

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

SOCIÉTÉ DE GESTION	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
GESTIONNAIRE FINANCIER	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
GÉRANT(S)	J.M. Comalat, E. Domergue
BENCHMARK	100% ESTER
CATÉGORIE	Sicav
DOMICILIATION	France
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	30/01/1991
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	30/01/1991
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas Securities Services Paris
ISIN	FR0010233726
CODE BLOOMBERG	GENTRSR FP

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	675,44 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	3 486,10 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	3 504,26 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	3 486,10 EUR

FRAIS

FRAIS D'ENTRÉE	Max 2,00%
FRAIS DE GESTION	Max 0,10%
FRAIS DE CONVERSION	0%
FRAIS DE SORTIE	n.a.
FRAIS DE SURPERFORMANCE	n.a.
FRAIS COURANTS	0.09%

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION	Marché monétaire
-----------------------	------------------

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.

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

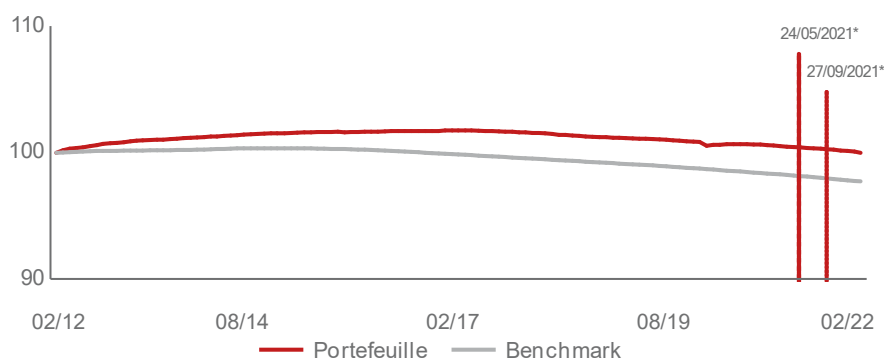
OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

Generali Trésorerie ISR (fonds monétaire à valeur liquidative variable à caractère standard) vise à obtenir une performance égale à celle de l'indice de référence du marché monétaire européen €STR (Euro short-term rate) (coupons nets réinvestis – en euro). Cet objectif sera mis en oeuvre au travers d'une gestion valorisant la durabilité des entreprises via une analyse des caractéristiques ESG (Environnementales, Sociales et de Gouvernance).

Suite à l'application du filtre éthique excluant de l'univers d'investissement l'ensemble des titres jugés controversés, une approche par amélioration de note assure un score ESG du portefeuille supérieur au score de l'univers d'investissement après élimination de 20% des valeurs les moins bien notées. L'allocation entre les instruments financiers est régulièrement revue par l'équipe de Gestion de Taux, ainsi qu'en fonction de l'évolution des marchés de taux et des évolutions macro et micro-économiques.

Enfin, ce choix des instruments financiers de taux est effectué en fonction de leur liquidité, de leur rentabilité, de la qualité de l'émetteur et de la sensibilité future estimée du portefeuille aux déformations de la courbe des taux monétaires. Le risque de change est couvert.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE AU 28 FÉVRIER 2022



	1M	Début le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	3 ans annualisés	5 ans annualisés
Portefeuille	-0,09	-0,13	-0,52	-1,16	-1,73	-0,39	-0,35
Benchmark	-0,04	-0,09	-0,55	-1,41	-2,12	-0,47	-0,43
Différence	-0,05	-0,04	0,03	0,25	0,39	0,09	0,08

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2021	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	128,67	2,70	-0,46	-0,31	-0,31	-0,37	-0,15
Benchmark	-	-	-0,53	-0,46	-0,39	-0,36	-0,35
Différence	-	-	0,07	0,15	0,08	-0,01	0,20

	02/22-02/21	02/21-02/20	02/20-02/19	02/19-02/18	02/18-02/17
Portefeuille	-0,52	-0,32	-0,32	-0,36	-0,22
Benchmark	-0,55	-0,46	-0,40	-0,36	-0,36
Différence	0,03	0,14	0,09	0,00	0,14

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- 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.

