-0.2%
Liquidités	6.2%	

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.