

---

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et peuvent être trompeuses. 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.

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 les KIID 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](http://www.generali-investment.com)

Pas d'indice de référence - Données indice Euro Stoxx Price depuis le lancement et jusqu'au changement de stratégie du fonds le 17 juillet 2015. À partir du 17 juillet 2015 : données indice Euro Stoxx 50 Net Return utilisé dorénavant comme indice de comparaison à titre indicatif. À partir du 19 février 2016 : données indice Euro Stoxx 50 Risk

**PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES**

<b>SOCIÉTÉ DE GESTION</b>	Generali Investments Luxembourg S.A.
<b>GESTIONNAIRE FINANCIER</b>	Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
<b>GÉRANT(S)</b>	Luciano GISONNI, Daniele Marulli
<b>BENCHMARK</b>	100% EURO STOXX 50 RISK CONTROL 15% (TR)
<b>CATÉGORIE</b>	Sicav
<b>DOMICILIATION</b>	Luxembourg
<b>DATE DE LANCEMENT DU FONDS</b>	17/01/2011
<b>DATE DE LANCEMENT DE LA PART</b>	19/02/2016
<b>PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION</b>	Pas de période d'inactivité
<b>DEVISE</b>	Euro
<b>DÉPOSITAIRE</b>	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
<b>ISIN</b>	LU1350416373
<b>CODE BLOOMBERG</b>	GEQ50EX LX

**VALORISATION**

<b>ENCOURS SOUS GESTION</b>	243,61 M EUR
<b>VALEUR LIQUIDATIVE (VL)</b>	122,29 EUR
<b>PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)</b>	123,20 EUR
<b>PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)</b>	97,70 EUR

**FRAIS**

<b>FRAIS D'ENTRÉE</b>	max. 5%
<b>FRAIS DE GESTION</b>	2.0000%
<b>FRAIS DE CONVERSION</b>	max. 5%
<b>FRAIS DE SORTIE</b>	max. 3%
<b>FRAIS DE SURPERFORMANCE</b>	n.a.
<b>FRAIS COURANTS</b>	2.1700%

**CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE**

<b>CLASSIFICATION</b>	Actions
-----------------------	---------

1	2	3	4	5	<b>6</b>	7
---	---	---	---	---	----------	---

Risque plus faible Risque plus élevé  
Rendement potentiellement Rendement potentiellement plus élevé

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible d'évoluer dans le temps. Pour plus d'informations sur les risques du Fonds, veuillez-vous reporter à la partie risques du prospectus.

**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

L'objectif du Fonds est de générer une appréciation du capital à long terme tout en maintenant la volatilité annuelle du Fonds entre 10,5% et 14,5%, avec une cible d'environ 12,5%, par le biais d'investissements dans des actions et contrats à terme de la zone euro. Le Fonds investira au moins 75% dans des actions de la zone euro. Le Fonds peut également investir à titre accessoire dans des actions, des droits de participation et des titres liés à des actions cotés sur des Bourses de marchés européens. Afin d'atteindre l'objectif de volatilité, le Fonds peut gérer l'exposition aux actions au moyen de contrats à terme sur indice boursier, de la prise de positions à terme longues (c.-à-d. augmenter l'exposition aux actions) ou de positions à terme courtes (c.-à-d. diminuer l'exposition aux actions). Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion de portefeuille efficiente et d'investissement.

**ANALYSE DE LA PERFORMANCE AU 31 AOÛT 2021**



	1M	Début le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	3 ans annualisés	5 ans annualisés
Portefeuille	1,94	13,66	18,11	11,96	22,35	3,84	4,11
Benchmark	1,80	11,73	14,91	12,03	20,39	3,86	3,78
Différence	0,15	1,93	3,20	-0,07	1,96	-0,02	0,34

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2020	2019	2018	2017
Portefeuille	22,29	3,70	-5,64	20,12	-16,64	8,36
Benchmark	22,98	3,81	-6,51	18,25	-12,21	5,81
Différence	-0,69	-0,11	0,88	1,87	-4,42	2,55

	08/21-08/20	08/20-08/19	08/19-08/18	08/18-08/17	08/17-08/16
Portefeuille	18,11	-2,41	-2,86	-2,52	12,10
Benchmark	14,91	-2,69	0,19	-1,42	9,01
Différence	3,20	0,28	-3,05	-1,10	3,10

**PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES**

- Bénéficier d'un processus d'investissement rigoureux, transparent et discipliné
- Optimiser les exigences en matière de coût du capital (Solvency II)
- Profiter d'une exposition au marché actions de grandes capitalisations de la zone euro tout en couvrant une partie du risque baissier et en réduisant l'ampleur des baisses
- Réduire la volatilité et améliorer les performances ajustées du risque

## POSITIONS & TRANSACTIONS

### TOP 10 - ACTIONS

POSITION	SECTEUR	BRUT %
ASML HOLDING NV (ASML NA)	Technologie de l'information	9,43%
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI (MC FP)	Consommation cyclique	5,26%
SAP SE (SAP GY)	Technologie de l'information	4,39%
LINDE PLC (LIN GY)	Matériaux	4,29%
SIEMENS AG-REG (SIE GY)	Secteur Industriel	3,24%
TOTALENERGIES SE (TTE FP)	Energie	3,07%
SANOFI (SAN FP)	Santé	3,05%
L'OREAL (OR FP)	Consommation non cyclique	3,00%
SCHNEIDER ELECTRIC SE (SU FP)	Secteur Industriel	2,74%
ALLIANZ SE-REG (ALV GY)	Financières	2,65%
<b>Total Top 10 (%)</b>		<b>41,13%</b>
<b>Total Top 20 (%)</b>		<b>61,14%</b>

