

GENERALI INVESTMENTS SICAV

Euro Equity Mid Cap



Reporting au 30/11/2016 - BY Distribution

Objectif d'investissement

L'objectif du Fonds est de surperformer son Indicateur de référence et de fournir une appréciation du capital à long terme en investissant dans des actions de sociétés, cotées sur des Bourses de tout État de la zone euro (qualifiant en tant que Marchés réglementés), se focalisant sur des titres de sociétés à petite et à moyenne capitalisation. Le Fonds investira principalement dans des actions et autres droits de participation émis par des sociétés à petite et à moyenne capitalisation, libellés en euro, dont la capitalisation sera généralement comprise entre 100 millions d'euros et 5 milliards d'euros et au moins 75% des actifs nets du Fonds seront investis en actions de la zone euro. Le Fonds peut également investir à titre accessoire dans des titres liés à des actions 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 Rendement potentiellement plus faible				Risque plus élevé 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): Eric Biassette
Indice de réf.: Euro Stoxx Small – Net Return Index
Catégorie: SICAV
Domiciliation: Luxembourg
Date de lancement du fonds: 04/06/2007
Date de lancement de la part: 12/11/2013
Première date de valeur liquidative après la Période de Dormance: Pas de période de dormance
Devise: EUR
Dépositaire: BNP Paribas Securities Services S.C.A.
ISIN: LU0300506572
Code Bloomberg: GISMCBY LX

Valorisation

Actif net du fonds: 409,13 mil EUR
Valeur liquidative: 156,25 EUR
VL plus haute (12 derniers mois): 162,76 EUR
VL plus basse (12 derniers mois): 127,09 EUR

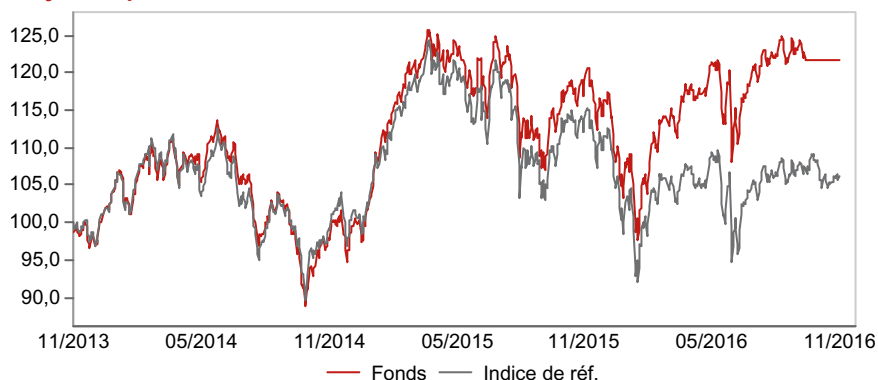
Frais

Droit d'entrée: max. 5%
Frais de gestion: 1,00%
Frais de conversion: max. 5%
Droit de rachat: max. 1%
Commission de performance: n.a.
Frais courants: 0,92 % (31/12/2015)

Modalités de souscription / Rachat

Heure de centralisation: J-1 avant 14h
Exécution: J+3
Valorisation: quotidienne
Calcul de la valeur liquidative: J (cours de clôture J-1)
Publication de la valeur liquidative: J

Analyse de performance



Performances

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	3 ans p.a.	5 ans p.a.
Fonds	0,00 %	-0,56 %	4,00 %	1,70 %	21,94 %	-	6,97 %	-
Indice de réf.	-1,90 %	-0,41 %	-5,47 %	-7,45 %	5,82 %	-	1,94 %	-

	Depuis le lancement	2015	2014	2013	2012	2011
Fonds	21,84 %	17,30 %	-2,09 %	-	-	-
Indice de réf.	6,17 %	11,76 %	-1,41 %	-	-	-

	Q03/2015- Q03/2016	Q03/2014- Q03/2015	Q03/2013- Q03/2014	Q03/2012- Q03/2013	Q03/2011- Q03/2012
Fonds	15,18 %	8,59 %	-	-	-
Indice de réf.	3,84 %	4,09 %	-	-	-

Données statistiques (calculées sur une période de 1 an)

	Fonds	Indice de réf.
Beta	0,88	1,00
Corrélation	0,97	1,00
Ratio d'information	1,63	-
Ratio Sharpe	0,09	-0,31
Tracking error annualisé	5,55	0,00
Ecart-type annualisé	21,06	23,17
VaR	4,96	3,84

Principales lignes du portefeuille à la fin du mois précédent (Valeur absolue)

	Secteurs	Poids en %
Prysmian S.p.A.	Secteur Industriel	3,41
APPLUS SERVICES S.A.	Secteur Industriel	2,40
Gerresheimer AG	Santé	2,25
Ipsos SA	Consommation cyclique	2,24
SEB SA	Consommation cyclique	2,22
KION GROUP AG	Secteur Industriel	2,21
Jeronimo Martins, SGPS S.A.	Consommation non cyclique	2,18
Prosegur Compania de Seguridad SA	Secteur Industriel	2,17
Altran Technologies SA	Technologie	2,15
UBM PLC	Consommation cyclique	2,14

