

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)	Eric DOMERGUE
BENCHMARK	100% EXANE EUROZONE CONVERTIBLE BOND (TR)
CATÉGORIE	Sicav
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	02/02/2004
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	29/01/2009
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	19/08/2013
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU0183829034
CODE BLOOMBERG	GENCBAB LX

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	183,85 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	126,92 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	128,28 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	117,50 EUR

FRAIS

FRAIS D'ENTRÉE	max. 5%
FRAIS DE GESTION	0.6000%
FRAIS DE CONVERSION	max. 5%
FRAIS DE SORTIE	max. 1%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	n.a.
FRAIS COURANTS	0.7500%

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION	Obligations
-----------------------	-------------

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

Risque plus faible

Rendement potentiellement

Risque plus élevé

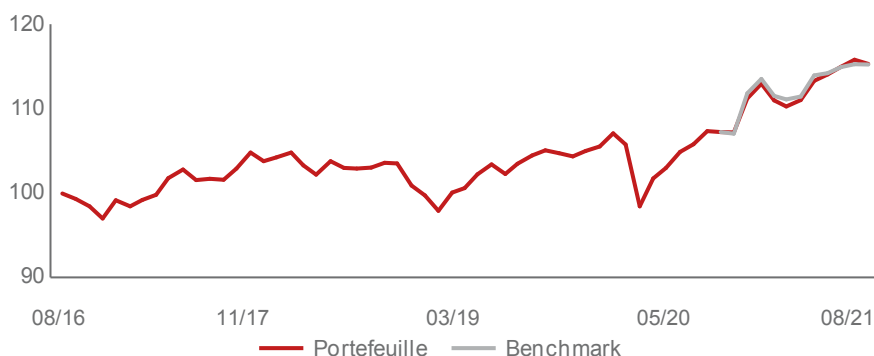
Rendement potentiellement plus élevé

Il 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

L'objectif de préserver le capital investi et d'optimiser le rendement de l'investissement au moyen d'une exposition à des obligations convertibles ou à d'autres instruments financiers dérivés et titres liés à des actions. La position globale nette créera un biais long net par rapport à la moyenne. Le Fonds investit principalement dans des obligations convertibles, échangeables, remboursables en actions et des options et en titres libellés en euro. À titre accessoire, il peut investir dans d'autres obligations ayant une exposition aux actions, aux actions et warrants participants ainsi que dans des instruments du marché monétaire à court terme. Les investissements dans des actions ou à la suite d'une conversion seront inférieurs à 10% de l'actif net. Le Fonds peut également investir dans des titres «Rule 144A» et/ou «Regulation S», qui, en vertu de la Loi américaine, ne sont pas enregistrés auprès de l'US Securities and Exchange Commission (SEC). Le Fonds peut avoir recours aux CDS standardisés et le total des obligations ne peut pas dépasser 25% de l'actif net et à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion de portefeuille efficiente 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	-0,43	2,09	7,41	11,29	15,30	3,63	2,89
Benchmark	-0,02	1,49	-	-	-	-	-
Différence	-0,40	0,60	-	-	-	-	-

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	26,92	3,01	7,02	7,73	-6,04	5,12	-1,14
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Différence	-	-	-	-	-	-	-

	08/21-08/20	08/20-08/19	08/19-08/18	08/18-08/17	08/17-08/16
Portefeuille	7,41	2,13	1,44	1,98	1,60
Benchmark	-	-	-	-	-
Différence	-	-	-	-	-

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- Une classe d'actif sous-jacente à composantes multiples (actions, crédit, taux d'intérêt, volatilité et clauses de prospectus) offrant la possibilité d'exploiter des opportunités d'arbitrage.
- Une source de diversification optimisant une allocation d'actifs.

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 OBLIGATIONS

POSITION	SECTEUR	NOTATION	BRUT %
ELEC DE FRANCE 0 09/14/24	Services aux collectivités	A-	4,26%
SAFRAN SA 0.875 05/15/27	Secteur Industriel	BBB+	3,00%
DEUTSCHE POST AG 0.05 06/30/25	Secteur Industriel	BBB+	2,72%
SIKA AG 0.15 06/05/25	Matériaux	A-	2,63%
AMADEUS IT GROUP 1.5 04/09/25	Technologie de l'information	BBB-	2,52%
IBERDROLA INTL 0 11/11/22	Services aux collectivités	BBB+	2,46%
SELENA 0 06/25/25	Financières	NR	2,29%
CELLNEX TELECOM 1.5 01/16/26	Service de communication	BB+	2,27%
LEG IMMOBILIER 0.4 06/30/28	Immobilier	BBB+	2,09%
SAGERPAR 0 04/01/26	Financières	A+	1,95%
Total Top 10 (%)			26,20%
Total Top 20 (%)			43,89%

