

### Objectif d'investissement

L'objectif du Fonds est de fournir une appréciation du capital à long terme et de surperformer son Indicateur de référence en investissant dans des actions de sociétés, cotées sur des Bourses de tout État de la zone euro (qualifiant en tant que Marchés réglementés). Une approche de gestion dynamique donnera la priorité à une surperformance à long terme vis-à-vis de l'indicateur de référence du Fonds plutôt qu'à une gestion de la déviation par rapport à l'indicateur de référence. Le Fonds investira au moins 75% de l'actif net dans des actions de la zone euro et, à titre accessoire, dans des titres liés à des actions, comme, entre autres, des titres de créance convertibles en actions communes, des actions privilégiées et des warrants sur valeurs mobilières d'émetteurs européens. Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace de portefeuille et d'investissement.

### Catégorie et Profil de risque

**Classification:** Fonds d'actions

| Risque plus faible                    |   |   | Risque plus élevé                    |   |   |   |
|---------------------------------------|---|---|--------------------------------------|---|---|---|
| Rendement potentiellement plus faible |   |   | Rendement potentiellement plus élevé |   |   |   |
| 1                                     | 2 | 3 | 4                                    | 5 | 6 | 7 |
|                                       |   |   |                                      |   |   |   |

### Caractéristiques

**Société de gestion:** Generali Investments Luxembourg S.A.  
**Gestionnaire financier:** Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio  
**Gérant(s):** Alexis Andrieu  
**Indice de réf.:** Euro Stoxx Net Return Index \*  
**Catégorie:** SICAV  
**Domiciliation:** Luxembourg  
**Date de lancement du fonds:** 02/12/2013  
**Date de lancement de la part:** 23/01/2014  
**Première date de valeur liquidative après réactivation:** Pas de période de dormance  
**Devise:** EUR  
**Dépositaire:** BNP Paribas Securities Services S.C.A.  
**ISIN:** LU0997479513  
**Code Bloomberg:** GSEEDAC LX

### Valorisation

**Encours sous gestion:** 128,31 mil EUR  
**Valeur liquidative (VL):** 115,80 EUR  
**VL plus haute (sur 1 an):** 115,80 EUR  
**VL plus basse (sur 1 an):** 95,14 EUR

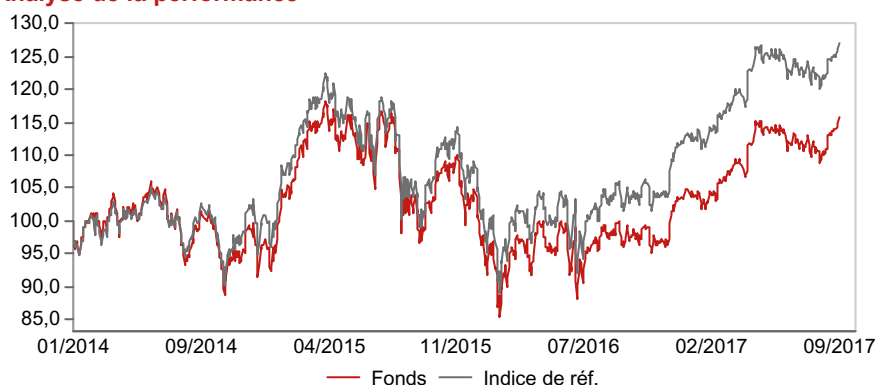
### Frais

**Frais d'entrée:** max. 5%  
**Frais de gestion:** 1,50%  
**Frais de conversion:** max. 5%  
**Frais de sortie:** max. 1%  
**Commission de performance:** n.a.  
**Frais courants:** 1,68%

### Modalités de souscription / rachat

**Heure de centralisation:** J avant 13h  
**Exécution:** J+3  
**Valorisation:** quotidienne  
**Calcul de la valeur liquidative:** J (cours de clôture)  
**Publication de la valeur liquidative:** J+1

### Analyse de la performance



### Performances

|                | 1 mois | 3 mois | Début année | 1 an    | 3 ans   | 5 ans | 3 A annual. | 5 A annual. |
|----------------|--------|--------|-------------|---------|---------|-------|-------------|-------------|
| Fonds          | 5,39 % | 4,06 % | 12,05 %     | 18,76 % | 17,47 % | -     | 5,60 %      | -           |
| Indice de réf. | 4,51 % | 3,98 % | 13,67 %     | 22,82 % | 27,62 % | -     | 8,60 %      | -           |

|                | Depuis le lancement | 2016    | 2015   | 2014 | 2013 | 2012 |
|----------------|---------------------|---------|--------|------|------|------|
| Fonds          | 15,80 %             | -0,70 % | 8,68 % | -    | -    | -    |
| Indice de réf. | 26,99 %             | 3,13 %  | 8,88 % | -    | -    | -    |

|                | Q03/2016-<br>Q03/2017 | Q03/2015-<br>Q03/2016 | Q03/2014-<br>Q03/2015 | Q03/2013-<br>Q03/2014 | Q03/2012-<br>Q03/2013 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| Fonds          | 18,76 %               | 0,54 %                | -1,62 %               | -                     | -                     |
| Indice de réf. | 22,82 %               | 4,31 %                | -0,38 %               | -                     | -                     |

