

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

SOCIÉTÉ DE GESTION	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
GESTIONNAIRE FINANCIER	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
GÉRANT(S)	Benoît Trioux, Vincent Champion
BENCHMARK	100% CAC 40 (NR)
CATÉGORIE	Sicav
NOM DU FONDS A COMPARTIMENTS/DU FONDS UNIQUE	GENERALI INVESTISSEMENT
DOMICILIATION	France
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	11/06/2004
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	01/01/2004
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE DU COMPARTIMENT	EUR
DEVISE DE LA PART	EUR
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas Securities Services Paris
ISIN	FR0010086512
CODE BLOOMBERG	ATHINVI FP
PAYS D'IMMATRICULATION	FR
PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE	5 ANNÉES

Lorsque la devise de référence du Compartiment ou de la classe d'actions diffère de celle de votre pays, les fluctuations de change peuvent avoir un impact négatif sur la valeur nette d'inventaire, les performances et les coûts. Les rendements peuvent augmenter ou diminuer en raison des fluctuations des taux de change.

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	52,39 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	347,35 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	359,47 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	318,53 EUR

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J avant 11h30 (jour de transaction)
RÈGLEMENT DE LA SOUSCRIPTION	J+1
RÈGLEMENT DU RACHAT	J+1
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR	J+1
PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	J+1

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion de la SICAV est d'obtenir une performance supérieure à celle de l'indice CAC 40 (dividendes nets réinvestis). La SICAV, qui est de classification « Actions françaises », est majoritairement investie dans des actions de sociétés de grandes capitalisations françaises. Cependant, la SICAV se réserve la possibilité d'investir dans des sociétés de moyennes capitalisations et à hauteur de 10% maximum dans des sociétés de petites capitalisations. La SICAV est investie à hauteur de 75% de son actif en titres éligibles au PEA. Le degré d'exposition au risque actions est de 75% minimum. La zone géographique d'investissement est la France. La SICAV se réserve la possibilité d'investir dans des titres de créance et instruments du marché monétaire dans la limite de 10% maximum. La SICAV peut investir jusqu'à 10% de son actif net en parts ou actions d'OPCVM, de FIA ou de fonds d'investissement de toutes classifications, dans le but de diversifier les investissements et/ou de gérer la trésorerie. Des instruments financiers à terme peuvent être utilisés à titre de couverture et/ou d'exposition au risque actions, dans la limite de 100% de l'actif.

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- 01/02/2013: L'indice de référence, précédemment calculé dividendes non réinvestis, est calculé dividendes nets réinvestis depuis cette date

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION	Actions					
1	2	3	4	5	6	7
Risque plus faible				Risque plus élevé		

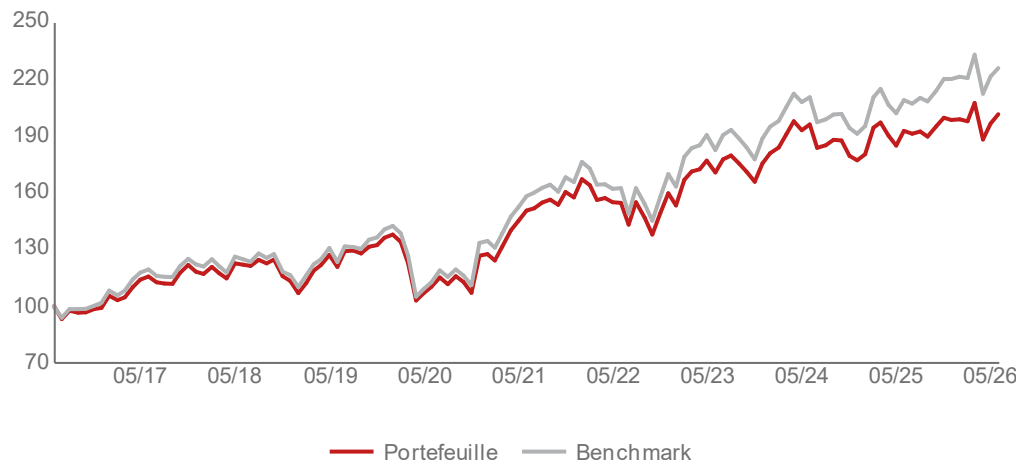
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la période d'investissement recommandée. Les données utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de votre produit. Il n'est pas certain que la 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.

FRAIS PRINCIPAUX (LISTE NON EXHAUSTIVE)*

FRAIS D'ENTRÉE (MAX)	2%
FRAIS DE GESTION MAX. P.A. (SELON LE PROSPECTUS)	1.20%
FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	1.10%
FRAIS DE SORTIE (MAX)	1.1%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	0%

ANALYSE DES PERFORMANCES

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES CUMULÉES (%)



PERFORMANCES ANNUALISÉES ET CUMULÉES (%)

	1M	YTQ	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans	10 ans annualisés	Depuis le lancement	Depuis le lancement annualisé
Portefeuille	3,08	-5,38	1,31	4,24	15,36	33,02	4,87	5,85	101,89	7,25	268,42	6,12
Benchmark	2,63	-3,99	2,11	7,62	20,73	41,96	6,48	7,26	126,88	8,54	205,03	5,21
Différence	0,45	-1,39	-0,80	-3,38	-5,36	-8,94	-1,61	-1,41	-24,99	-1,29	63,39	0,91

