

## Horizon de placement



## Caractéristiques

**Forme juridique :** Gestion pilotée

**Date de création :** 25/03/2008

**Indice de référence :** 50% MSCI Europe; 50% EONIA Capi.

**Rebalancement de l'indice :** Mensuel

**Devise de référence :** Euro

**Clientèle :** Dédié pour Generali Patrimoine

**Risques supportés :** Perte en capital, actions, contrepartie

**Fourchette d'exposition action :** 60% maximum

**Fourchette d'exposition monétaire :** 40% minimum

## Informations Commerciales

**Frais de gestion max :** 0.40% HT annuel au titre de la prestation de conseil déléguée par La Française AM Gestion Privée

## Modalité de calcul des performances :

Les simulations des mandats pilotés et les performances présentées sont impactées d'un taux de frais de gestion standard de 0.20% HT. Les performances sont calculées hors droit de garde et frais de transaction.

**Société de conseil :** La Française AM Gestion Privée

**Conseiller :** Odile CAMBLAIN-LE MOLLÉ

Document à destination des non professionnels et professionnels au sens de la MIF - Document non contractuel  
Sources : La Française AM Gestion Privée, Bloomberg

## Stratégie d'investissement

L'objectif est la recherche d'une valorisation du portefeuille à moyen terme, la durée d'investissement conseillée étant de 2 à 5 ans. Le portefeuille pourra être investi jusqu'à 60% maximum sur le marché des actions, français et étrangers, et subir de ce fait des écarts de valorisation, tant à la hausse qu'à la baisse.

## Performances nettes en EUR

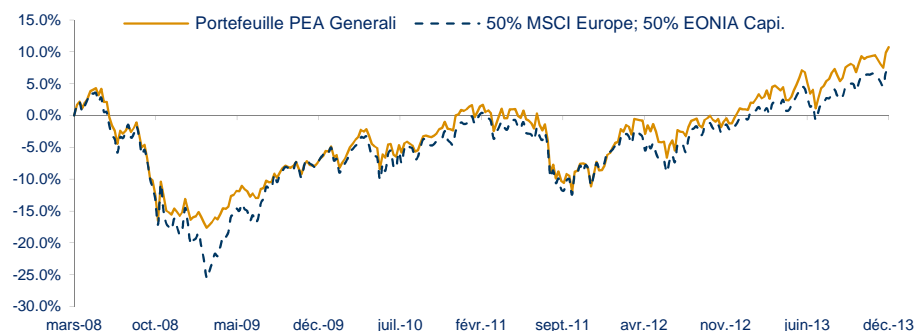
Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et ne sont pas constantes dans le temps.

Cumulées	1 mois	3 mois	2013	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Portefeuille PEA Generali</b>	<b>0.62%</b>	<b>3.06%</b>	<b>9.63%</b>	<b>9.63%</b>	<b>10.30%</b>	<b>30.48%</b>	<b>10.70%</b>
Indice	0.48%	2.81%	8.08%	8.08%	9.75%	30.36%	7.46%

\* Création le 25/03/08

Annualisées	1 an	3 ans	5 ans	Création*
<b>Portefeuille PEA Generali</b>	<b>9.63%</b>	<b>3.32%</b>	<b>5.46%</b>	<b>1.78%</b>
Indice	8.08%	3.15%	5.44%	1.25%

## Evolution de la performance depuis la création



## Indicateurs de risque

Fréquence hebdo	1 an	3 ans	5 ans
Volatilité fonds	7.04%	9.11%	8.37%
Volatilité d'indice	6.07%	8.44%	9.29%
Ratio de sharpe	1.24	0.30	0.61
Exposition action	<b>57.61%</b>		

## Analyse des rendements

	Sur 5 ans
Gain maximum	35.92% (du 09/03/09 au 27/12/13)
Max draw-down	-13.41% (du 14/02/11 au 04/10/11)
Recouvrement	456 jours (le 02/01/13)
Meilleur mois	3.88% (mars-10)
Moins bon mois	-6.44% (oct-08)
% Mois >0	55.88%

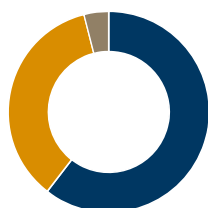
## Historique des performances nettes mensuelles en %