ANALYSE DE PORTEFEUILLE

Top 10 - Émetteurs

Republic of Italy	9,35%
Intesa Sanpaolo SpA	7,39%
Renault SA	6,08%
UniCredit SpA	5,66%
Deutsche Bank AG	4,57%
Bayerische Motoren Werke AG	4,05%
Banco Bilbao Vizcaya Argentaria SA	3,79%
ACS Actividades de Construcción y Servicios	3,69%
Banco Santander SA	3,58%
Commerzbank AG	3,45%
Total Top 10 (%)	51,61%

Fonds du marché monétaire

AMUNDI EUR LIQ SH TRM-I CAP	2.87%
AMUNDI EURO LIQUIDTY SRI-ICC	2.87%
BFT MONETAIRE COURT TERME IC	2.60%
BNP PARIBAS MOIS ISR IC (BNPCASH FP)	0.93%

RATIOS

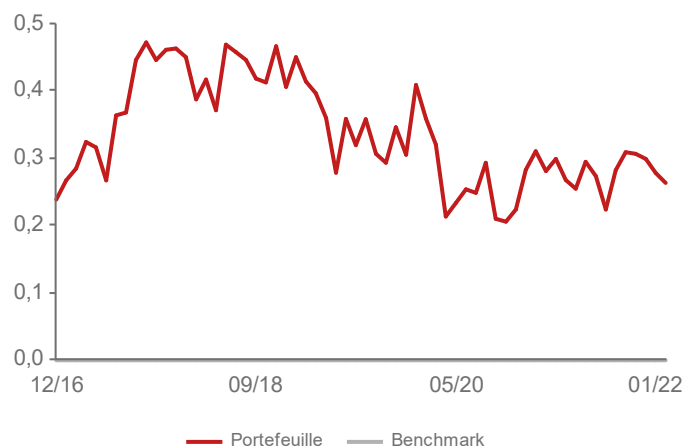
ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	0,04	0,13	0,10	0,40
Volatilité Benchmark	0,01	0,01	0,01	-
Tracking Error	0,04	0,13	0,10	-
Ratio d'information	0,67	0,66	0,78	-
Ratio de Sharpe	0,71	0,55	0,55	1,25

DONNÉES STATISTIQUES

	FONDS
Sensibilité	0,26
Vie Moyenne Pondérée (WAL), en jours	169
Maturité Moyenne Pondérée (WAM), en jours	103

EVOLUTION DE LA SENSIBILITÉ



RÉPARTITION

Fonds

PAYS	NET
France	24.5%
Italie	22.4%
Allemagne	20.3%
Espagne	15.8%
Non spécifié	9.1%
Etats-Unis	3.0%
Royaume-Uni	2.4%
Autres	2.6%

MATURITÉ	NET
< 1 mois	43.5%
1-3 mois	25.7%
3-6 mois	10.6%
6-12 mois	20.2%

SECTEUR	NET
Financières	42.1%
Consommation cyclique	13.8%
n/a	10.1%
Obligations d'État	9.4%
Fonds	9.3%
Liquidités	9.1%
Service de communication	2.8%
Autres	3.5%

CLASSE D'ACTIFS	NET
Liquidités	9.1%
TCN	17.8%
Obligations	54.6%
Bon du Tresor	9.4%
OPCVM Monétaire	9.3%

RÉPARTITION

■ Fonds

NOTATIONS À LONG TERME	NET
A	16.5%
BBB	83.5%

NOTATIONS À COURT TERME	NET
A-1	6.6%
A-2	72.9%
A-3	20.5%

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J-1 à 12h (J est la date de la NAV)
EXÉCUTION	J
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	Jour
PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1

REPORTING ESG

ESG COUVERTURE

	FONDS	UNIVERS
Couverture	95,69%	78,32%

NOTATIONS PAR PILIER

Piliers	SCORE	
Environnement	77.8 66.2	
Social	51.8 51.3	
Gouvernance	47.9 54.3	

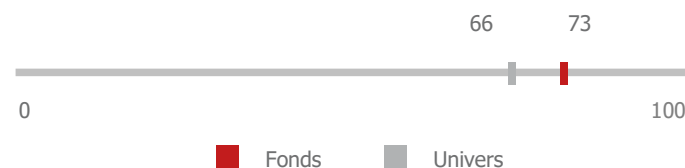
Fonds Univers

RÉPARTITION ESG DU PORTEFEUILLE PAR CATÉGORIE

CLASSIFICATION	% DU PORTEFEUILLE	
Leader	24.5% 14.2%	
Bon	34.8% 32.4%	
Supérieur à la moyenne	31.4% 24.6%	
Moyen	9.3% 15.7%	
Inférieur à la moyenne	0.0% 7.5%	
Médiocre	0.0% 5.1%	
A la traîne	0.0% 0.6%	

