

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	100% MSCI WORLD (NR)
CATÉGORIE	Sicav
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	26/07/2006
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	26/07/2006
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU0260158042
CODE BLOOMBERG	GENDICX LX

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	388,92 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	234,30 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	234,94 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	171,24 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	1.1200%

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

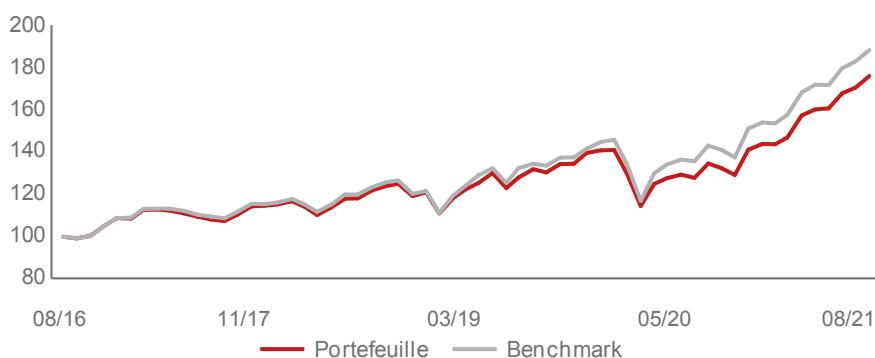
CLASSIFICATION	Actions
1 2 3 4 5 6 7	
Risque plus faible	Risque plus élevé
Rendement potentiellement	Rendement potentiellement plus élevé

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible de 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

L'objectif du Fonds est de surperformer son Indicateur de référence et de fournir une appréciation du capital à long terme en investissant sur des marchés d'actions des principales régions développées (qualifiant en tant que Marchés réglementés). Le Fonds investira essentiellement dans des actions. L'exposition aux actions privilégie les investissements directs dans les grandes capitalisations, mais les petites et moyennes capitalisations ne sont pas exclues. Le Fonds peut également investir à titre accessoire dans des liquidités, des instruments du marché monétaire, des titres de créance et des titres liés à des actions. Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace de portefeuille et d'investissement.

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	3,18	22,16	30,55	41,96	75,82	12,38	11,94
Benchmark	2,95	22,24	31,47	49,76	88,19	14,40	13,47
Différence	0,23	-0,08	-0,92	-7,80	-12,37	-2,02	-1,53

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	134,30	5,80	2,20	26,73	-3,68	6,01	9,44
Benchmark	-	-	6,33	30,02	-4,11	6,82	10,64
Différence	-	-	-4,13	-3,29	0,42	-0,81	-1,20

	08/21-08/20	08/20-08/19	08/19-08/18	08/18-08/17	08/17-08/16
Portefeuille	30,55	3,22	5,35	15,26	7,45
Benchmark	31,47	7,19	6,27	15,57	8,73
Différence	-0,92	-3,97	-0,92	-0,31	-1,27

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- Principalement investi dans des sociétés de grandes capitalisations cotées sur les marchés internationaux des pays développés
- Sélection de titres intégrant une approche ESG, gestion active et optimisation du portefeuille pour limiter la tracking error
- 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 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 %
APPLE INC (AAPL UW)	Technologie de l'information	4,27%
MICROSOFT CORP (MSFT UW)	Technologie de l'information	4,13%
ALPHABET INC-CL A (GOOGL UW)	Service de communication	2,99%
AMAZON.COM INC (AMZN UW)	Consommation cyclique	2,62%
NVIDIA CORP (NVDA UW)	Technologie de l'information	1,20%
TESLA INC (TSLA UW)	Consommation cyclique	0,89%
ASML HOLDING NV (ASML NA)	Technologie de l'information	0,85%
ACCENTURE PLC-CL A (ACN UN)	Technologie de l'information	0,82%
ADOBE INC (ADBE UW)	Technologie de l'information	0,82%
VISA INC-CLASS A SHARES (V UN)	Technologie de l'information	0,77%
Total Top 10 (%)		19,35%
Total Top 20 (%)		25,88%

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	12,21	17,69	15,27	13,56
Volatilité Benchmark	12,47	18,63	15,92	-
Tracking Error	1,21	2,34	1,91	-
Alpha	0,00	-0,02	-0,01	-
Bêta	0,98	0,94	0,95	-
R ²	0,99	0,99	0,99	-
Ratio d'information	-0,62	-0,85	-0,79	-
Ratio de Sharpe	2,18	0,68	0,77	0,62
Ratio de Treynor	31,02	12,95	11,41	-
Ratio de Sortino	4,35	0,97	1,11	0,92

NOMBRE DE TITRES

	FONDS	BENCHMARK
Nombre de positions (hors dérivés)	308	1 557
Positions hors de l'indicateur de référence	5	-
Part Active	50,08	-
Nombre de positions dérivées	4	-
Dérivés actions	4	-
Nombre de positions	312	1 557

DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-29,3
Max drawdown (dates)	févr. 20 - mars 20
Durée (en jours)	35
Période de recouvrement (en jours)	322
Moins bon mois	mars 2020
Performance la plus faible	-12,0
Meilleur mois	octobre 2015
Performance la plus élevée	12,6

RATIOS FINANCIERS - ACTIONS

	FONDS	BENCHMARK
Prix/Valeur comptable	-	3,32
PER (actuel)	-	23,87
Rendement du dividende (%) (actuel)	-	1,66
Capitalisation boursière moyenne (in M€)	77 243	31 225
Capitalisation boursière médiane (in M€)	36 195	12 548

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.

RÉPARTITION

■ Fonds ■ Benchmark ■ Relative

PAYS	NET	RELATIVE
Etats-Unis	62.6% 65.5%	-2.9%
Japon	5.1% 6.6%	-1.6%
Canada	4.3% 3.3%	1.0%
Royaume-Uni	3.9% 3.9%	0.0%
France	3.5% 3.0%	0.5%
Allemagne	3.0% 2.7%	0.4%
Suisse	3.0% 3.2%	-0.2%
Autres	11.8% 11.8%	-0.1%
Liquidités	2.8%	

SECTEUR	NET	RELATIVE
Technologie de l'information	25.1% 23.3%	1.8%
Financières	14.6% 13.4%	1.2%
Consommation cyclique	12.3% 12.7%	-0.4%
Santé	11.1% 11.9%	-0.8%
Secteur Industriel	9.8% 10.5%	-0.8%
Service de communication	7.7% 9.0%	-1.4%
Consommation non cyclique	5.1% 6.8%	-1.8%
Autres	11.5% 12.3%	-0.9%
Liquidités	2.8%	

DEVISE	NET	RELATIVE
USD	65.0% 68.1%	-3.1%
EUR	13.0% 9.7%	3.3%
JPY	5.7% 6.6%	-1.0%
CAD	4.3% 3.2%	1.1%
GBP	4.1% 4.1%	0.0%
CHF	3.0% 2.9%	0.1%
AUD	2.1% 2.0%	0.1%
Autres	2.8% 3.4%	-0.6%

CAPITALISATION BOURSIÈRE	NET	RELATIVE
Supérieur à 30 Mds	66.3% 68.5%	-2.1%
5-30 Mds	23.8% 22.6%	1.2%
Inférieur à 5 Mds	7.0% 8.9%	-2.0%
Liquidités	2.8%	

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 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 l'exactitude et à l'exhaustivité des informations en question.