

Objectif d'investissement

L'objectif du Fonds est de surperformer son Indicateur de référence et de générer une appréciation du capital à long terme en investissant dans des actions émises par des sociétés satisfaisant aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG). Le Gestionnaire financier sélectionne des titres de sociétés offrant la meilleure gestion de l'environnement, gouvernance sociale et d'entreprise au regard des risques suivants : dommages causés à l'image de la marque et à la réputation de la société, pression législative, actions collectives (« class action »), avantage concurrentiel, capital immatériel et impact carbone. Le Fonds investira au moins 90% de son actif net en actions émises par des sociétés européennes satisfaisant aux critères ESG. Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des Instruments du marché monétaire, des titres de créance d'État, des titres de créance d'entreprises, des obligations convertibles et des droits de participation d'émetteurs européens. Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion de portefeuille efficiente 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): Olivier Cassé/Giulia Culot

Indice de réf.: MSCI Europe – Net Total Return Index

*

Catégorie: SICAV

Domiciliation: Luxembourg

Date de lancement du fonds: 02/04/2002

Date de lancement de la part: 26/11/2003

Première date de valeur liquidative après réactivation: Pas de période de dormance

Devise: EUR

Dépositaire: BNP Paribas Securities Services S.C.A.

ISIN: LU0145456207

Code Bloomberg: GENEDX LX

Valorisation

Encours sous gestion: 164,74 mil EUR

Valeur liquidative (VL): 172,32 EUR

VL plus haute (sur 1 an): 175,41 EUR

VL plus basse (sur 1 an): 144,58 EUR

Frais

Frais d'entrée: max. 5%

Frais de gestion: 1,50%

Frais de conversion: max. 5%

Frais de sortie: max. 3%

Commission de performance: n.a.

Frais courants: 1,70%

Modalités de souscription / rachat

Heure de centralisation: J avant 13h

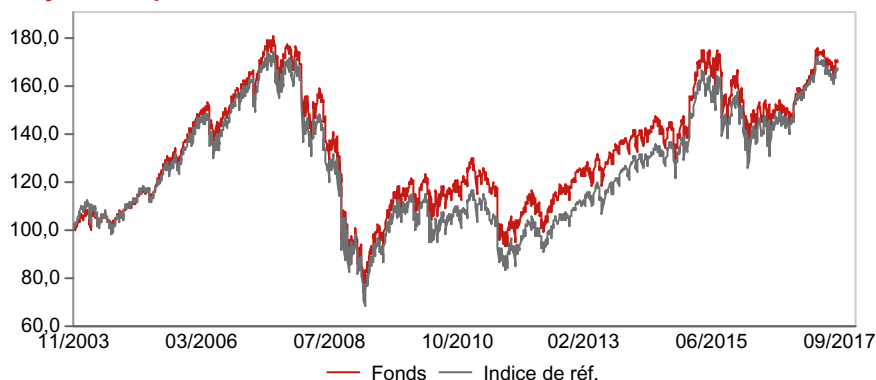
Exécution: J+3

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	3,28 %	1,89 %	9,92 %	14,70 %	22,14 %	48,32 %	7,00 %	8,39 %
Indice de réf.	3,89 %	2,29 %	9,92 %	16,33 %	26,42 %	60,55 %	8,25 %	10,16 %

	Depuis le lancement	2016	2015	2014	2013	2012
Fonds	72,32 %	-0,95 %	11,69 %	1,93 %	15,85 %	15,12 %
Indice de réf.	69,31 %	2,08 %	11,27 %	6,05 %	18,15 %	14,98 %

	Q03/2016- Q03/2017	Q03/2015- Q03/2016	Q03/2014- Q03/2015	Q03/2013- Q03/2014	Q03/2012- Q03/2013
Fonds	14,70 %	2,95 %	3,44 %	4,98 %	15,67 %
Indice de réf.	16,33 %	5,06 %	3,44 %	10,43 %	15,00 %