Univers

ESG SCORE



INTENSITÉ CARBONE

Intensité carbone en t eq. CO ₂ /an/\$m de chiffre d'affaires	30.9 221.1	
--	---------------	--

Fonds Univers

Les scores ESG sont définis avec les fourchettes

Fonds

- Leader de 86 à 100
- Bon de 71 à 85
- Supérieur à la moyenne de 56 à 70
- Moyen de 41 à 55
- Inférieur à la moyenne de 26 à 40
- Médiocre de 11 à 25
- A la traîne de 0 à 10

ESG INDICATEURS

		FONDS	UNIVERS	COUVERTURE DU FONDS
Controverses sévères liées à la gestion du travail	Droits de l'homme	3,78	3,83	95,69%
Intensité carbone (1)	Environnement	30,89	221,08	95,69%
Pourcentage de femmes dans les effectifs	Social	43,36%	37,84%	56,60%
Indépendance du Conseil d'Administration (2)	Gouvernance	85,08%	78,57%	95,69%

Le portefeuille doit obtenir meilleur résultat sur au moins ces deux indicateurs par rapport à son univers initial.

(1) Un premier indicateur devant avoir une couverture d'au moins 90% (2) et un second avec une couverture d'au moins 70%

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J-1 à 12h (J est la date de la NAV)
EXÉCUTION	J
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	Jour
PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1

ESG Glossaire

Couverture ESG: Pourcentage du portefeuille couvert par une analyse extra-financière, dite "analyse ESG", basée sur les trois piliers suivants : Environnement, Social et Gouvernance.

L'intensité carbone (eq. tCO₂/million \$) : fait référence à la quantité d'émissions de gaz à effet de serre en équivalent CO₂ (CO₂ eq.) exprimée en tonnes et occasionnée par l'activité d'une entreprise ou d'une organisation pour 1 million de \$ de chiffre d'affaires par an. La méthodologie utilisée prend en compte les Scopes 1 et 2 des émissions où le Scope 1 représente les émissions directes issues de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise, alors que le Scope 2 représente les émissions indirectes liées à l'électricité consommée par les activités de l'entreprise.

Score ESG: Les scores ESG sont conçus afin de mesurer de façon tout à fait transparente et objective la performance extra-financière relative d'une entreprise en portefeuille, son efficacité et son engagement à travers 35 critères-clés basés sur les publications des entreprises elles-mêmes. Chaque secteur a sa propre matrice de matérialité, permettant au scoring de prendre en considération les problématiques les plus « matérielles » liées à chacun des différents secteurs. Les scores ESG sont basés sur les piliers suivants : Environnement (changement climatique, efficacité énergétique...), Social (gestion des ressources humaines, santé & sécurité des employés...) et Gouvernance (Composition & diversité des instances de gouvernance, rémunération des dirigeants...)

Les principales limites de l'approche ESG sont :

- La disponibilité des données pour effectuer une analyse ESG
- La qualité des données utilisées dans l'évaluation de la qualité et de l'impact des ESG, car il n'existe pas de normes relatives aux informations ESG et à la vérification par des tiers ne sont pas systématiques
- La comparabilité des données, car toutes les entreprises ne publient pas les mêmes indicateurs ;
- L'utilisation de méthodologies propriétaires, qui s'appuie sur l'expérience et les compétences du personnel du gestionnaire d'actifs

Pour plus de détails sur le processus d'investissement ESG, l'approche ESG et les critères ESG, veuillez vous référer au prospectus

Information importante

Le produit est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit français dont la société de gestion est Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Les informations contenues dans le présent document relatives aux produits et services fournis par Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio sont exclusivement données à titre purement informatif. Par ailleurs, elles ne constituent ni en totalité, ni en partie, une offre, une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat de parts du fonds. Ce document ne constitue en aucun cas une recommandation implicite ni explicite d'une stratégie ou d'un conseil en investissement. Avant toute transaction, l'investisseur doit avoir pris connaissance des documents réglementaires en vigueur qui lui ont été communiqués. Les informations contenues dans ce document sont régulièrement mises à jour par Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio qui n'assume aucune responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions et en cas de pertes ou dommages résultant de l'utilisation de ces informations à d'autres fins que celles pour lesquelles elles sont prévues. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures. Nous ne pouvons garantir que les performances futures auront une quelconque correspondance avec les performances mentionnées dans le présent document. 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 la 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. and Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments fait partie du Groupe Generali créé en 1831 à Trieste sous le nom de 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.