

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

SOCIÉTÉ DE GESTION	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTIONNAIRE FINANCIER	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
GÉRANT(S)	Mauro Valle
BENCHMARK	100% ESTER
CATÉGORIE	Sicav
NOM DU FONDS A COMPARTIMENTS/DU FONDS UNIQUE	GENERALI INVESTMENTS SICAV
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	02/04/2002
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	02/04/2002
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE DU COMPARTIMENT	EUR
DEVISE DE LA PART	EUR
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas SA
ISIN	LU0145484910
CODE BLOOMBERG	GENELBX LX
PAYS D'IMMATRICULATION	LU
PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE	2 ANNÉES

Lorsque la devise de référence du Compartiment ou de la classe d'actions diffère de celle de votre pays, les fluctuations de change peuvent avoir un impact négatif sur la valeur nette d'inventaire, les performances et les coûts. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change.

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	629,64 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	148,02 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	148,02 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	142,48 EUR

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J avant 13h (jour de transaction)
RÈGLEMENT DE LA SOUSCRIPTION	J+3
RÈGLEMENT DU RACHAT	J+3
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR	J+1
PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds est de surperformer son Indicateur de référence en investissant dans des titres de créance de qualité libellés en euro, ce qui a pour résultat une échéance moyenne pondérée du portefeuille allant de 1 à 3 ans. Le Fonds investira au moins 70% dans des titres de créance libellés en euros assortis d'une Notation de crédit Investment Grade. Le Fonds investit au moins 60% dans des obligations d'État. Le Fonds peut investir jusqu'à 30 % de son actif net dans des titres assortis d'une Notation de crédit inférieure à Investment Grade. Le Gestionnaire financier appliquera un critère ESG de façon continue dans la sélection des titres qui couvriront au moins 90 % du portefeuille. Le Gestionnaire financier sélectionne des titres présentant des critères ESG positifs par rapport à l'Indice de référence, pour autant que les émetteurs respectent de bonnes pratiques de gouvernance. Les émetteurs des obligations dans lesquelles le fonds investit seront soumis à un filtre éthique propriétaire. Le processus de sélection applicable aux émetteurs souverains est basé sur l'indicateur de « potentiel de réchauffement souverain ».

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.
- 08/07/2022: Changement de stratégie d'investissement (approche ESG)
- 21/12/2023 : La proportion minimale d'actifs nets alignés sur les caractéristiques E/S passe de 60 % à 90 %.

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION	Obligations					
1	2	3	4	5	6	7
Risque plus faible			Risque plus élevé			

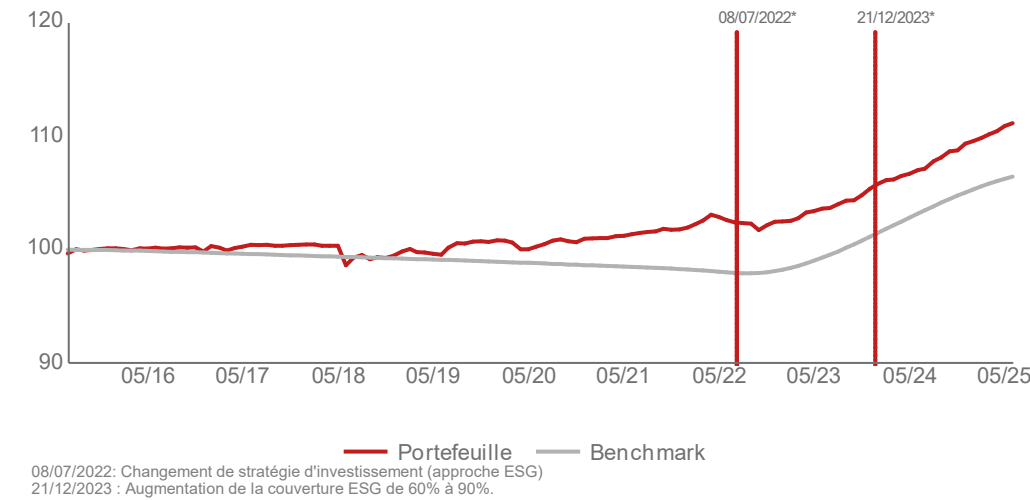
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la période d'investissement recommandée. Les données utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de votre produit. Il n'est pas certain que la catégorie de risque demeure inchangée, le classement du produit étant dès lors susceptible d'évoluer dans le temps. Les facteurs de risque sont décrits de manière exhaustive dans le Prospectus.

