

Objectif d'investissement

Ce compartiment a pour objectif de surperformer l'EONIA grâce à une allocation d'actifs diversifiée, de titres à taux fixe et variable émis principalement par les Etats, le secteur public et des sociétés ou adossés à des actifs ainsi que d'actions, ETF, OPCVM, sur les principaux marchés et dans les principales devises. Le fonds pourra investir à des fins de couverture ou pour exposer le portefeuille sur des produits dérivés actions, taux d'intérêt et sur devises ainsi que sur des indices financiers de matières premières.

Catégorie et Profil de risque

Classification: Fonds à rendement absolu

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. SGR
Gérant(s): Investment Committee
Indice de réf.: EONIA (Referenz./ référence/ riferimento/ Referenz/referencia)
Catégorie: Sicav
Domiciliation: Luxembourg
Date de lancement du fonds: 03/07/2006
Date de lancement de la part: 22/12/2014
Première date de valeur liquidative après la Période de Dormance: 19.12.2014
Devise: EUR
Dépositaire: BNP Paribas Securities Services S.C.A.
ISIN: LU0260160451
Code Bloomberg: n.a.

Valorisation

Actif net du fonds: 215,34 mil EUR
Valeur liquidative: 100,23 EUR
VL plus haute (12 derniers mois): 101,38 EUR
VL plus basse (12 derniers mois): 98,30 EUR

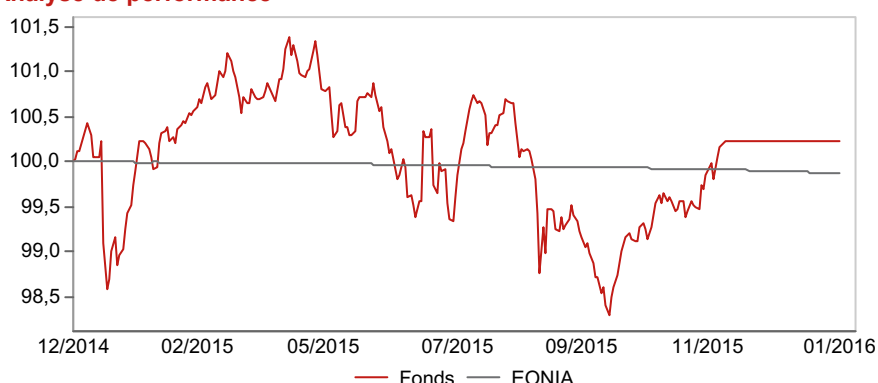
Frais

Droit d'entrée: max. 5%
Frais de gestion: 1,10%
Frais de conversion: max. 5%
Droit de rachat: max. 3%
Commission de performance: 20% p.a. of the yearly performance above the EONIA rate increased by 0,10%
Frais courants: n.a.

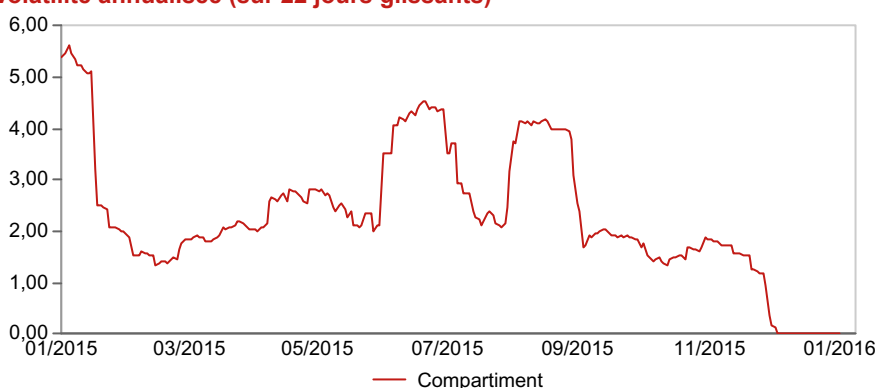
Modalités de souscription / Rachat

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



Volatilité annualisée (sur 22 jours glissants)



Performances

	1 mois	3 mois	YTD	1 an	3 ans	5 ans	3 ans p.a.	5 ans p.a.
Fonds	0,00 %	0,66 %	0,00 %	0,17 %	-	-	-	-
EONIA	-0,02 %	-0,05 %	-0,02 %	-0,12 %	-	-	-	-

	Depuis le lancement	2015	2014	2013	2012	2011
Fonds	0,23 %	0,19 %	-	-	-	-
EONIA	-0,12 %	-0,11 %	-	-	-	-

	Q04/2014- Q04/2015	Q04/2013- Q04/2014	Q04/2012- Q04/2013	Q04/2011- Q04/2012	Q04/2010- Q04/2011
Fonds	0,19 %	-	-	-	-
EONIA	-0,11 %	-	-	-	-

Données statistiques (calculées sur une période de 1 an)

	Fonds
VaR	1,64
Duration effective	2,58
Rendement à l'échéance	2,54
Sensibilité actions	0,10
Ratio Sharpe	0,09
Échéance moyenne	9,44
Notation moyenne	BBB