### TOP 3 - VENTES SUR LE MOIS

ASML HOLDING NV (ASML NA)
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI (MC)
SAP SE (SAP GY)

### TOP 3 - ACHATS SUR LE MOIS

Pas d'achat sur cette période

## RATIOS

### ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	10,11	16,06	14,75	14,69
Volatilité Benchmark	9,27	13,21	12,02	12,10
Tracking Error	1,96	4,23	4,04	4,11
Alpha	0,04	-0,02	-0,01	-0,02
Bêta	1,07	1,19	1,20	1,18
R <sup>2</sup>	0,97	0,95	0,95	0,94
Ratio d'information	1,75	0,00	0,07	-0,02
Ratio de Sharpe	1,64	0,26	0,31	0,27
Ratio de Treynor	16,64	3,08	2,50	1,83
Ratio de Sortino	3,05	0,36	0,43	0,39

### NOMBRE DE TITRES

	FONDS
Nombre de positions (hors dérivés)	53
Nombre de positions dérivées	2
Dérivés actions	2
Nombre de positions	55

### DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-27,0
Max drawdown (dates)	nov. 17 - mars 20
Durée (en jours)	861
Période de recouvrement (en jours)	511
Moins bon mois	février 2020
Performance la plus faible	-7,8
Meilleur mois	novembre 2020
Performance la plus élevée	9,3

### RATIOS FINANCIERS - ACTIONS

	FONDS
Capitalisation boursière moyenne (in M€)	77 785
Capitalisation boursière médiane (in M€)	60 973

## RÉPARTITION

■ Fonds

PAYS	NET	RELATIVE
France	32.8%	
Allemagne	26.7%	
Pays-Bas	18.7%	
Irlande	6.3%	
Espagne	5.3%	
Italie	4.1%	
Belgique	1.3%	
Autres	0.9%	
Liquidités	3.9%	

SECTEUR	NET	RELATIVE
Technologie de l'information	18.6%	
Consommation cyclique	16.6%	
Secteur Industriel	13.7%	
Financières	12.4%	
Matériaux	9.5%	
Consommation non cyclique	7.7%	
Santé	5.6%	
Autres	11.9%	
Liquidités	3.9%	

DEVISE	NET	RELATIVE
EUR	99.9%	
USD	0.1%	

CAPITALISATION BOURSIÈRE	NET	RELATIVE
Supérieur à 30 Mds	93.2%	
5-30 Mds	3.2%	
n/a	-0.2%	
Liquidités	3.9%	

#### MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

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

#### Information importante

Le compartiment fait partie de Generali Investments SICAV (une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg), géré par Generali Investments Luxembourg S.A. qui a désigné Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio comme gestionnaire de placements. Les informations contenues dans ce document sont exclusivement destinées à donner des renseignements d'ordre général sur les produits et services fournis par Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Elles ne constituent en aucun cas une offre, une recommandation ou une sollicitation à souscrire des unités/actions d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières ou une demande d'offre de services d'investissement. Elles ne sont pas liées à ou destinées à constituer la base d'un quelconque contrat ou engagement. Les informations ne seront pas considérées comme une recommandation explicite ou implicite d'une stratégie d'investissement ou un conseil d'investissement. Avant de souscrire à une offre de services d'investissement, tout client potentiel recevra tous les documents prévus dans les réglementations en vigueur à ce moment. Il est demandé au client de lire attentivement ces documents avant de prendre toute décision d'investissement. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, en charge de l'activité de marketing liée au compartiment, qui met à jour périodiquement le contenu de ce document, décline toute responsabilité concernant les erreurs ou omissions qu'il contient et ne pourra pas être tenue des pertes ou dommages éventuels liés à une utilisation incorrecte des informations qui y sont données. Les performances passées ne constituent pas une garantie de performances futures et le compartiment présente un risque de perte de capital. Aucune garantie n'est donnée concernant la correspondance approximative des performances futures avec celles mentionnées ci-dessus. Avant d'adopter toute décision d'investissement, le client doit lire attentivement, le cas échéant, le formulaire de souscription, et la documentation relative à l'offre (y compris le DICI, le prospectus, le règlement du fonds ou les statuts selon le cas), qui doivent être remis avant toute souscription. La documentation relative à l'offre est disponible à tout moment, gratuitement et dans les langues concernées sur notre site Internet ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)), sur le site Internet de Generali Investments Luxembourg SA (Société de Gestion de Generali Investments SICAV) ([www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu)), et par les distributeurs. Une copie papier de la documentation relative à l'offre peut également être demandée gratuitement à la Société de Gestion. Generali Investments est une marque commerciale de Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. et Generali Investments Holding S.p.A. Generali Investments fait partie du Groupe Generali, fondé en 1831 à Trieste sous le nom Assicurazioni Generali Austro-Italiche.

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 les KIID 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](http://www.generali-investment.com). Certaines informations contenues dans ce reporting proviennent de sources externes à Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Néanmoins, Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio décline toute responsabilité quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations en question.