### Données statistiques

|                                    | Fonds | Indice de réf. |
|------------------------------------|-------|----------------|
| Beta*                              | 0,95  | 1,00           |
| Corrélation*                       | 0,99  | 1,00           |
| Ratio d'information*               | -2,51 | -              |
| Ratio de Sharpe*                   | 1,93  | 2,24           |
| Tracking error annualisé*          | 1,61  | 0,00           |
| Volatilité annualisée*             | 9,89  | 10,34          |
| Value-at-Risk (VaR, 20 jours, 99%) | 6,74  | 5,54           |

\*calculées sur une période de 1 an

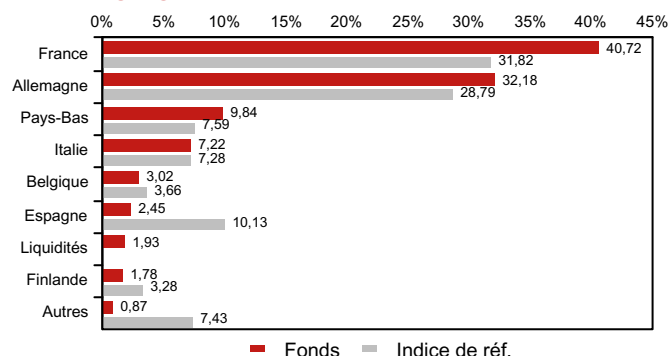
### Principales lignes du portefeuille

|                               | Secteur                   | Poids en % |
|-------------------------------|---------------------------|------------|
| BNP Paribas SA Class A        | Financières - bancaires   | 3,51       |
| Bayer AG                      | Santé                     | 3,31       |
| Total SA                      | Energie                   | 3,11       |
| Siemens AG                    | Secteur Industriel        | 3,07       |
| Anheuser-Busch InBev SA/NV    | Consommation non cyclique | 3,02       |
| Deutsche Telekom AG           | Télécoms                  | 2,73       |
| SAP SE                        | Technologie               | 2,64       |
| BASF SE                       | Matériaux                 | 2,59       |
| Compagnie de Saint-Gobain SA  | Secteur Industriel        | 2,50       |
| Societe Generale S.A. Class A | Financières - bancaires   | 2,48       |

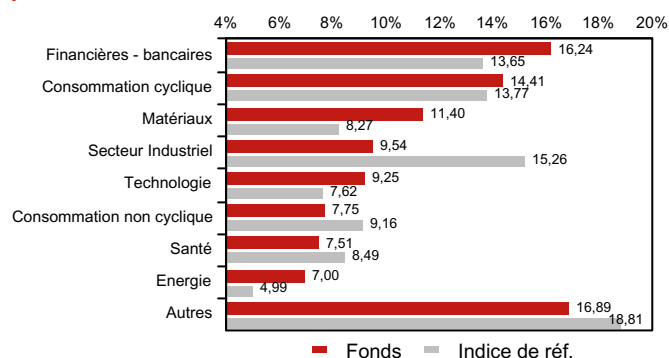
### Ratios financiers

|                                    | Fonds |
|------------------------------------|-------|
| P/Book Value                       | 2,30  |
| LTM P/E                            | 21,80 |
| NTM P/E Median                     | 15,71 |
| ROE (%)                            | 10,60 |
| Rendement du dividende (%)         | 2,50  |
| Croissance du bénéfice à 3 ans (%) | 9,00  |

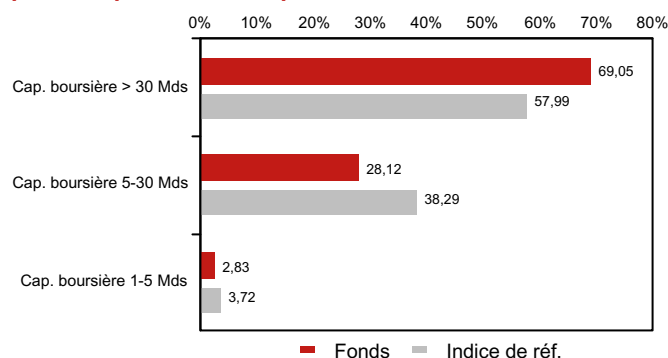
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par taille de capitalisation



### Principales caractéristiques

- Un portefeuille de larges capitalisations de la zone euro
- Gestion flexible et active
- Un portefeuille diversifié avec une orientation à long terme
- Les résultats de la valeur ajoutée des allocations sectorielles ainsi que forte conviction stock-picking
- L'équipe de gestion identifie et exploite les thématiques à travers les secteurs