

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

<b>SOCIÉTÉ DE GESTION</b>	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
<b>GESTIONNAIRE FINANCIER</b>	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
<b>GÉRANT(S)</b>	Cedric BARON
<b>BENCHMARK</b>	50% JPM EMU GOVERNMENT ALL MATS. (TR) + 30% EONIA + 20% MSCI WORLD (NR HEDGED)
<b>CATÉGORIE</b>	Fonds FCP
<b>DOMICILIATION</b>	France
<b>DATE DE LANCEMENT DU FONDS</b>	02/12/2004
<b>DATE DE LANCEMENT DE LA PART</b>	02/12/2004
<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 Paris
<b>ISIN</b>	FR0010113894
<b>CODE BLOOMBERG</b>	GFFIDEL FP

## VALORISATION

<b>ENCOURS SOUS GESTION</b>	541,92 M EUR
<b>VALEUR LIQUIDATIVE (VL)</b>	149,69 EUR
<b>PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)</b>	152,21 EUR
<b>PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)</b>	134,96 EUR

## FRAIS

<b>FRAIS D'ENTRÉE</b>	Max 2,00%
<b>FRAIS DE GESTION</b>	Max 1,25%
<b>FRAIS DE CONVERSION</b>	0%
<b>FRAIS DE SORTIE</b>	n.a.
<b>FRAIS DE SURPERFORMANCE</b>	n.a.
<b>TOTAL EXPENSE RATIO (TER)</b>	1,00%

## CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

<b>CLASSIFICATION</b>	Multi-actifs
-----------------------	--------------

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

Risque plus faible  
Rendement potentiellement plus élevé

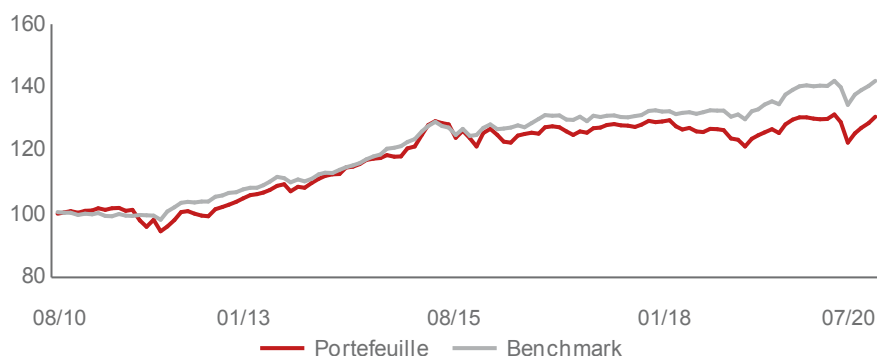
Risque plus élevé  
Rendement potentiellement plus élevé

Il n'est pas certain que la catégorie de risque et de rendement affichée demeure inchangée et le classement du fonds est susceptible de 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 rechercher une performance, à moyen terme, supérieure à celle mesurée par son indice de référence. Le FCP est investi jusqu'à 100% de son actif net (ou jusqu'à 110% de l'actif net dans le cas du recours à l'emprunt d'espèces) en OPCVM français ou européens, et jusqu'à 30% de son actif en FIA et fonds d'investissement respectant les 4 critères définis par l'article R.214-13 du Code monétaire et financier. Les principales zones géographiques d'investissement sont l'Europe, les Etats-Unis et la zone Asie-Pacifique. Le FCP peut investir sur les marchés émergents (hors OCDE) dans une limite de 10% de son actif. Le FCP est exposé, via des OPCVM, FIA et fonds d'investissement, entre 0% et 35% de son actif, au risque actions de tous secteurs et de toutes capitalisations boursières. La part monétaire est comprise entre 0% et 100% de l'actif. L'exposition obligataire est comprise entre 0% et 100% de l'actif. Le FCP peut investir en obligations d'état ou en obligations privées, non spéculatives selon les analyses de la société de gestion. Le FCP peut cependant investir jusqu'à 20% de son actif dans des titres spéculatifs. Le FCP pourra investir en obligations convertibles

## ANALYSE DE LA PERFORMANCE AU 31 JUILLET 2020



	1M	Début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	3 ans annualisés	5 ans annualisés
Portfeuille	1,53	0,54	0,71	2,18	3,46	0,72	0,68
Benchmark	1,16	1,16	2,05	8,80	11,91	2,85	2,27
Différence	0,37	-0,61	-1,34	-6,62	-8,46	-2,13	-1,59

	Depuis le lancement	Depuis le lancement - annualisé	2019	2018	2017	2016	2015
Portfeuille	49,69	2,61	7,08	-6,07	2,45	0,90	3,03
Benchmark	66,50	3,31	8,10	-1,85	1,21	3,10	2,51
Différence	-16,81	-0,70	-1,03	-4,21	1,24	-2,20	0,52