GENERALI INVESTMENTS SICAV

Euro Equity Mid Cap

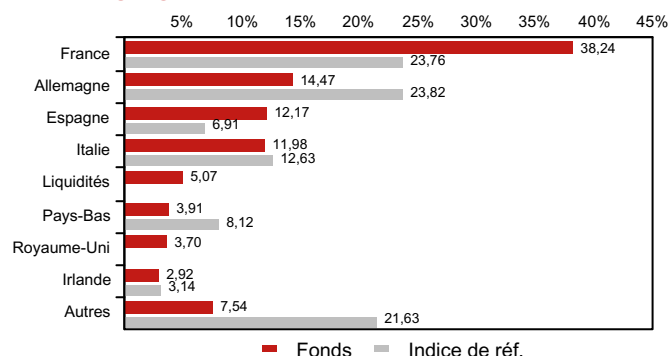


Reporting au 30/11/2016 - BY Distribution

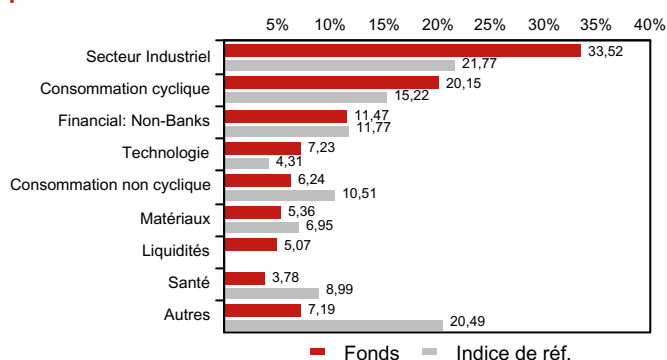
Ratios financiers

	Fonds
P/Book Value	2,50
PER	19,10
PER estimé	17,40
ROE (%)	12,60
Rendement du dividende (%)	2,10
Croissance du bénéfice à 3 ans (%)	4,00

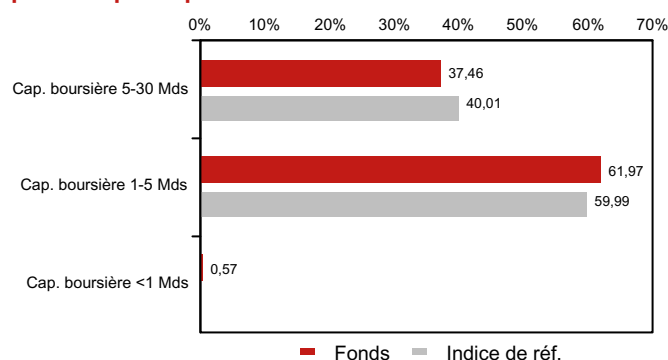
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par capitalisation boursière



Principaux risques/ Principales caractéristiques

- Exploite le fort potentiel du vaste univers des valeurs Petites et Moyennes capitalisations.
- Bénéficie d'une sélection de titres basée sur une analyse « bottom-up ».
- Se concentre sur les sociétés ayant un potentiel d'appréciation de plus de 30 % sur un horizon de 2 à 3 ans grâce à notre modèle interne d'actualisation des cash flows.
- Tire profit des compétences reconnues de notre équipe de gestion dédiée.

www.generali-invest.com

Source : Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio. Les informations contenues dans le présent document relatives aux produits et services fournis par Generali Investments Europe 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. Elles ne visent pas non plus à être le fondement de tout contrat ou engagement. 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 et qui doivent être lus avec attention. Les informations contenues dans ce document sont régulièrement mises à jour par Generali Investments Europe 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 et le fonds présente un risque de perte en capital. Nous ne pouvons garantir que les performances futures auront une quelconque correspondance avec les performances mentionnées dans le présent document. Il est recommandé de vérifier la réglementation en vigueur, consultable sur notre site Internet. Le client devra lire attentivement le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), qui doit lui être soumis avant toute souscription ainsi que le prospectus ; ces documents sont disponibles sur notre site Internet (www.generali-invest.com), sur le site internet de Generali Investments Luxembourg S.A. (Société de gestion de Generali Investments Sicav) (www.generali-investments-luxembourg.com) et auprès des distributeurs. Si aucun actif n'est investi dans une part du fonds pendant une certaine période (« Période de Dormance »), le texte « Données de performance depuis la création » doit être lu de la manière suivante « Performances calculées à partir de la première date de valeur liquidative après la Période de Dormance ». Generali Investments fait partie du Groupe Generali créé en 1831 à Trieste sous le nom de Assicurazioni Generali Austro-Italiche. Generali Investments est la marque commerciale de Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio.