Generali
Séquence 50

Reporting au 31/07/2018 - Capitalisation

Objectif d'investissement

Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, l'objectif du fonds consiste en la maximisation de la plus-value à long terme. Cet objectif sera recherché à travers une politique active d'allocation d'actifs et de sélection d'OPCVM, FIA et fonds d'investissement, dans le but de dégager une performance supérieure à celle mesurée par son indicateur de référence. La stratégie de gestion utilise le principe de la diversification des investissements entre les différentes classes d'actifs, avec une allocation de référence qui se décompose en moyenne entre 50% de produits de taux et 50% d'actions. Le FCP est investi jusqu'à 100% de son actif net (ou jusqu'à 110% de l'actif net en cas de recours à l'emprunt d'espèces) en OPCVM et Fonds d'investissement à vocation générale français, ou OPCVM européens, et jusqu'à 30% de son actif en FIA et fonds d'investissement respectant les 4 critères définis par le Code monétaire et financier. Les principales zones géographiques d'investissement seront l'union Européenne, les États-Unis et la zone Asie-Pacifique. Cependant, le FCP peut investir jusqu'à 15% maximum de son actif en OPCVM, FIA et fonds d'investissement spécialisés sur les marchés émergents.

Catégorie et Profil de risque

Classification : Diversifié
Durée de placement recommandée:
Supérieure à 5 ans

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 Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio
Gestionnaire financier : Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio
Gérant(s) : Alexandre Lepère
Indice de réf. : 25% MSCI Europe dividendes nets réinvestis / 20% MSCI USA dividendes nets réinvestis / 5% MSCI Japan dividendes nets réinvestis / 50% JPM Global Government Bond coupons nets réinvestis
Catégorie : FCP relevant de la Directive OPCVM V
Domiciliation : France
Date de lancement du fonds : 04/04/2001
Première date de valeur liquidative après réactivation : n.a.
Devise : EUR
Dépositaire : BNP Paribas Securities Services
Valorisateur: BNP Paribas Securities Services
ISIN : FR0007057054
Code Bloomberg : GOOPSTE:FP

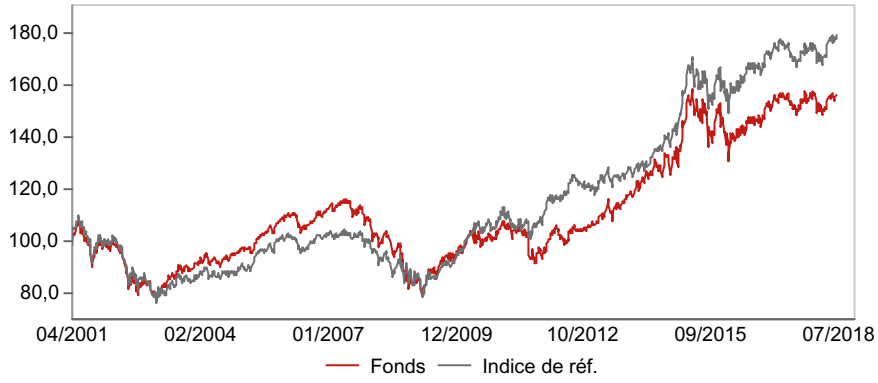
Valorisation

Encours sous gestion : 58,92 mil EUR
Valeur liquidative (VL) : 77,88 EUR
VL plus haute (sur 1 an) : 78,88 EUR
VL plus basse (sur 1 an) : 74,03 EUR

Frais

Frais d'entrée : 2%
Frais de gestion : 1,20% TTC max de l'actif net
Frais de conversion : n.a.
Frais de sortie : n.a.
Commission de performance : n.a.
Frais courants : 1,87% de l'actif net (31/12/2017)

Analyse de la performance



Performances

	1 mois	3 mois	Début année	1 an	3 ans	5 ans	3 A annual.	5 A annual.
Fonds	1,30 %	2,34 %	1,00 %	3,19 %	3,08 %	37,69 %	1,03 %	6,72 %
Indice de réf.	1,07 %	3,36 %	3,15 %	5,50 %	9,49 %	43,53 %	3,12 %	7,63 %

	Depuis le lancement	2017	2016	2015	2014	2013
Fonds	55,76 %	1,90 %	2,87 %	9,11 %	12,40 %	14,01 %
Indice de réf.	78,51 %	1,02 %	6,29 %	10,13 %	15,11 %	5,86 %

	Q02/2017-Q02/2018	Q02/2016-Q02/2017	Q02/2015-Q02/2016	Q02/2014-Q02/2015	Q02/2013-Q02/2014
Fonds	0,84 %	6,26 %	-2,49 %	14,49 %	16,54 %
Indice de réf.	3,07 %	4,20 %	3,24 %	18,13 %	9,83 %

Données statistiques

	Fonds	Indice de réf.
Ratio de Sharpe*	0,62	1,05
Volatilité annualisée*	6,33	5,83
Ratio d'information*	-1,59	-
Tracking error annualisé*	1,40	-
Value-at-Risk (VaR, 20 jours, 99%)	2,51	2,30

*calculées sur une période de 1 an

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps. Elles ne peuvent en aucun cas garantir les résultats futurs. Les valeurs liquidatives des OPCVM peuvent varier à la hausse comme à la baisse. Nous ne pouvons pas garantir que les objectifs d'investissement des OPCVM seront atteints. Les performances sont exprimées nettes des frais de fonctionnement et de gestion facturés aux OPVM, coupons nets réinvestis. Elles ne tiennent pas compte des frais éventuels de souscriptions-rachats et sont présentées hors fiscalité et/ou frais liés au cadre d'investissement. Toute information légale est disponible sur le site internet www.generali-investments.com. La liste des risques est indiquée sur la page 2 de ce document.

Generali
Séquence 50

Reporting au 31/07/2018 - Capitalisation

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

		Poids en %
PIMCO GLOBAL BND FD-CURNC EX (PIMGBEI ID)	IE00B86Y3465-IE	19,07
Vanguard Investment Series PLC - US 500 Stock Index Fund Ins...	IE0002639775-IE	17,26
BNY MELLON GL-GLOBAL BOND-EC (MELINCE ID)	IE0003932385-IE	12,04
Renaissance Europe Sicav Capitalisation 4 decimales Act. I	FR0010913624-FR	9,44
PIMCO GBL INV GRADE-CRNCY EX (PGIIEUH ID)	IE00B873BF95-IE	8,41

Principales caractéristiques

- Risques : Risque de perte en capital, risque de crédit, risque de contrepartie, risque lié à la gestion discrétionnaire. Pour plus de détails, voir le prospectus.

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. 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. 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. Le fonds présente un risque de perte de 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 www.generali-investments.com. 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 le site Internet (www.generali-investments.com) de Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio et auprès de ses 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 Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio – Etablissement français – 754 063 410 R.C.S. Paris Numéro de TVA intracommunautaire FR 86754063410 – 2, rue Pillet-Will – 75009 Paris – Téléphone : 33 1 58 38 18 00 – Fax : 33 1 58 38 18 93. Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio en abrégé Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio - domicilié Via Machiavelli 4, 34132 Trieste, Italie Capital social 60.085.000 euros entièrement libéré – Membre du Fondo Nazionale di Garanzia Numéro d'enregistrement à Trieste 05641591002 Numéro de TVA intracommunautaire 01004480321 – Société de gestion agréée au Registre des Società di Gestione del Risparmio de la Banque d'Italie dans la section UCITS n°18 de la section AIF n°22 – Sous la direction et la coordination de Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments est la marque commerciale de Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio. Site Internet : www.generali-investments.com