

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

SOCIÉTÉ DE GESTION	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTIONNAIRE FINANCIER	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
GÉRANT(S)	Cedric BARON
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	Pas de période d'inactivité
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas SA/Luxembourg
ISIN	LU1357656435
CODE BLOOMBERG	GEEUMDY LX

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	146,65 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	90,77 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	91,59 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	83,36 EUR

FRAIS

FRAIS D'ENTRÉE (MAX)	5,00%
FRAIS DE GESTION	1,25%
FRAIS COURANTS*	1,65%
FRAIS DE SORTIE (MAX)	0,00%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	NaN

*Frais de gestion et autres frais administratifs et d'exploitation

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J avant 13h (jour de transaction)
RÈGLEMENT DE LA SOUSCRIPTION	J+3
RÈGLEMENT DU RACHAT	J+3
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1

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.

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.

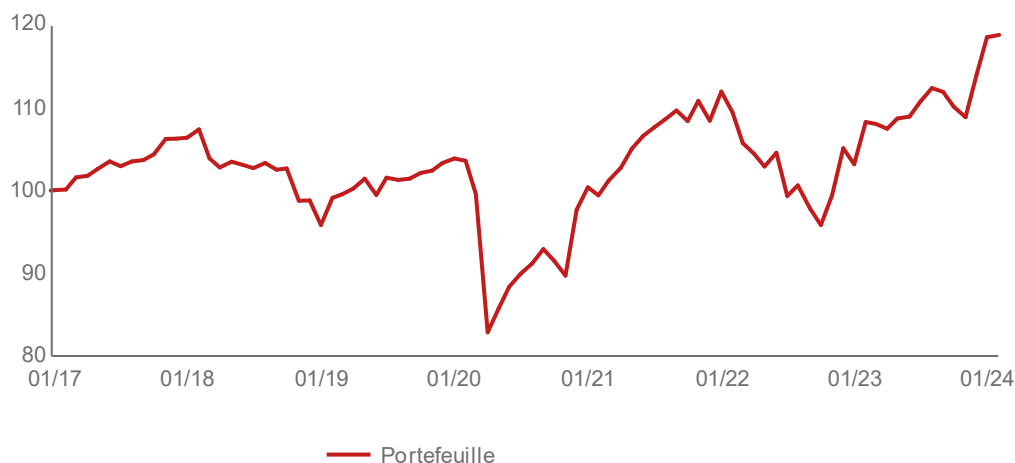
CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION	Multi-actifs					
1	2	3	4	5	6	7
Risque plus faible			Risque plus élevé			

L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la période d'investissement recommandée. Les données utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de votre produit. Il n'est pas certain que la catégorie de risque demeure inchangée, le classement du produit étant dès lors susceptible d'évoluer dans le temps. Les facteurs de risque sont décrits de manière exhaustive dans le Prospectus.

ANALYSE DES PERFORMANCES

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES CUMULÉES (%)



PERFORMANCES ANNUALISÉES ET CUMULÉES (%)

	1M	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement	Depuis le lancement annualisé
Portefeuille	0,23	0,23	0,23	19,49	19,90	6,10	3,69	18,81	2,45

PERFORMANCES PAR ANNÉE CALENDRAIRE (%)

	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	14,87	-7,82	11,52	-3,35	8,39	-9,95	6,39	0,02

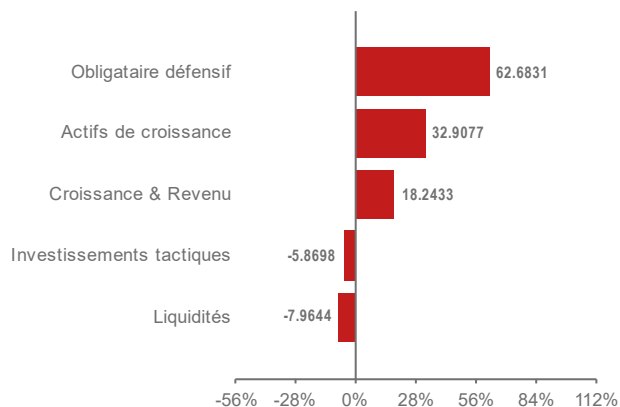
PERFORMANCES SUR 1 AN GLISSANT (%)

	01/24-01/23	01/23-01/22	01/22-01/21	01/21-01/20	01/20-01/19
Portefeuille	9,70	-1,05	10,07	-4,00	4,53

Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et peuvent être trompeuses. Il n'y a aucune garantie que l'objectif d'investissement soit atteint. L'investisseur peut ne pas récupérer le montant initialement investi. 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. Les performances futures sont impossibles, en fonction de la situation de l'investisseur individuel, et peuvent évoluer dans le temps. Les coûts peuvent augmenter ou diminuer en raison de la variation des taux de change et des devises.

