

GENERALI INVESTMENTS SICAV

Central and Eastern European Equity



Reporting au 30/09/2017 - EX Capitalisation

Objectif d'investissement

Le Fonds investit essentiellement dans des titres de sociétés situées ou qui tirent la majeure partie de leurs revenus d'activités menées en Europe Centrale et Orientale (PECO). Ces titres sont principalement cotés en bourse sur les places financières des PECO.

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): Luciano Gisonni/Andrea Scotti

Indice de réf.: MSCI EFM Selected Countries Special Weighted – Net Total Return Index in EUR, customized*

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: LU0169248142

Code Bloomberg: GENEQEX LX

Valorisation

Encours sous gestion: 42,37 mil EUR

Valeur liquidative (VL): 219,95 EUR

VL plus haute (sur 1 an): 231,35 EUR

VL plus basse (sur 1 an): 169,02 EUR

Frais

Frais d'entrée: max. 5%

Frais de gestion: 2,30%

Frais de conversion: max. 5%

Frais de sortie: max. 3%

Commission de performance: n.a.

Frais courants: 2,40%

Modalités de souscription / rachat

Heure de centralisation: J avant 13h

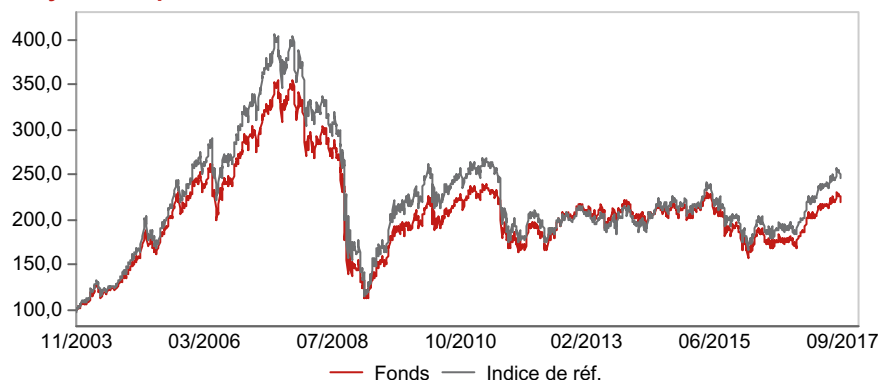
Exécution: J+3

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	-4,23 %	2,36 %	20,71 %	25,22 %	3,44 %	8,66 %	1,15 %	1,71 %
Indice de réf.	-4,18 %	3,10 %	24,36 %	29,68 %	11,60 %	22,02 %	3,78 %	4,15 %

	Depuis le lancement	2016	2015	2014	2013	2012
Fonds	119,95 %	2,22 %	-12,68 %	-0,07 %	-4,40 %	25,31 %
Indice de réf.	145,15 %	4,67 %	-9,96 %	5,94 %	-7,33 %	17,74 %

	Q03/2016- Q03/2017	Q03/2015- Q03/2016	Q03/2014- Q03/2015	Q03/2013- Q03/2014	Q03/2012- Q03/2013
Fonds	25,22 %	-3,85 %	-14,08 %	1,29 %	3,71 %
Indice de réf.	29,68 %	-2,31 %	-11,90 %	8,08 %	1,16 %

Données statistiques

	Fonds	Indice de réf.
Beta*	0,98	1,00
Corrélation*	1,00	1,00
Ratio d'information*	-4,51	-
Ratio de Sharpe*	1,90	2,18
Tracking error annualisé*	0,99	0,00
Volatilité annualisée*	13,44	13,74
Value-at-Risk (VaR, 20 jours, 99%)	7,18	-

*calculées sur une période de 1 an

Principales lignes du portefeuille

	Secteur	Poids en %
Polski Koncern Naftowy ORLEN S.A.	Energie	8,53
OTP Bank Nyrt	Financières - bancaires	7,07
PKO Bank Polski SA	Financières - bancaires	6,91
Powszechny Zaklad Ubezpieczen Spolka Akcyjna	Financières - non bancaires	5,81
Bank Pekao SA	Financières - bancaires	4,43
KGHM Polska Miedz S.A.	Matériaux	3,69
MOL Hungarian Oil & Gas Plc Class A	Energie	3,42
Komerčni banka, a.s.	Financières - bancaires	3,07
Chemical Works of Gedeon Richter Plc	Santé	2,75
Polish Oil & Gas Co.	Energie	2,70

GENERALI INVESTMENTS SICAV Central and Eastern European Equity

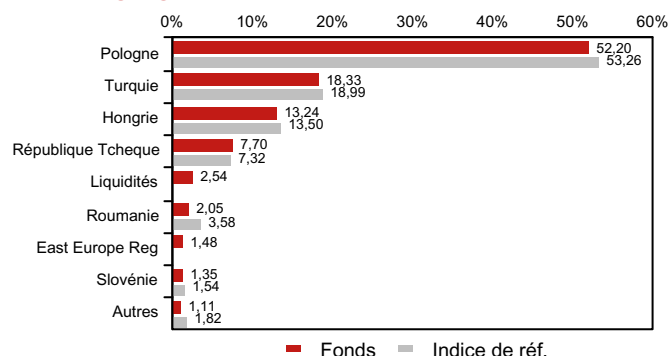


Reporting au 30/09/2017 - EX Capitalisation

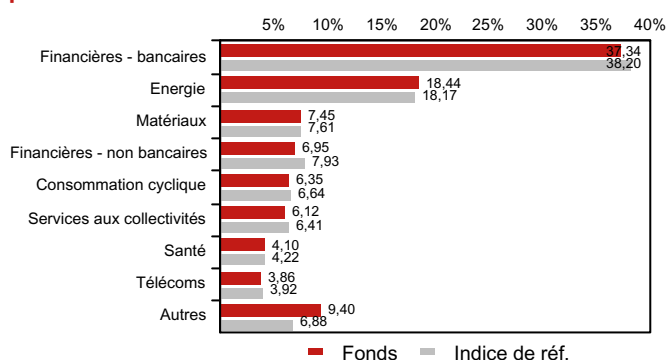
Ratios financiers

	Fonds
P/Book Value	1,40
LTM P/E	13,70
NTM P/E Median	11,82
ROE (%)	12,30
Rendement du dividende (%)	2,00
Croissance du bénéfice à 3 ans (%)	3,60

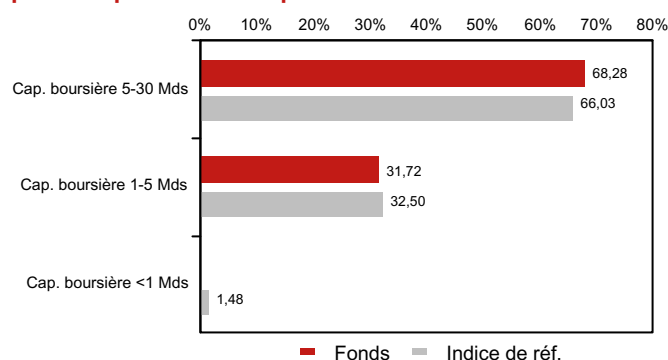
Répartition géographique



Répartition sectorielle



Répartition par taille de capitalisation



Principales caractéristiques

- Investit dans des sociétés cotées en Pologne, République Tchèque, Hongrie, Roumanie, Etats Baltes, Turquie, Croatie, Slovénie et Autriche.
- Une gestion active dans un processus d'investissement clairement défini.
- Une grande flexibilité pour sélectionner les opportunités les plus attractives sur le marché actions.

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.