Données statistiques

	Fonds	Indice de réf.
Beta*	0,90	1,00
Corrélation*	0,97	1,00
Ratio d'information*	-0,67	-
Ratio de Sharpe*	1,71	1,78
Tracking error annualisé*	2,43	0,00
Volatilité annualisée*	8,78	9,38
Value-at-Risk (VaR, 20 jours, 99%)	4,53	5,25

*calculées sur une période de 1 an

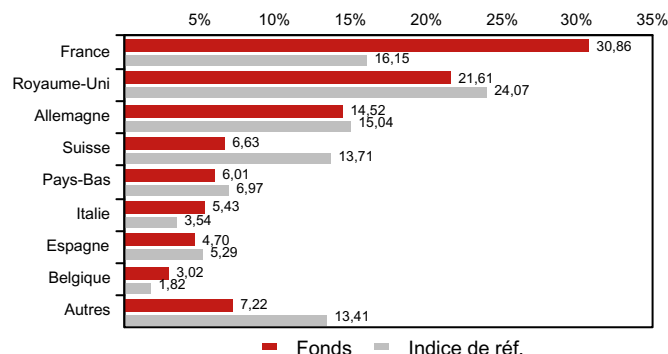
Principales lignes du portefeuille

	Secteur	Poids en %
Unilever PLC	Consommation non cyclique	2,81
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Consommation cyclique	2,57
Prudential plc	Financières - non bancaires	2,41
Roche Holding Ltd Genusssch.	Santé	2,36
Sanofi	Santé	2,32
Standard Chartered PLC	Financières - bancaires	2,15
Anglo American plc	Matériaux	2,05
Fresenius SE & Co. KGaA	Santé	1,96
Royal Philips NV	Santé	1,96
L'Oreal SA	Consommation non cyclique	1,83

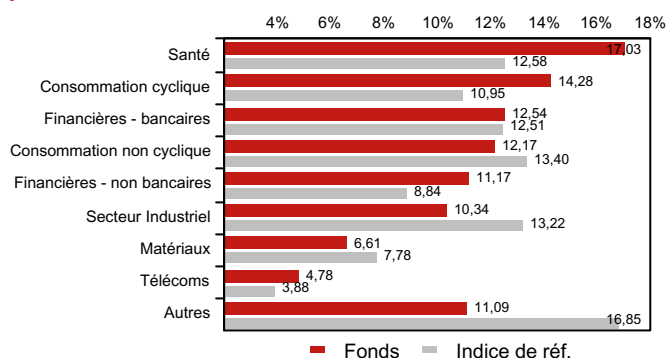
Ratios financiers

	Fonds
P/Book Value	2,60
LTM P/E	19,70
NTM P/E Median	15,41
ROE (%)	12,50
Rendement du dividende (%)	2,80
Croissance du bénéfice à 3 ans (%)	7,00

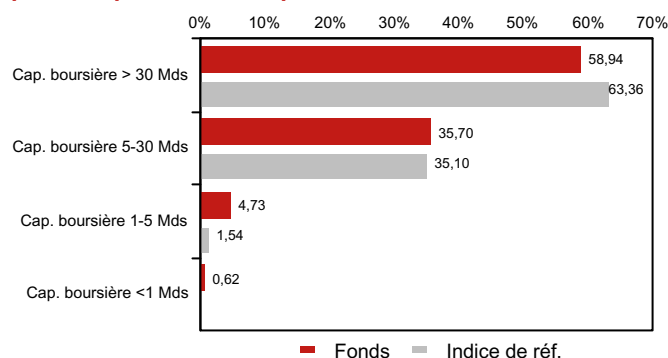
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation



Principales caractéristiques

- Un processus de sélection de valeurs basé sur les critères ESG
- Une équipe d'analystes dédiée et une base de données interne qui permet une sélection flexible de critères ISR
- Une nouvelle méthodologie intégrant des séries de données non financières qui peuvent avoir un impact sur les performances économiques et financières des entreprises sur le long terme
- Un stock picking qui s'appuie sur une analyse bottom-up dans le but de générer de la performance tout en maîtrisant les risques.