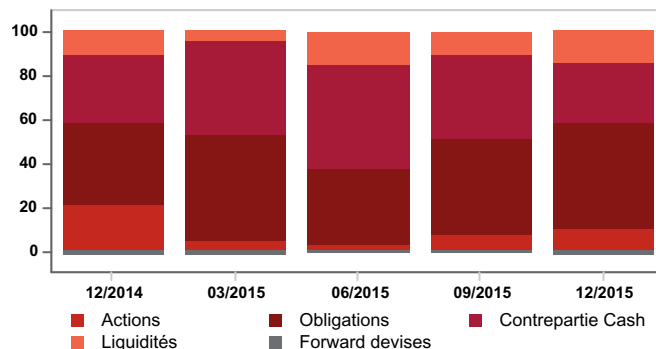
Contribution au Rendement Absolu

	1 mois	3 mois	YTD
Total	-	-	-
Actions	-0,49 %	-0,49 %	-0,49 %
Obligations	0,19 %	0,19 %	0,19 %
Contrepartie Cash	-	-	-
Liquidités	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Forward devises	0,41 %	0,41 %	0,41 %
Frais de gestion	-0,11 %	-0,11 %	-0,11 %

Répartition par classe d'actifs

Classe d'actifs	Fonds
Actions	10,20 %
Obligations	47,37 %
Contrepartie Cash	28,05 %
Liquidités	14,88 %
Forward devises	-0,50 %

Historique de l'allocation d'actif



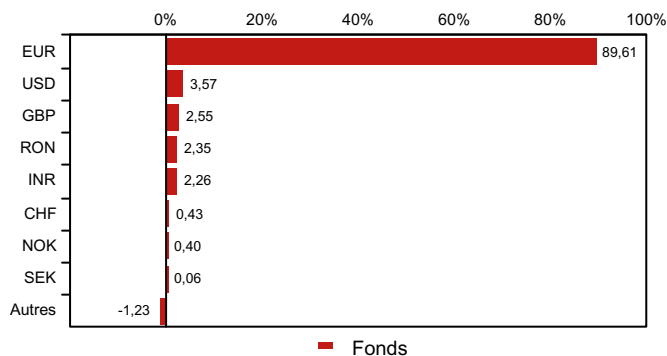
Principales positions – Obligations (Valeur absolue)

	Rating	% brut du portefeuille
Government Of The United States Of America 0.125% 15-juil-2024	AAA	13,37
Government Of Italy 1.05% 01-dec-2019	BBB	10,59
Government Of Spain 2.15% 31-oct-2025	BBB+	10,40
Government Of Belgium 4.0% 28-mar-2017	AA	10,10
Government Of Germany 0.0% 16-dec-2016	AAA	4,68
Assicurazioni Generali S.p.a. 10.125% 10-juil-2042	BBB-	4,20
Government Of Romania 4.75% 24-feb-2025	BBB-	2,35
International Finance Corporation 6.45% 30-oct-2018	AAA	1,60
Banca Popolare Di Milano Societa Cooperativa A.R.I. 4.25% 30-ian-2019	BB-	1,02
Axa Sa 6.772% Perp	BBB	0,98

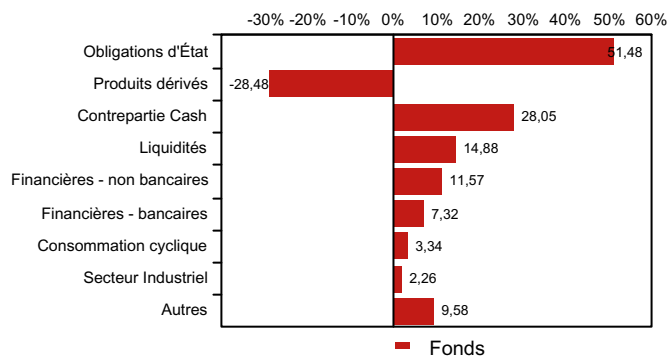
Principales positions – Actions (Valeur absolue)

	Secteurs	% brut du portefeuille
Ontex Group N.V.	Consommation non cyclique	0,35
Unilever NV Cert. of shs	Consommation non cyclique	0,34
Fresenius Medical Care AG & Co. KGaA	Santé	0,33
Roche Holding Ltd Genusssch.	Santé	0,33
Munich Reinsurance Company	Financières - non bancaires	0,33
L'Oreal SA	Consommation non cyclique	0,32
Kering SA	Consommation cyclique	0,32
AXA SA	Financières - non bancaires	0,31
Reckitt Benckiser Group plc	Consommation non cyclique	0,31
Royal KPN NV	Télécoms	0,30

Répartition par devise



Répartition sectorielle



Principaux risques/ Principales caractéristiques

- Une véritable approche multi-stratégies menée par un Comité d'Investissement dédié
- Un portefeuille investi à tout moment sur au moins trois classes d'actifs distinctes
- L'identification des tendances de marché selon une approche macroéconomique Top-Down et une analyse fondamentale en appui à la sélection de titres
- Une contrôle rigoureux de l'exposition aux risques avec une attention toute particulière est portée sur le maintien à un niveau bas du niveau de volatilité