

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)	Lionel SCHWERER
BENCHMARK	50% MSCI EUROPE (NR) + 50% CAC 40 (NR)
CATÉGORIE	Fonds commun de placement
NOM DU FONDS A COMPARTIMENTS/DU FONDS UNIQUE	GF EUROPE
DOMICILIATION	France
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	03/01/2000
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	31/08/1998
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	FR0007025341
CODE BLOOMBERG	GFEUROP 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	30,50 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	524,27 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	529,19 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	444,50 EUR

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J avant 14h (jour de transaction)
RÈGLEMENT DE LA SOUSCRIPTION	J+5
RÈGLEMENT DU RACHAT	J+5
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR	T+2
PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	T+2

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du FCP consiste en la maximisation du capital en privilégiant les investissements sur les marchés actions de l'Union Européenne.

Le FCP est investi jusqu'à 100 % de son actif net (ou jusqu'à 110 % de l'actif net en cas de recours à l'emprunt d'espèces) en OPCVM français ou européens, et jusqu'à 30 % de son actif en FIA et fonds d'investissement.

Le degré minimum d'exposition au risque actions de l'Union Européenne est de 60 %. Le FCP privilégiera les investissements dans des OPC orientés vers les grandes capitalisations boursières, mais se réserve la possibilité d'investir dans des petites et moyennes capitalisations européennes à hauteur de 40 % de son actif. Les principales zones géographiques seront la France et les autres pays de l'Union Européenne. La détention directe d'actions sera limitée à 15 % de l'actif du fonds.

Du fait de son caractère « NSK » et « DSK », le FCP détient, à hauteur de 10 % minimum de son actif, des actions de sociétés de capital risque, des parts de fonds communs de placement à risques et des parts de fonds communs de placement dans l'innovation, des actions de sociétés cotées dont la capitalisation boursière est inférieure à 150 millions d'euros, et des actions de sociétés non cotées.

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		

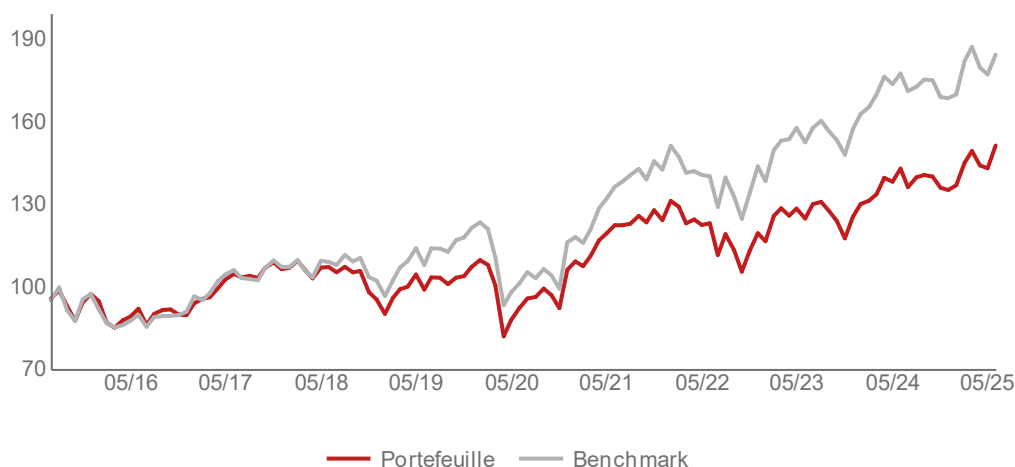
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la période d'investissement recommandée. Les données utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de votre produit. Il n'est pas certain que la 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)	1.70%
FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	2.46%
FRAIS DE SORTIE (MAX)	0%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	n.a.

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	5,77	5,27	10,60	5,90	22,96	64,30	7,13	10,43	50,47	4,17	116,89	3,09
Benchmark	4,07	5,82	8,52	3,85	31,50	82,43	9,56	12,76	85,65	6,37	85,34	2,46
Différence	1,70	-0,55	2,07	2,06	-8,53	-18,13	-2,42	-2,33	-35,18	-2,21	31,55	0,64

PERFORMANCES PAR ANNÉE CALENDRAIRE (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	5,24	11,62	-11,19	20,11	-0,39	21,72	-15,73	13,71	-0,81	14,30
Benchmark	4,36	17,55	-8,42	28,10	-4,39	27,65	-9,71	10,99	5,11	9,58
Différence	0,88	-5,94	-2,78	-7,99	4,00	-5,92	-6,02	2,73	-5,92	4,72

PERFORMANCES SUR 1 AN GLISSANT (%)

	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	05/16-05/15
Portefeuille	5,90	14,57	1,34	0,60	32,82	-6,94	-7,58	2,29	13,83	-8,55
Benchmark	3,85	16,44	8,74	2,84	34,91	-6,40	-0,93	2,75	18,01	-9,49
Différence	2,06	-1,87	-7,41	-2,23	-2,09	-0,54	-6,65	-0,46	-4,18	0,94

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 5 DU MOIS

POSITION	BRUT %
AMUNDI CAC 40 ESG (C40 IM)	18,54%
AMUNDI CAC 40 (CACC FP)	18,22%
AM EURO STOXX BANKS-ETF ACC (BNKE)	8,59%
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A (ELVESIE LX)	7,48%
JPM EUROPE STRATEGIC VL-I2AE (JPEUSI2)	6,02%
Total Top 5 (%)	58,85%
Total Top 10 (%)	81,81%

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	15,43	14,31	15,02	15,81
Volatilité Benchmark	15,85	14,75	16,08	19,57
Tracking Error	2,89	3,03	3,56	12,09
Alpha	0,04	-0,04	-0,02	-0,01
Bêta	0,96	0,95	0,91	0,85
R ²	0,97	0,96	0,95	0,89
Ratio d'information	0,71	-0,81	-0,65	0,05
Ratio de Sharpe	0,18	0,29	0,56	0,33
Ratio de Treynor	2,22	5,90	11,51	4,43
Ratio de Sortino	0,26	0,44	0,87	0,47

DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-60,3
Max drawdown (dates)	mars 00 - mars 03
Durée (en jours)	1 099
Période de recouvrement (en jours)	1 428
Moins bon mois	mars 2020
Performance la plus faible	-18,4
Meilleur mois	novembre 2020
Performance la plus élevée	15,1

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 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.

CONTRIBUTION AU RENDEMENT (BRUT DE FRAIS)

■ Fonds

TITRE	1M	Depuis le début de l'année
AMUNDI CAC 40 ESG (C40 IM)	0.83%	1.81%
AMUNDI CAC 40 (CACC FP)	0.67%	0.43%
AM EURO STOXX BANKS-ETF ACC (BNKE FP)	0.88%	2.84%
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A (ELVESIE LX)	0.42%	0.56%
JPM EUROPE STRATEGIC VL-I2AE (JPEUSI2 LX)	0.40%	1.01%
Others	2.61%	4.51%
Total	5.81%	11.15%

Information importante

Le produit est un fonds commun de placement (FCP) de droit français dont la société de gestion est Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Le fonds est enregistré pour la commercialisation exclusivement en France. 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. Il est recommandé de vérifier les documents réglementaires en vigueur, consultable sur notre site Internet www.generali-am.com. Le client devra lire attentivement le Document d'Informations Clés (DIC), qui doit lui être soumis avant toute souscription ainsi que le prospectus ; ces documents sont disponibles sur notre site Internet (www.generali-am.com) et auprès des distributeurs. 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.

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 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.