

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

SOCIÉTÉ DE GESTION	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTIONNAIRE FINANCIER	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
GÉRANT(S)	Andrea SCOTTI
BENCHMARK	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)
CATÉGORIE	Sicav
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	02/04/2002
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	23/04/2004
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU0145470703
CODE BLOOMBERG	GENEQCX LX

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	141,13 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	212,16 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	212,16 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	128,92 EUR

FRAIS

FRAIS D'ENTRÉE	max. 5%
FRAIS DE GESTION	1.0000%
FRAIS DE CONVERSION	max. 5%
FRAIS DE SORTIE	max. 1%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	n.a.
FRAIS COURANTS	1.1400%

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION	Actions
-----------------------	---------

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

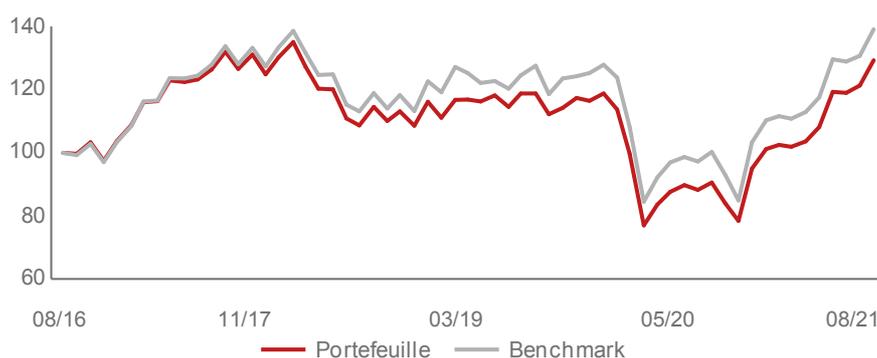
Risque plus faible Risque plus élevé
Rendement potentiellement Rendement potentiellement plus élevé

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	6,54	27,63	42,58	17,42	29,28	5,49	5,27
Benchmark	6,41	26,05	38,52	21,95	39,07	6,83	6,81
Différence	0,13	1,58	4,05	-4,53	-9,78	-1,34	-1,55

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	112,16	4,43	-14,68	6,88	-14,68	25,42	3,60
Benchmark	104,48	4,20	-13,72	7,26	-10,55	28,75	4,04
Différence	7,68	0,22	-0,97	-0,38	-4,13	-3,33	-0,44

	08/21-08/20	08/20-08/19	08/19-08/18	08/18-08/17	08/17-08/16
Portefeuille	42,58	-19,25	2,00	-16,60	32,01
Benchmark	38,52	-15,34	3,99	-14,73	33,73
Différence	4,05	-3,91	-2,00	-1,87	-1,72

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

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%
Total Top 10 (%)		50,26%
Total Top 20 (%)		77,08%

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 LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	19,32	23,63	20,40	20,84
Volatilité Benchmark	19,74	24,05	20,75	22,27
Tracking Error	2,06	3,83	3,01	4,44
Alpha	0,07	-0,02	-0,02	-0,02
Bêta	0,97	0,97	0,97	0,97
R ²	0,99	0,97	0,98	0,98
Ratio d'information	1,95	-0,35	-0,52	0,05
Ratio de Sharpe	1,73	0,22	0,26	0,11
Ratio de Treynor	40,39	4,89	3,82	-0,37
Ratio de Sortino	3,40	0,29	0,36	0,15

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 (%)	-67,4
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	-29,8
Meilleur mois	novembre 2020
Performance la plus élevée	21,0

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

RÉPARTITION

■ Fonds ■ Benchmark ■ Relative

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

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

DEVISE	NET	RELATIVE
PLN	49.4% 49.7%	-0.3%
CZK	17.1% 15.4%	1.7%
EUR	12.6% 14.7%	-2.1%
HUF	10.8% 10.4%	0.5%
RON	9.6% 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% 85.3%	1.1%
5-30 Mds	9.8% 8.0%	1.8%
Supérieur à 30 Mds	1.6% 2.1%	-0.6%
n/a	4.6%	-4.6%
Liquidités	2.3%	

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
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), 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.

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
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.