	Janv	Févr.	Mars	Avr.	Mai	Juin	Juil.	Août	Sept.	Oct.	Nov.	Déc.	Année
<b>2013</b>													
Fonds	1.81	0.83	0.24	0.12	1.39	-2.97	3.47	-0.93	2.36	1.75	0.67	0.62	<b>9.63%</b>
Indice	1.35	0.38	0.64	0.48	0.64	-2.65	2.53	-0.42	2.16	1.89	0.43	0.48	<b>8.08%</b>
<b>2012</b>													
Fonds	3.62	2.56	0.41	-0.05	-3.83	1.64	1.78	0.13	0.46	-0.03	1.59	0.58	<b>9.06%</b>
Indice	1.86	1.90	-0.21	-1.15	-3.43	2.46	2.06	0.86	0.37	0.31	1.02	0.68	<b>6.78%</b>
<b>2011</b>													
Fonds	-0.40	0.98	-0.84	1.30	-0.55	-1.18	-2.02	-5.26	-2.78	3.44	-1.19	0.72	<b>-7.79%</b>
Indice	0.84	1.19	-1.84	1.42	-0.49	-1.43	-1.26	-5.18	-2.26	3.93	-0.68	1.04	<b>-4.91%</b>
<b>2010</b>													
Fonds	-0.65	-0.10	3.88	-0.18	-2.64	-0.27	1.64	-0.63	1.98	1.28	-0.02	2.71	<b>7.04%</b>
Indice	-1.45	-0.18	3.56	-0.68	-2.82	-0.37	2.45	-0.72	1.64	1.23	-0.76	2.58	<b>4.38%</b>
<b>2009</b>													
Fonds	-0.64	-1.36	0.58	3.50	1.76	-0.46	1.75	1.47	1.44	-0.99	0.14	2.82	<b>10.35%</b>
Indice	-1.74	-4.79	1.06	6.73	2.04	-0.63	4.62	2.40	1.34	-1.05	0.44	3.09	<b>13.80%</b>

Max Drawdown : perte maximale historique qu'aurait subie un investisseur qui aurait investi au plus haut et serait sorti au plus bas  
Recouvrement : nombre de jours nécessaire à l'investisseur pour retrouver le cours le plus haut historique  
Ratio de Sharpe : ratio mesurant la performance dont le fonds bénéficie pour chaque point de volatilité pris par rapport à un actif dit sans risque  
Ratio d'information : mesure de sur ou sous-performance du fonds par rapport à son indice compte tenu du risque relatif engagé  
Beta : mesure de la sensibilité de la performance du fonds par rapport à la variation de la performance de son indice de référence  
Alpha : mesure de la sur ou sous performance d'un fonds par rapport à son indice. Plus l'alpha est élevé et positif, meilleur est le produit, et le gérant  
High Water Mark : En cas de sous-performance éventuelle, les frais de gestion variables ultérieurs ne sont pas prélevés tant que la sous-performance n'a pas été recouverte.

## Structure du portefeuille

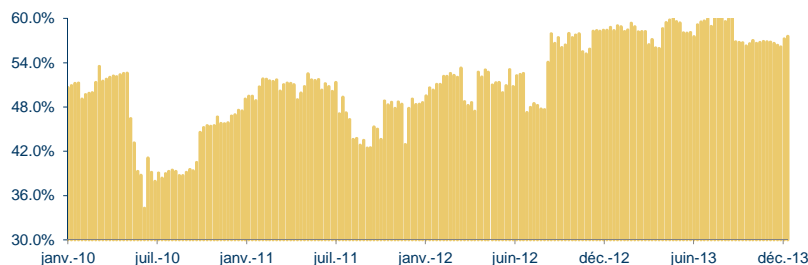
En % actif net



- Fonds Actions : 60.49%
- Fonds Monétaires : 35.53%
- Liquidités : 3.98%

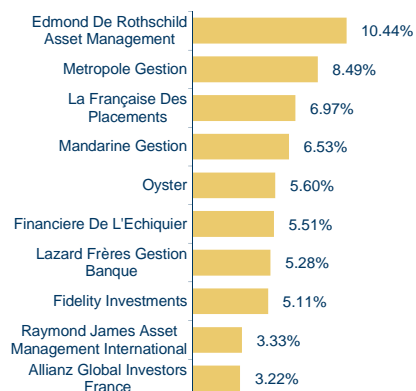
## Evolution de l'exposition action

Exposition action du portefeuille: 57.61%



## Principales sociétés de gestion

En % actif net



## Principales lignes (hors monétaire)

\*En devise de référence

Libellé	Classe d'actifs	Stratégie / Région	% actifs	Perf. Mois*
Métropole Sélection	Fonds Actions	Europe	8.49%	0.83%
Lfp Europe Alpha Part R	Fonds Actions	Europe	6.97%	1.30%
Selective Recovery Europe A	Fonds Actions	Europe	6.30%	0.75%
Oyster European Opportunities	Fonds Actions	Europe	5.60%	2.23%
Echiquier Major	Fonds Actions	Europe	5.51%	0.61%
Norden	Fonds Actions	Europe	5.28%	1.70%
Fidelity Europe	Fonds Actions	Europe	5.11%	1.09%
Edmond De Rothschild Europe Value & Yield	Fonds Actions	Europe	4.15%	0.79%
Mandarine Valeur R	Fonds Actions	Europe	3.53%	0.93%
Raymond James Europe Plus A	Fonds Actions	Europe	3.33%	-0.42%

Poids des 10 principales lignes : 54.27%

Nombre de titres en portefeuille : 13

## Statistiques du portefeuille

Nombre de titres en portefeuille	13
Poids des 10 premiers titres	54.27%
Poids des 20 premiers titres	60.49%
Poids moyen des titres en ptf	4.65%

## Contribution à la performance

	Contribution sur décembre	Contribution sur l'année 2013
Fonds Actions	0.62%	9.62%
Fonds Monétaires	0.00%	0.01%