PERFORMANCES PAR ANNÉE CALENDRAIRE (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Portefeuille	10,27	-0,27	17,98	-8,36	30,94	-7,48	28,94	-8,67	10,84	5,53
Benchmark	13,32	0,17	19,26	-7,37	31,07	-5,57	29,24	-8,88	11,69	7,67
Différence	-3,06	-0,43	-1,27	-0,99	-0,14	-1,91	-0,30	0,21	-0,85	-2,14

PERFORMANCES SUR 1 AN GLISSANT (%)

	05/26-05/25	05/25-05/24	05/24-05/23	05/23-05/22	05/22-05/21	05/21-05/20	05/20-05/19	05/19-05/18	05/18-05/17	05/17-05/16
Portefeuille	4,24	-1,82	14,92	10,33	2,78	36,38	-8,76	-0,84	5,34	16,00
Benchmark	7,62	-0,67	15,29	12,37	2,64	40,17	-8,56	-1,23	4,50	20,17
Différence	-3,38	-1,15	-0,37	-2,04	0,13	-3,79	-0,20	0,39	0,84	-4,17

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.

POSITIONS & TRANSACTIONS

TOP 10 - ACTIONS

POSITION	SECTEUR	BRUT %
SCHNEIDER ELECTRIC SE (SU FP)	Secteur Industriel	8,90%
TOTALENERGIES SE (TTE FP)	Energie	8,16%
AIRBUS SE (AIR FP)	Secteur Industriel	6,13%
AIR LIQUIDE SA (AI FP)	Matériaux	5,32%
L'OREAL (OR FP)	Consommation non cyclique	5,17%
BNP PARIBAS (BNP FP)	Financières	4,82%
SAFRAN SA (SAF FP)	Secteur Industriel	4,82%
SANOFI (SAN FP)	Santé	4,82%
AXA SA (CS FP)	Financières	4,51%
SOCIETE GENERALE SA (GLE FP)	Financières	4,23%
Total Top 10 (%)		56,86%
Total Top 20 (%)		85,45%

TOP 3 - VENTES SUR LE MOIS

Pas de vente sur cette période

TOP 3 - ACHATS SUR LE MOIS

AIRBUS SE (AIR FP)
L'OREAL (OR FP)
SOCIETE GENERALE SA (GLE FP)

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	15,27	15,00	15,61	19,11
Volatilité Benchmark	15,01	15,07	16,09	20,03
Tracking Error	1,33	1,46	1,75	2,73
Alpha	-3,24	-1,41	-1,05	1,17
Bêta	1,01	0,99	0,96	0,95
R²	0,99	0,97	0,97	0,95
Ratio d'information	-2,81	-0,64	-0,48	0,20
Ratio de Sharpe	0,16	0,13	0,25	0,26
Ratio de Treynor	2,26	1,97	4,12	5,43
Ratio de Sortino	0,24	0,19	0,35	0,36

NOMBRE DE TITRES

	FONDS	BENCHMARK
Nombre de positions (hors dérivés)	38	40
Positions hors de l'indicateur de référence	6	-
Part Active	11,41	-
Nombre de positions dérivées	-	-
Nombre de positions	38	40

DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	31,9
Max drawdown (dates)	mai 07 - févr. 09
Durée (en jours)	638
Période de recouvrement (en jours)	1 267
Moins bon mois	mars 2020
Performance la plus faible	-15,9
Meilleur mois	novembre 2020
Performance la plus élevée	18,4

RATIOS FINANCIERS - ACTIONS

	FONDS	BENCHMARK
Capitalisation boursière moyenne (in M€)	69 374	62 715
Capitalisation boursière médiane (in M€)	49 446	45 927

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. Veillez 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
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 (Sans exposition aux dérivés)

Fonds Benchmark Relative

PAYS	%	RELATIVE
France	86.8% 89.0%	-2.2%
Pays-Bas	10.2% 9.2%	1.0%
Luxembourg	1.4% 1.8%	-0.4%
Liquidités et équivalents	1.6%	

SECTEUR	%	RELATIVE
Secteur Industriel	29.8% 30.1%	-0.2%
Consommation cyclique	16.4% 16.2%	0.2%
Financières	14.3% 13.6%	0.7%
Energie	8.2% 8.4%	-0.3%
Consommation non cyclique	7.3% 8.5%	-1.2%
Matériaux	6.7% 7.0%	-0.3%
Santé	4.8% 5.2%	-0.4%
Autres	10.9% 10.9%	-0.1%
Liquidités et équivalents	1.6%	

DEVISE	%	RELATIVE
EUR	100.0% 100.0%	0.0%
USD	0.0%	0.0%

CAPITALISATION BOURSIÈRE	%	RELATIVE
Supérieur à 30 Mds	91.3% 88.9%	2.4%
5-30 Mds	6.2% 11.1%	-4.9%
Inférieur à 5 Mds	0.9%	0.9%
Liquidités et équivalents	1.6%	

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
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.

Information importante

Le produit est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit français dont la société de gestion est Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Les informations contenues dans le présent document relatives aux produits et services fournis par Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio sont 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 Asset Management 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. 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 DIC, le prospectus, les statuts du fonds), 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-am.com) 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 Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio fait partie du Groupe Generali créé en 1831 à Trieste sous le nom de Assicurazioni Generali Austro-Italiche.

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.