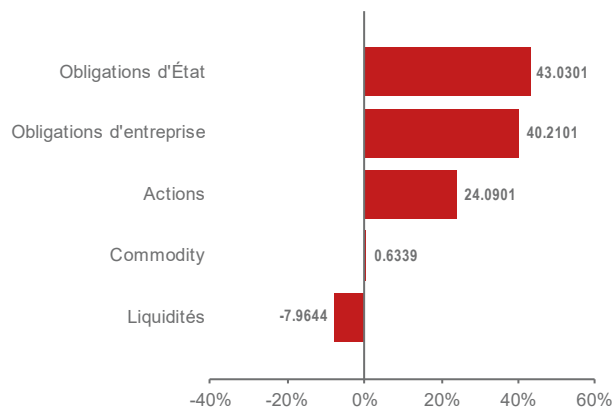
RÉPARTITION (Sans exposition aux

ALLOCATION STRATÉGIQUE



ALLOCATION	ZONE GÉOGRAPHIQUE	%
Obligataire défensif	Zone Euro	24,96
	Amérique du Nord	32,84
	Royaume-Uni	4,88
Obligataire défensif Total		62,68
Croissance & Revenu	Zone Euro	6,19
	Amérique du Nord	9,40
	Emerging markets	2,65
Croissance & Revenu Total		18,24
Actifs de croissance	Zone Euro	10,19
	Amérique du Nord	17,13
	Emerging markets	1,24
	Japon	4,39
	Royaume-Uni	(0,05)
Actifs de croissance Total		32,91
Investissements tactiques	Call Spread EuroStoxx Bank	(2,73)
	Call Spread Stoxx 600 Oil	(0,24)
	Commodity	0,63
	Dispersion	5,45
	Euro Stoxx Banks Dividend	(2,74)
	EuroStoxx 50 Dividend	(10,88)
	FTSE 100 Dividend	1,01
	High Focus	3,68
	Luxury strat	0,89
	Immobilier	0,43
	US Equity - long optional	(5,08)
Variance Swap	3,70	
Investissements tactiques Total		(5,87)
Liquidités Total		(7,96)
Total		100

RÉPARTITION PAR CLASSES D'ACTIFS



ALLOCATION	ZONE GÉOGRAPHIQUE	%
Obligations d'État	Zone Euro	11,44
	Amérique du Nord	25,89
	Emerging markets	2,65
	Royaume-Uni	3,06
Obligations d'État Total		43,03
Obligations d'entreprise	Amérique du Nord	16,35
	Zone Euro	21,08
	Royaume-Uni	1,83
	Emerging markets	0,95
Obligations d'entreprise Total		40,21
Actions	Zone Euro	3,22
	Amérique du Nord	15,23
	Emerging markets	0,29
	Japon	4,39
	Royaume-Uni	0,96
Actions Total		24,09
Commodity Total		0,63
Liquidités Total		(7,96)
Total		100

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 le DIC PRIIPs 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

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	7,38	11,01	11,89	10,44
Ratio de Sharpe	0,71	0,42	0,26	0,20
Ratio de Sortino	1,36	0,58	0,35	0,26

Information importante

Cette communication marketing concerne Generali Investments SICAV, une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois du 17 décembre 2010, qualifiée d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et son compartiment, tous deux désignés par l'expression " le Fonds ". Cette communication publicitaire est destinée aux investisseurs dans les pays où le Fonds est enregistré à la distribution et n'est pas destinée aux personnes américaines (« US Persons ») telles que définis par la Réglementation S du « United States Securities Act » de 1933, telle que modifiée.