	07/20-07/19	07/19-07/18	07/18-07/17	07/17-07/16	07/16-07/15
Portfeuille	0,71	2,23	-0,75	0,37	0,87
Benchmark	2,05	4,86	1,67	-0,53	3,40
Différence	-1,34	-2,64	-2,42	0,90	-2,53

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- Allocation d'actifs diversifiée et flexible pour s'adapter à l'environnement et aux anticipations de marché
- Fonds patrimonial avec un objectif de valorisation maîtrisée du capital
- Profil défensif avec une exposition aux actions internationales de maximum 35 % de l'actif du portefeuille

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

L'indicateur de référence a été modifié le 30 janvier 2018. Auparavant, l'indicateur de référence était : 30% EONIA coupons nets réinvestis / 50% JPM EMU all maturity coupons nets réinvestis / 20% MSCI World calculé dividendes nets réinvestis depuis Février 2013.

## POSITIONS & TRANSACTIONS

### TOP 10 DU MOIS PRÉCÉDENT

POSITION	BRUT %
HELIUM-HELIUM FUND-I CAP (HFHFICP LX)	7,41%
AMUNDI-POLEN GL GR-IHE C (AMPCIHE LX)	5,88%
MFS MER-GLOBAL CONCEN-WH1EUR	4,61%
MIRABAUD EQ GLB FOC-CHCAPEUR	4,31%
HELIUM-HELIUM PERFORMANCE-S	4,14%
EXANE FUND 1-CERES FUND-A (EXCERFD	4,05%
FRANCE O.A.T. 1.25 05/25/34	3,86%
NORDEA 1 SIC-STAB RET-BIE (NARBIEU LX)	3,82%
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	3,24%
BTPS 1.6 06/01/26	2,98%
<b>Total Top 10 (%)</b>	<b>44,30%</b>
<b>Total Top 20 (%)</b>	<b>65,32%</b>

## RATIOS

### ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	8,01	5,39	4,81	4,10
Volatilité Benchmark	6,48	4,38	3,89	3,39
Tracking Error	1,95	1,70	2,33	2,92
Alpha	-0,04	-0,05	-0,03	-0,03
Bêta	1,22	1,18	1,09	1,10
R <sup>2</sup>	0,97	0,92	0,77	0,76
Ratio d'information	-0,70	-1,19	-0,68	-0,24
Ratio de Sharpe	0,15	0,19	0,20	0,32
Ratio de Treynor	0,98	-0,38	-1,12	-0,61
Ratio de Sortino	0,20	0,26	0,28	0,45

### DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-9,8
Max drawdown (dates)	janv. 00 - janv. 00
Durée (en jours)	0
Période de recouvrement (en jours)	0
Moins bon mois	mars 2020
Performance la plus faible	-5,0
Meilleur mois	octobre 2015
Performance la plus élevée	3,5

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](http://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.

## CONTRIBUTION AU RENDEMENT À LA FIN DU MOIS PRÉCÉDENT

■ Fonds ■ Benchmark

TITRE	1M	Début le début de l'année
HELIUM-HELIUM FUND-I CAP (HFHFICP LX)	0.06%	-0.12%
AMUNDI-POLEN GL GR-IHE C (AMPCIHE LX)	0.21%	0.24%
NORDEA 1 SIC-STAB RET-BIE (NARBIEU LX)	-0.09%	-0.20%
MFS MER-GLOBAL CONCEN-WH1EUR (MFCWH1E LX)	0.08%	-1.23%
MIRABAUD EQ GLB FOC-CHCAPEUR (MIMSCCA LX)	0.14%	0.19%
HELIUM-HELIUM PERFORMANCE-S (HFHPERS LX)	0.05%	-0.10%
FRANCE O.A.T. 1.25 05/25/34	0.05%	0.13%
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA (COMEEIA ID)	0.05%	0.02%
BTPS 1.6 06/01/26	0.05%	0.02%
EXANE FUND 1-CERES FUND-A (EXCERFD LX)	0.01%	0.01%
Others	0.62%	2.17%

### MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J-1 à 14h
EXÉCUTION	J+4
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1
PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1

**Information importante**

Le produit est un fonds commun de placement (FCP) de droit français dont la société de gestion est Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio. Les informations contenues dans le présent document relatives aux produits et services fournis par Generali Investments Partners 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 Partners 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. 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](http://www.generali-investments.com). Le client devra lire attentivement le Document d'Information Clé pour l'Investisseur (DIC), qui doit lui être soumis avant toute souscription ainsi que le prospectus ; ces documents sont disponibles sur notre site Internet ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)) et auprès des distributeurs. Generali Investments est la 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. and Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments fait partie du Groupe Generali créé en 1831 à Trieste sous le nom de 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.