FRAIS PRINCIPAUX (LISTE NON EXHAUSTIVE)*

FRAIS D'ENTRÉE (MAX)	0%
FRAIS DE GESTION MAX. P.A. (SELON LE PROSPECTUS)	0.15%
FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	0.27%
FRAIS DE SORTIE (MAX)	0%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	NaN

ANALYSE DES PERFORMANCES

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES CUMULÉES (%)



PERFORMANCES ANNUALISÉES ET CUMULÉES (%)

	1M	YTQ	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans	10 ans annualisés	Depuis le lancement	Depuis le lancement annualisé
Portefeuille	0,21	0,80	1,44	3,88	8,32	10,84	2,70	2,08	11,11	1,06	48,02	1,71
Benchmark	0,18	0,68	1,06	3,16	8,59	7,71	2,78	1,49	6,42	0,62	34,25	1,28
Différence	0,03	0,12	0,38	0,71	-0,26	3,13	-0,08	0,58	4,69	0,43	13,77	0,43

PERFORMANCES PAR ANNÉE CALENDRAIRE (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	3,56	3,20	0,55	0,93	0,16	0,98	-0,60	0,13	0,21	0,72
Benchmark	3,80	3,28	-0,02	-0,37	-0,33	-0,28	-0,26	-0,25	-0,23	-0,08
Différence	-0,23	-0,09	0,57	1,30	0,49	1,26	-0,34	0,39	0,44	0,79

PERFORMANCES SUR 1 AN GLISSANT (%)

	05/25-05/24	05/24-05/23	05/23-05/22	05/22-05/21	05/21-05/20	05/20-05/19	05/19-05/18	05/18-05/17	05/17-05/16	05/16-05/15
Portefeuille	3,88	3,25	1,00	1,19	1,11	0,69	0,95	-1,78	0,25	0,16
Benchmark	3,16	3,91	1,30	-0,47	-0,34	-0,30	-0,26	-0,25	-0,25	-0,14
Différence	0,71	-0,65	-0,30	1,66	1,45	0,99	1,20	-1,53	0,50	0,30

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et peuvent être trompeuses. Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement soit atteint. L'investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi. 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. Les performances futures sont impossibles, en fonction de la situation de l'investisseur individuel, et peuvent évoluer dans le temps. Les coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison de la variation des taux de change et des devises.

POSITIONS & TRANSACTIONS

TOP 10 OBLIGATIONS

POSITION	SECTEUR	NOTATION	BRUT %
CCTS EU 04/15/26	Obligations d'État	BBB	12,81%
BTPS 2 02/01/28	Obligations d'État	BBB	11,18%
EUROPEAN UNION 2 10/04/27	Supranationales	AAA	7,24%
SPANISH GOV'T 2.5 05/31/27	Obligations d'État	A-	6,58%
BTPS 2.65 12/01/27	Obligations d'État	BBB	6,53%
BTPS 2.7 10/15/27	Obligations d'État	BBB	5,66%
SPANISH GOV'T 0 01/31/28	Obligations d'État	A-	5,27%
BTPS 3.8 04/15/26	Obligations d'État	BBB	4,86%
BTPS 3.4 04/01/28	Obligations d'État	BBB	4,13%
HELLENIC REPUBLI 3.75 01/30/28	Obligations d'État	BBB-	3,35%
Total Top 10 (%)			67,63%
Total Top 20 (%)			93,82%

TOP 3 - VENTES SUR LE MOIS

CCTS EU 04/15/26

TOP 3 - ACHATS SUR LE MOIS

BTPS 3.4 04/01/28
SPANISH GOV'T 1.4 04/30/28

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	0,54	0,71	0,73	0,83
Volatilité Benchmark	0,08	0,18	0,26	0,23
Tracking Error	0,54	0,69	0,71	0,81
Alpha	-	-0,00	0,01	0,01
Bêta	-	-3,82	-0,05	0,09
R²	-	0,01	0,00	0,00
Ratio d'information	1,33	-0,04	0,81	0,52
Ratio de Sharpe	1,65	-0,12	0,79	0,51
Ratio de Treynor	-	-0,32	-39,95	-12,05
Ratio de Sortino	7,60	-0,23	1,49	0,84