TOP 3 - VENTES SUR LE MOIS

DEUTSCHE WOHNEN 0.325 07/26/24
SYMRISE AG 0.2375 06/20/24
WORLDLINE SA 0 07/30/25

TOP 3 - ACHATS SUR LE MOIS

TAKEAWAY.COM N 2.25 01/25/24
UMICORE SA 0 06/23/25
ATOS SE 0 11/06/24

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	6,47	6,50	5,72	5,59
Volatilité Benchmark	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-
Alpha	-	-	-	-
Bêta	-	-	-	-
R²	-	-	-	-
Ratio d'information	-	-	-	-
Ratio de Sharpe	1,17	0,62	0,57	0,56
Ratio de Treynor	-	-	-	-
Ratio de Sortino	2,21	0,88	0,84	0,85

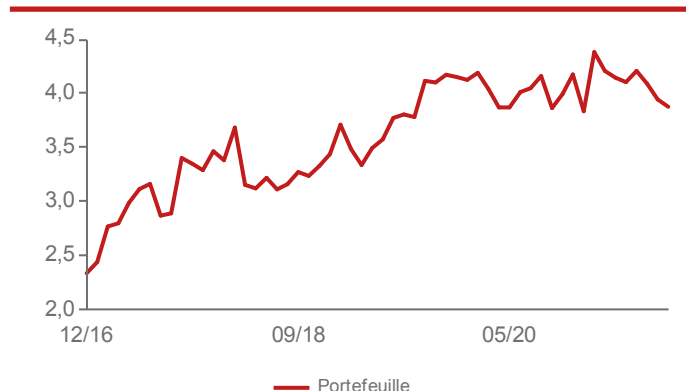
DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-10,8
Max drawdown (dates)	févr. 20 - mars 20
Durée (en jours)	28
Période de recouvrement (en jours)	210
Moins bon mois	mars 2020
Performance la plus faible	-6,9
Meilleur mois	janvier 2015
Performance la plus élevée	4,2

RATIOS FINANCIERS - OBLIGATIONS

	FONDS	BENCHMARK
Z-Spread	247,08	-
DTS (Duration Times Spread)	450,09	-
Notation moyenne (2e meilleure)	BBB-	BBB
Sensibilité	3,88	-
Duration effective	1,81	-
Temps moyen restant jusqu'à l'échéance	3,59	-
Rendement à l'échéance	3,62	-
Rendement actuel	0,39	-
Coupon moyen	0,46	-

EVOLUTION DE LA SENSIBILITÉ



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
France	29.0% 29.1%	-0.1%
Allemagne	16.9% 28.8%	-11.8%
Espagne	11.5% 11.0%	0.5%
Royaume-Uni	8.7% 8.5%	0.2%
Arabie Saoudite	5.0% 5.3%	-0.3%
Italie	4.5% 7.6%	-3.2%
Belgique	2.8% 4.2%	-1.4%
Autres	9.6% 5.5%	4.2%
Liquidités	12.0%	

NOTATIONS (2E MEILLEURE)	NET	RELATIVE
AA	0.6%	0.6%
A	15.5% 20.7%	-5.2%
BBB	32.0% 34.6%	-2.6%
BB	21.4% 22.6%	-1.3%
CCC	1.5%	-1.5%
NR	18.6% 20.6%	-2.0%
Liquidités	12.0%	

SECTEUR	NET	RELATIVE
Consommation cyclique	18.5% 22.7%	-4.2%
Technologie de l'information	12.1% 13.6%	-1.4%
Secteur Industriel	11.7% 15.5%	-3.8%
Financières	9.5% 5.1%	4.4%
Services aux collectivités	8.6% 8.9%	-0.3%
Matériaux	7.0% 5.7%	1.3%
Service de communication	6.8% 6.8%	0.0%
Autres	13.8% 21.7%	-7.9%
Liquidités	12.0%	

MATURITÉ	NET	RELATIVE
0-1 an	2.2% 4.2%	-2.1%
1-3 ans	13.8% 19.4%	-5.6%
3-5 ans	45.7% 52.4%	-6.8%
5-10 ans	25.2% 22.0%	3.3%
10-20 ans	1.1% 2.0%	-0.9%
Non disponible	0.1%	0.1%
Liquidités	12.0%	

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.