

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

SOCIÉTÉ DE GESTION	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTIONNAIRE FINANCIER	FIL Pensions Management
GÉRANT(S)	Investment team
CATÉGORIE	Sicav
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	17/01/2018
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	22/06/2018
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU1718711747
CODE BLOOMBERG	GSFFXHE LX
VALORISATION	
ENCOURS SOUS GESTION	68,21 M USD
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	143,69 USD
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	155,21 USD
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	128,59 USD

FRAIS

FRAIS D'ENTRÉE	max. 5%
FRAIS DE GESTION	2.05%
FRAIS DE CONVERSION	max. 5%
FRAIS DE SORTIE	max. 3%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	n.a.
FRAIS COURANTS	2.21%

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION	Actions
-----------------------	---------

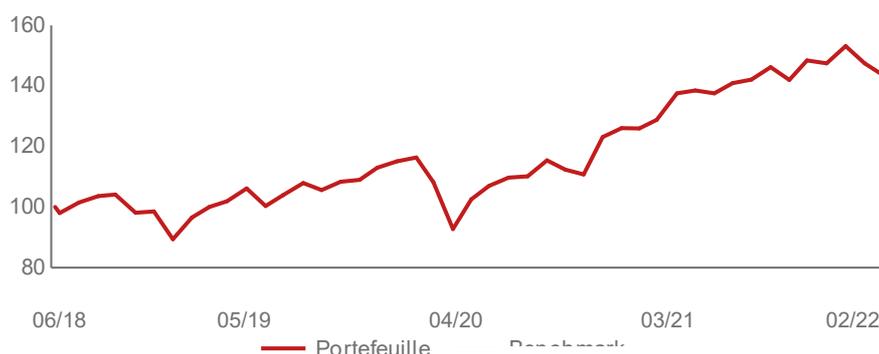
1	2	3	4	5	6	7
Risque plus faible			Risque plus élevé			
Rendement potentiellement			Rendement potentiellement plus élevé			

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

Le fonds vise à générer une croissance à long terme du capital à partir d'un portefeuille diversifié et géré activement d'actions et des titres liés à des actions d'économies, de secteurs et d'industries du monde entier, avec une tolérance au risque moyenne à élevée. Le Fonds investit essentiellement dans un portefeuille diversifié d'actions ou de titres liés à des actions de sociétés du monde entier. Le Fonds peut obtenir une exposition à des actions, soit en investissant directement, soit par le biais d'instruments financiers dérivés. Le Gestionnaire d'investissement ne se voit imposer aucune restriction dans sa sélection des sociétés, qu'il s'agisse de restriction géographique, de secteur ou de taille, et il sélectionnera les actions principalement sur la base de la disponibilité d'opportunités d'investissement attrayants. Le Fonds peut investir en actions A chinoises via le Stock Connect. Jusqu'à 30 % de l'Actif net du Fonds peut être exposé à des titres de créance et à des Instruments du marché monétaire. Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion efficace du portefeuille et d'investissement.

ANALYSE DE LA PERFORMANCE AU 28 FÉVRIER 2022



	1M	Début le début de l'année	1 an	3 ans	3 ans annualisés
Portefeuille	-2,55	-6,16	11,57	43,62	12,81

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2021	2020	2019
Portefeuille	43,69	10,32	21,45	9,53	28,72

	02/22-02/21	02/21-02/20	02/20-02/19
Portefeuille	11,57	18,97	8,20

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.

Veuillez 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

POSITIONS & TRANSACTIONS

TOP 10 - ACTIONS

POSITION	SECTEUR	BRUT %
MICROSOFT CORP (MSFT UW)	Technologie de l'information	3,64%
APPLE INC (AAPL UW)	Technologie de l'information	3,63%
ALPHABET INC-CL A (GOOGL UW)	Service de communication	3,17%
AMAZON.COM INC (AMZN UW)	Consommation cyclique	2,84%
UNITEDHEALTH GROUP INC (UNH UN)	Santé	1,74%
AMERISOURCEBERGEN CORP (ABC UN)	Santé	1,73%
HCA HEALTHCARE INC (HCA UN)	Santé	1,73%
MASTERCARD INC - A (MA UN)	Technologie de l'information	1,69%
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO (BMY UN)	Santé	1,66%
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN (ICE UN)	Financières	1,52%
Total Top 10 (%)		23,35%
Total Top 20 (%)		36,35%

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	9,64	18,62	18,18
Ratio de Sharpe	1,22	0,67	0,57
Ratio de Sortino	1,99	0,96	0,81

NOMBRE DE TITRES

	FONDS
Nombre de positions (hors dérivés)	109
Nombre de positions dérivées	-
Nombre de positions	109

DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-32,6
Max drawdown (dates)	févr. 20 - mars 20
Durée (en jours)	35
Période de recouvrement (en jours)	287
Moins bon mois	mars 2020
Performance la plus faible	-14,3
Meilleur mois	novembre 2020
Performance la plus élevée	11,1

RATIOS FINANCIERS - ACTIONS

	FONDS
Capitalisation boursière médiane (in M€)	24 737

Veuillez 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

Les performances des titres en portefeuille ne représentent pas la performance globale du portefeuille. Chaque titre en portefeuille affiche une performance indépendante des autres titres. Le gérant peut modifier l'allocation du portefeuille de manière discrétionnaire.

RÉPARTITION

■ Fonds

DEVISE	NET	RELATIVE
USD	66.3%	
EUR	14.0%	
JPY	9.0%	
GBP	5.8%	
DKK	1.9%	
CHF	1.1%	
HKD	0.7%	
Autres	1.2%	

SECTEUR	NET	RELATIVE
Technologie de l'information	23.8%	
Santé	17.4%	
Financières	13.1%	
Consommation cyclique	11.2%	
Secteur Industriel	10.8%	
Service de communication	7.4%	
Services aux collectivités	5.0%	
Autres	6.8%	
Liquidités	4.5%	

CAPITALISATION BOURSIÈRE	NET	RELATIVE
Supérieur à 30 Mds	52.6%	
5-30 Mds	31.8%	
Inférieur à 5 Mds	11.1%	
Liquidités	4.5%	

Veuillez 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
 Les performances des titres en portefeuille ne représentent pas la performance globale du portefeuille. Chaque titre en portefeuille affiche une performance indépendante des autres titres. Le gérant peut modifier l'allocation du portefeuille de manière discrétionnaire.

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J-1 à 14h (J est la date de la NAV)
EXÉCUTION	J+2
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1
PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1

Information importante

Le compartiment fait partie de Generali Smart Funds (une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg), gérée par Generali Investments Luxembourg S.A. qui a désigné JP Morgan Asset Management (UK) Limited 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 Investments. 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), sur le site Internet de Generali Investments Luxembourg SA (Société de gestion de Generali Smart Funds) (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
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.