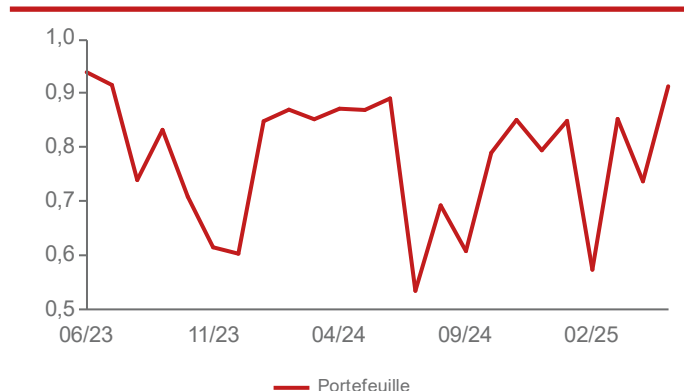
DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-2,5
Max drawdown (dates)	janv. 18 - juin 18
Durée (en jours)	147
Période de recouvrement (en jours)	399
Moins bon mois	mai 2018
Performance la plus faible	-1,7
Meilleur mois	décembre 2011
Performance la plus élevée	1,6

RATIOS FINANCIERS - OBLIGATIONS

	FONDS
Z-Spread	8,64
DTS (Duration Times Spread)	15,97
Notation moyenne (2e meilleure)	BBB+
Sensibilité	0,54
Duration effective FI	0,91
Temps moyen restant jusqu'à l'échéance	1,82
Rendement à l'échéance	2,01
Rendement actuel	2,20
Coupon moyen	2,22

EVOLUTION DE LA DURATION FI



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 le DIC PRIIPs 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

Fund excl. derivatives exposure Fund incl. derivatives exposure

PAYS	%
Italie	64.9% 49.5%
Espagne	19.9% 19.9%
Supranational	8.8% 8.8%
Grèce	3.4% 3.4%
Liquidités	3.0%

SECTEUR	%
Obligations d'État	85.7% 37.8%
Supranationales	8.8% 8.8%
Energie	2.4% 2.4%
Liquidités	3.0%

NOTATIONS (2E MEILLEURE)	%
AAA	8.8% -23.6%
A	19.9% 19.9%
BBB	68.3% 52.8%
Liquidités	3.0%

MATURITÉ	%
0-1 an	22.5% 22.5%
1-3 ans	74.5% 26.6%
Liquidités	3.0%

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 le DIC PRIIPs 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

■ Fund excl. derivatives exposure ■ Fund incl. derivatives exposure

DEVISE	%	
EUR		100.0%
		52.1%

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 le DIC PRIIPs 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.

REPORTING ESG

ESG COUVERTURE

	FONDS
Couverture	100,00%

SOVEREIGN WARMING

	FONDS	COUVERTURE
Sovereign Warming	2,12	83,05%

Source: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio.
L'intensité carbone est une intensité moyenne pondérée scope 1 + 2 en tonnes par millions de dollars de revenus de tous les émetteurs couverts pour l'indicateur. Le pourcentage de couverture est fourni pour les entités corporate, supranationales et agences en portefeuille (hors dette souveraine).
Veuillez noter que la section intitulée " Reporting ESG " a été élaborée à l'aide d'informations (les " Informations ") provenant de MSCI ESG Research LLC ou de ses sociétés affiliées ou fournisseurs d'informations (les " Parties ESG ") et peut avoir été utilisée pour calculer des scores, des notations ou d'autres indicateurs. Les Informations ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent pas être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent pas être utilisées comme base ou composant de tout instrument ou produit financier ou indice. Bien qu'elles obtiennent des informations auprès de sources qu'elles considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et rejette expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris les garanties de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Aucune information n'est destinée à constituer un conseil d'investissement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) un quelconque type de décision d'investissement et ne peut être invoquée comme telle, ni être considérée comme une indication ou une garantie de toute performance, analyse, prévision ou prédiction future. Aucune des Parties ESG ne peut être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions liées aux données contenues dans le présent document, ni de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris les pertes de bénéfices), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

Information importante

Cette communication marketing concerne Generali Investments SICAV, une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois du 17 décembre 2010, qualifiée d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et son compartiment, tous deux désignés par l'expression " le Fonds ". Cette communication publicitaire est destinée aux investisseurs dans les pays où le Fonds est enregistré à la distribution et n'est pas destinée aux personnes américaines (« US Persons ») telles que définies par la Réglementation S du « United States Securities Act » de 1933, telle que modifiée.

