

### Objectif d'investissement

L'objectif est de générer une appréciation du capital à long terme et un niveau de revenu stable, en procédant à une allocation mondiale entre classes d'actifs affichant des rendements attractifs. L'actif du Fonds sera essentiellement alloués globalement entre différents actifs comprenant, entre autres, des titres de créance d'État et d'entreprises, des Instruments du marché monétaire et des dépôts à terme. En particulier, le Fonds investira dans des instruments tels que, entre autres, des actions et titres liés à des actions, des REITs (fonds de placement immobiliers fermés), des titres de créance de toute sorte, des OPCVM, des OPC, des instruments dérivés tels que, entre autres, des contrats à terme sur indice ou sur référence unique, des contrats à terme sur dividende, des TRS, des CDS et des options sur actions. L'exposition aux titres assortis d'une Notation de crédit inférieure à la qualité Investment Grade ne peut pas dépasser 50 % de son actif net. L'investissement dans des CoCo est autorisé, jusqu'à 10% de l'actif. Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion de portefeuille efficiente et d'investissement.

### Catégorie et Profil de risque

**Classification :** Fonds multi-actifs

| 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 Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio

**Gérant(s) :** Cédric Baron

**Indice de réf. :** n.a.

**Catégorie :** SICAV

**Domiciliation :** Luxembourg

**Date de lancement du fonds :** 21/12/2016

**Date de lancement de la part :** 21/12/2016

**Première date de valeur liquidative après réactivation :** n.a.

**Devise :** EUR

**Dépositaire :** BNP Paribas Securities Services S.C.A.

**ISIN :** LU1357656435

**Code Bloomberg :** GEEUMDY LX

### Valorisation

**Encours sous gestion :** 219,71 mil EUR

**Valeur liquidative (VL) :** 90,26 EUR

**VL plus haute (sur 1 an) :** 106,33 EUR

**VL plus basse (sur 1 an) :** 89,30 EUR

### Frais

**Frais d'entrée :** max. 5%

**Frais de gestion :** 1,25%

**Frais de conversion :** max. 5%

**Frais de sortie :** max. 3%

**Commission de performance :** n.a.

**Frais courants :** 1,59% (31/12/2017)

### 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 | -3,01 %             | -6,67 % | -9,95 %     | -9,95 % | -     | -     | -           | -           |
|       | Depuis le lancement |         | 2018        | 2017    | 2016  | 2015  | 2014        |             |
| Fonds | -4,18 %             |         | -9,95 %     | 6,39 %  | -     | -     | -           |             |

### Données statistiques

|                                    | Fonds  |
|------------------------------------|--------|
| Volatilité annualisée*             | 6,27   |
| Tracking error annualisé*          | -      |
| Ratio de Sharpe*                   | -1,55  |
| Ratio d'information*               | -      |
| Maximum Drawdown*                  | -12,59 |
| Value-at-Risk (VaR, 20 jours, 99%) | 1,62   |

\*calculées sur une période de 1 an

### Principales lignes du portefeuille

|  | Secteur            | % brut du portefeuille |
|--|--------------------|------------------------|
| Government Of Italy 0.0% 14-jun-2019           | Obligations d'État | 17,98                  |
| Government Of Italy 0.0% 14-oct-2019           | Obligations d'État | 9,09                   |
| iShares USD High Yield Corp Bond UCITS ETF     | Fonds              | 5,68                   |
| iShares Euro High Yield Corp Bond UCITS ETF    | Fonds              | 5,30                   |
| iShares J.P. Morgan USD EM Bond UCITS ETF      | Fonds              | 4,68                   |
| Government Of Italy 0.0% 28-feb-2019           | Obligations d'État | 3,65                   |
| iShares USD Corp Bond UCITS ETF                | Fonds              | 2,48                   |
| Lyxor IBOXX EUR Liquid High Yield BB UCITS ETF | Fonds              | 2,24                   |

### Principales caractéristiques

- Une allocation d'actifs flexible qui permet de réagir aux mouvements des marchés et de diversifier les investissements
- L'équipe de gestion se concentre sur la génération de revenu à distribuer et vise également la réalisation de plus-values à long terme
- L'objectif de distribution est de 4% par an\*
- Le processus d'investissement intègre un mécanisme visant à réduire la volatilité du portefeuille : objectif de 6% de volatilité annualisée maximum
- Les investisseurs peuvent bénéficier d'une distribution trimestrielle des revenus

\*Le pourcentage indiqué représente un objectif et rien ne garantit que cet objectif sera atteint.



