GENERALI INVESTMENTS SICAV
EURO AGGREGATE BOND - DX
31 août 2021

Matériel promotionnel

GENERALI INVESTMENTS

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
BENCHMARK	50% BOFA ML EMU DIRECT GOVERNMENT (TR) + 50% BOFA ML EMU CORPORATE (TR)
CATÉGORIE	Sicav
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	05/11/2008
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	16/03/2009
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU0396185083
CODE BLOOMBERG	GEBTFDC LX

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	257,48 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	145,33 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	146,08 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	141,99 EUR

FRAIS

FRAIS D'ENTRÉE	max. 5%
FRAIS DE GESTION	0.5000%
FRAIS DE CONVERSION	max. 5%
FRAIS DE SORTIE	max. 3%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	n.a.
FRAIS COURANTS	0.7100%

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION Obligations

1	2	**3**	4	5	6	7

Risque plus faible
Rendement potentiellement

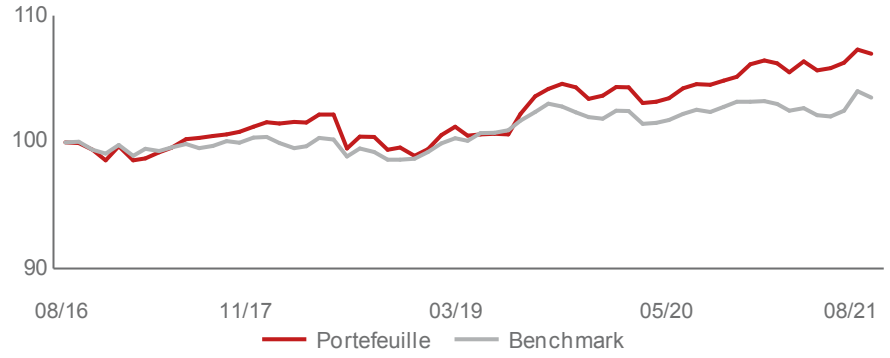
Risque plus élevé
Rendement potentiellement plus élevé

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

Le Fonds investira essentiellement dans des titres de créance, comme des obligations d'État, des organismes publics, des autorités locales, des organisations supranationales et des obligations d'entreprise, libellés en euros et assortis d'une notation « Investment Grade ». Le Fonds peut investir à titre accessoire dans des Instruments du marché monétaire et des dépôts bancaires. Le Gestionnaire est autorisé à effectuer des investissements à titre accessoire dans des titres d'une notation inférieure à « Investment Grade » et/ou émis par des émetteurs situés sur des Marchés émergents. Le Fonds peut investir 15 % max de son actif en obligations convertibles. Il peut également détenir des titres en difficulté/en défaut (titres ayant reçu une notation CCC+ ou inférieure) suite à une dégradation des émetteurs. L'exposition non couverte aux devises autres que l'euro ne peut pas dépasser 20 % de l'actif. Le Fonds peut investir dans des titres régis par la « Règle 144A » et/ou par le Règlement S et peut avoir recours à des CDS. Le Gestionnaire choisit à son entière discrétion la composition du portefeuille. L'Indicateur de référence est : 50% Ice BofA Eur Government Index (Net Return) + 50% Ice BofA Eur Corporate Index (Net Return).

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	-0,29	0,52	2,36	7,61	7,00	2,47	1,36
Benchmark	-0,49	0,26	1,10	4,95	3,52	1,62	0,69
Différence	0,21	0,27	1,26	2,66	3,48	0,85	0,67

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	45,33	3,04	2,67	3,08	-0,89	1,78	2,65
Benchmark	34,79	2,42	1,35	1,96	-0,05	0,16	1,57
Différence	10,54	0,62	1,32	1,12	-0,84	1,62	1,07

	08/21-08/20	08/20-08/19	08/19-08/18	08/18-08/17	08/17-08/16
Portefeuille	2,36	0,32	4,80	-1,21	0,64
Benchmark	1,10	-0,64	4,49	-1,47	0,10
Différence	1,26	0,96	0,32	0,26	0,54