Ce document est publié par Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio et Generali Investments Luxembourg S.A. Generali Investments Luxembourg S.A. est agréée en tant que société de gestion d'OPCVM et gestionnaire de fonds d'investissement alternatif (AIFM) au Luxembourg, réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) - code CSSF : S00000988 LEI : 222100FSOH054LBKJL62. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio est agréée en tant que société de gestion d'actifs italienne, réglementée par la Banque d'Italie et désignée pour agir en tant que promoteur commercial du Fonds dans les pays de l'UE/EEE où le Fonds est enregistré pour distribution (Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia - C.M. n. 15376 - LEI : 549300LKLUOHU2BK025).

Avant de prendre une décision d'investissement, les investisseurs doivent lire le Prospectus et le Document d'informations clés (" DIC "). Les KID sont disponibles dans l'une des langues officielles du pays de l'UE/EEE où le Fonds est enregistré pour distribution, et le Prospectus est disponible en anglais, de même que les rapports annuels et semestriels à l'adresse www.generali-investments.lu ou sur demande gratuite auprès de Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, adresse électronique : GILfundInfo@generali-invest.com. La société de gestion peut décider de résilier les accords conclus pour la commercialisation du fonds. Un résumé de vos droits d'investisseur (en anglais ou dans une langue autorisée) est disponible sur le site www.generali-investments.lu dans la section "About us/Generali Investments Luxembourg". Un résumé des informations sur le produit SFDR (en anglais ou dans une langue autorisée) est disponible sur la page du Fonds du site Internet, dans la section " Informations relatives au développement durable ".

Au Royaume-Uni : Le Fonds est un organisme reconnu « recognised scheme » (numéro de référence : 743378). Ce document est une promotion financière « financial promotion », approuvée aux fins de la section 21 du « Financial Services and Markets Act » de 2000, par Generali Investments Luxembourg S.A. (Numéro de référence : 743375), approuvé à la date de publication. La réglementation pour la protection des clients de détail au Royaume-Uni et l'indemnisation disponible dans le cadre du régime britannique d'indemnisation des services financiers « UK Financial Services Compensation Scheme » ne s'appliquent pas à l'égard d'investissement ou service fourni par une personne étrangère. Représentant au Royaume-Uni : BNP Paribas Trust Corporation UK Limited (Numéro de référence : 947223)

En Suisse : Le fonds est enregistré auprès de la FINMA. Ce document est une publicité destinée aux investisseurs suisses. Generali Investments Schweiz AG, agréée en tant que société de gestion en Suisse, est désignée comme distributeur du Fonds en Suisse. La version suisse du prospectus et des documents d'information clés pour l'investisseur (« DIC I ») sont disponibles sur www.generali-investments.lu. Représentant/Agent payeur en Suisse : BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich – l'Ombudsman du distributeur : Ombudsman of Private Insurance and of SUVA

Cette communication marketing n'est pas destinée à fournir des conseils en matière d'investissement, de fiscalité, de comptabilité, de profession libérale ou de droit et ne constitue pas une offre d'achat ou de vente du Fonds ou de tout autre titre susceptible d'être présenté. Toutes les opinions ou prévisions fournies le sont à la date indiquée, peuvent changer sans préavis, peuvent ne pas se produire et ne constituent pas une recommandation ou une offre d'investissement. Les performances passées ou visées ne préjugent pas des performances futures. Il n'y a aucune garantie que des prévisions positives se réalisent à l'avenir. La valeur d'un investissement et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas la totalité du montant initialement investi. Les performances futures sont soumises à la fiscalité, qui dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et qui peut changer à l'avenir. Veuillez consulter votre conseiller fiscal dans votre pays pour comprendre comment vos rendements seront affectés par les impôts. L'existence d'un enregistrement ou d'une approbation n'implique pas qu'un régulateur ait déterminé que ces produits conviennent aux investisseurs. Il est recommandé d'examiner attentivement les conditions d'investissement et d'obtenir des conseils professionnels, juridiques, financiers et fiscaux si nécessaire avant de prendre la décision d'investir dans un fonds.

Generali Investments est une marque déposée de Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. et Generali Investments Holding S.p.A. - Sources (sauf indication contraire) : Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Ce document ne peut être reproduit (en tout ou en partie), diffusé, modifié ou utilisé sans autorisation écrite préalable.

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 le DIC PRIIPs 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 Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Néanmoins, Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio décline toute responsabilité quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations en question.