Ce document est publié par Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio et Generali Investments Luxembourg S.A. Generali Investments Luxembourg S.A. est agréée en tant que société de gestion d'OPCVM et gestionnaire de fonds d'investissement alternatif (AIFM) au Luxembourg, réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) - code CSSF : S00000988 LEI : 222100FSOH054LBKJL62. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio est agréée en tant que société de gestion d'actifs italienne, réglementée par la Banque d'Italie et désignée pour agir en tant que promoteur commercial du Fonds dans les pays de l'UE/EEE où le Fonds est enregistré pour distribution (Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia - C.M. n. 15376 - LEI : 549300LKCLUOHU2BK025).

Avant de prendre une décision d'investissement, les investisseurs doivent lire le Prospectus et le Document d'informations clés (" DIC "). Les KID sont disponibles dans l'une des langues officielles du pays de l'UE/EEE où le Fonds est enregistré pour distribution, et le Prospectus est disponible en anglais, de même que les rapports annuels et semestriels à l'adresse www.generali-investments.lu ou sur demande gratuite auprès de Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, adresse électronique : GILfundInfo@generali-invest.com. La société de gestion peut décider de résilier les accords conclus pour la commercialisation du fonds. Un résumé de vos droits d'investisseur (en anglais ou dans une langue autorisée) est disponible sur le site www.generali-investments.lu dans la section "About us/Generali Investments Luxembourg". Un résumé des informations sur le produit SFDR (en anglais ou dans une langue autorisée) est disponible sur la page du Fonds du site Internet, dans la section " Informations relatives au développement durable ".

Au Royaume-Uni : Le Fonds est un organisme reconnu « recognised scheme » (numéro de référence : 743378). Ce document est une promotion financière « financial promotion », approuvée aux fins de la section 21 du « Financial Services and Markets Act » de 2000, par Generali Investments Luxembourg S.A. (Numéro de référence : 743375), approuvé à la date de publication. La réglementation pour la protection des clients de détail au Royaume-Uni et l'indemnisation disponible dans le cadre du régime britannique d'indemnisation des services financiers « UK Financial Services Compensation Scheme » ne s'appliquent pas à l'égard d'investissement ou service fourni par une personne étrangère. Représentant au Royaume-Uni : BNP Paribas Trust Corporation UK Limited (Numéro de référence : 947223)
En Suisse : Le fonds est enregistré auprès de la FINMA. Ce document est une publicité destinée aux investisseurs suisses. Generali Investments Schweiz AG, agréée en tant que société de gestion en Suisse, est désignée comme distributeur du Fonds en Suisse. La version suisse du prospectus et des documents d'information clés pour l'investisseur (« DICI ») sont disponibles sur www.generali-investments.lu. Représentant/Agent payeur en Suisse : BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich – l'Ombudsman du distributeur : Ombudsman of Private Insurance and of SUVA

Cette communication marketing n'est pas destinée à fournir des conseils en matière d'investissement, de fiscalité, de comptabilité, de profession libérale ou de droit et ne constitue pas une offre d'achat ou de vente du Fonds ou de tout autre titre susceptible d'être présenté. Toutes les opinions ou prévisions fournies le sont à la date indiquée, peuvent changer sans préavis, peuvent ne pas se produire et ne constituent pas une recommandation ou une offre d'investissement. Les performances passées ou visées ne préjugent pas des performances futures. Il n'y a aucune garantie que des prévisions positives se réalisent à l'avenir. La valeur d'un investissement et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas la totalité du montant initialement investi. Les performances futures sont soumises à la fiscalité, qui dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et qui peut changer à l'avenir. Veuillez consulter votre conseiller fiscal dans votre pays pour comprendre comment vos rendements seront affectés par les impôts. L'existence d'un enregistrement ou d'une approbation n'implique pas qu'un régulateur ait déterminé que ces produits conviennent aux investisseurs. Il est recommandé d'examiner attentivement les conditions d'investissement et d'obtenir des conseils professionnels, juridiques, financiers et fiscaux si nécessaire avant de prendre la décision d'investir dans un fonds.

Generali Investments est une marque déposée de Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. et Generali Investments Holding S.p.A. - Sources (sauf indication contraire) : Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Ce document ne peut être reproduit (en tout ou en partie), diffusé, modifié ou utilisé sans autorisation écrite préalable.

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 le DIC PRIIPs 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 Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Néanmoins, Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio décline toute responsabilité quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations en question.