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 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 %
BTPS 1.5 04/30/45	Obligations d'État	BBB-	2,91%
HELLENIC REPUBLI 0 02/12/26	Obligations d'État	BB	2,73%
SPANISH GOV'T 5.75 07/30/32	Obligations d'État	A-	2,34%
BTPS 3.85 09/01/49	Obligations d'État	BBB-	2,34%
BTPS 5 09/01/40	Obligations d'État	BBB-	2,22%
BTPS 6.5 11/01/27	Obligations d'État	BBB-	2,18%
HELLENIC REPUBLI 1.875 02/04/35	Obligations d'État	BB	1,78%
ITALY GOV'T INT 3.875 05/06/51	Souverains (devises étrangères)	BBB-	1,68%
FRANCE O.A.T. 5.75 10/25/32	Obligations d'État	AA	1,65%
HELLENIC REPUBLI 3.45 04/02/24	Obligations d'État	BB	1,64%
Total Top 10 (%)			**21,47%**
Total Top 20 (%)			**34,59%**

TOP 3 - VENTES SUR LE MOIS

Pas de vente sur cette période

TOP 3 - ACHATS SUR LE MOIS

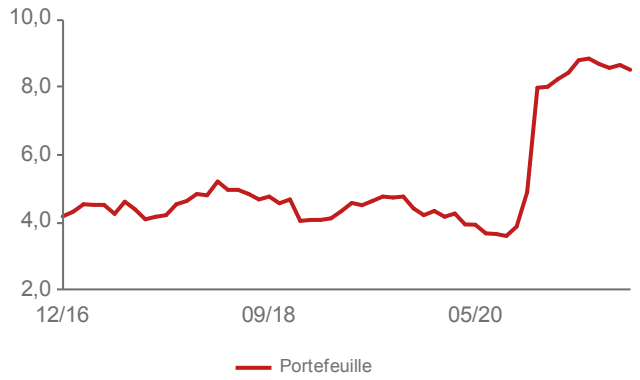
KBC GROUP NV 12/07/31
MUNICH RE 1 05/26/42

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	2,04	2,49	2,53	2,98
Volatilité Benchmark	1,74	1,82	1,74	2,29
Tracking Error	1,38	1,39	1,46	1,60
Alpha	0,03	0,01	0,01	0,01
Bêta	0,87	1,15	1,21	1,27
R^2	0,56	0,70	0,69	0,68
Ratio d'information	0,93	0,61	0,45	0,39
Ratio de Sharpe	1,48	1,18	0,70	0,84
Ratio de Treynor	3,34	2,07	0,13	-0,27
Ratio de Sortino	2,63	1,93	1,14	1,40

EVOLUTION DE LA SENSIBILITÉ



DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-5,8
Max drawdown (dates)	oct. 10 - nov. 11
Durée (en jours)	406
Période de recouvrement (en jours)	63
Moins bon mois	novembre 2011
Performance la plus faible	-3,4
Meilleur mois	décembre 2011
Performance la plus élevée	4,5

RATIOS FINANCIERS - OBLIGATIONS

	FONDS	BENCHMARK
Z-Spread	88,95	35,58
DTS (Duration Times Spread)	776,03	250,72
Notation moyenne (2e meilleure)	BBB	A
Sensibilité	8,51	7,01
Duration effective	3,64	6,99
Temps moyen restant jusqu'à l'échéance	10,23	7,95
Rendement à l'échéance	1,06	0,35
Rendement actuel	1,71	0,13
Coupon moyen	2,07	-

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.

GENERALI INVESTMENTS SICAV

EURO AGGREGATE BOND - DX

31 août 2021

RÉPARTITION

Fonds Benchmark Relative

PAYS	NET	RELATIVE
Italie	31.3% / 14.0%	17.3%
France	12.9% / 22.9%	-9.9%
Grèce	10.0% / 0.0%	10.0%
Espagne	10.0% / 9.8%	0.2%
Royaume-Uni	8.1% / 3.9%	4.2%
Etats-Unis	5.7% / 9.1%	-3.4%
Allemagne	3.6% / 16.0%	-12.4%
Autres	15.4% / 24.4%	-9.0%
Liquidités	2.9%	

SECTEUR	NET	RELATIVE
Obligations d'État	52.4% / 50.0%	2.5%
Financières	16.5% / 17.5%	-1.0%
Immobilier	4.8% / 2.3%	2.5%
Consommation cyclique	4.8% / 4.1%	0.6%
Energie	3.8% / 2.3%	1.5%
Service de communication	3.7% / 3.3%	0.4%
Services aux collectivités	2.8% / 4.8%	-2.1%
Autres	8.3% / 15.6%	-7.3%
Liquidités	2.9%	

NOTATIONS (2E MEILLEURE)	NET	RELATIVE
AAA	1.6% / 11.3%	-9.7%
AA	8.3% / 21.4%	-13.1%
A	15.3% / 26.9%	-11.6%
BBB	50.4% / 40.3%	10.1%
BB	20.3% / 0.0%	20.3%
B	0.6%	0.6%
NR	0.5% / 0.0%	0.5%
Liquidités	2.9%	

MATURITÉ	NET	RELATIVE
0-1 an	1.0% / 0.6%	0.4%
1-3 ans	11.3% / 21.9%	-10.6%
3-5 ans	22.3% / 21.9%	0.3%
5-10 ans	33.3% / 34.1%	-0.8%
10-20 ans	12.2% / 14.6%	-2.4%
Supérieur à 20 ans	17.0% / 6.9%	10.1%
Liquidités	2.9%	

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

LABELS/RÉCOMPENSES

a été récompensé dans la catégorie Fonds Obligataire de la zone euro pour ses excellentes performance par le magazin FONDS Professionell en Autriche

a été récompensé dans la catégorie Fonds Obligataire de la zone euro pour ses excellentes performance par le magazin FONDS Professionell en Allemagne

a été récompensé dans la catégorie Emprunts d'Etat UEM à moyen terme pour ses performances sur 3 ans

La récompense « Österreichischer Fondspreis 2019~»été attribuée à GIS Euro Bond 3-5 Years DX par le magazine autrichienProfessionell dans la catégorie Fonds Obligataire de la zone euro pour ses excellentes performances.
Fonds Professionell, en collaboration avec le quotidien autrichien~«Die Presse» et IInstitut für Vermögensaufbau (IVA), a attribué le compartiment Generali Investments Sicav (GIS) Euro Bond 3-5 Years au Österreichischer Fondspreis 2019. Des informations détaillées sur les récompenses et la méthodologie peuvent être trouvées ici: https://www.fondsprofessionell.at/ et ici https://www.institut-va.de/
Source: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, données au 28.02.2019. Veuillez noter que le profil de risque et de rendement du compartiment correspond à la «catégorie 3», comme indiqué dans le DICI pour le Generali Investments Sicav (GIS) Euro Bond 3-5 Years en raison de son exposition au risque de taux d'intérêt.

La récompense «Fondspreis 2019~»été attribuée à GIS Euro Bond 3-5 Years DX par le magazine allemand FONDS Professionell dans la catégorie Fonds Obligataire de la zone euro pour ses excellentes performances.
Fonds Professionell, en collaboration avec IInstitut für Vermögensaufbau (IVA), a attribué le compartiment Generali Investments Sicav (GIS) Euro Bond 3-5 Years au Deutscher Fondspreis 2019. Des informations détaillées sur les récompenses et la méthodologie peuvent être trouvées ici: https://www.fondsprofessionell.de/ et ici https://www.institut-va.de/
Source: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, données au 31.01.2019. Veuillez noter que le profil de risque et de rendement du compartiment correspond à la «catégorie 3», comme indiqué dans le DICI pour le Generali Investments Sicav (GIS) Euro Bond 3-5 Years en raison de son exposition au risque de taux d'intérêt.

Generali IS Euro Bond 3-5 Years a été récompensé avec le Lipper Fund Awards 2019 en France dans la catégorie Obligations d'Etat de l'Union Européenne à moyen terme pour ses performances sur 3 ans. Des informations détaillées sur les Lipper Fund Awards et la méthodologie sont disponibles ici : https://www.lipperfundawards.com
Source: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, données au 28.02.2018. Veuillez noter que le profil de risque et de rendement du compartiment correspond à la "catégorie 3", comme indiqué dans le DICI pour le Generali Investments Sicav (GIS) Euro Bond en raison de son exposition au risque de taux d'intérêt.

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.