

GF Fidélité P

Indice de la Catégorie

Cat 75%Barclays Eu Agg&25%FTSE AW Dv Eur

Utilisé tout au long du rapport

Benchmark du fonds

35% EONIA Capitalisé Jour TR EUR, 50% JPM EMU TR EUR, 15% MSCI World NR EUR

Morningstar Rating™

★★★★

Catégorie Morningstar™

Allocation EUR Prudente

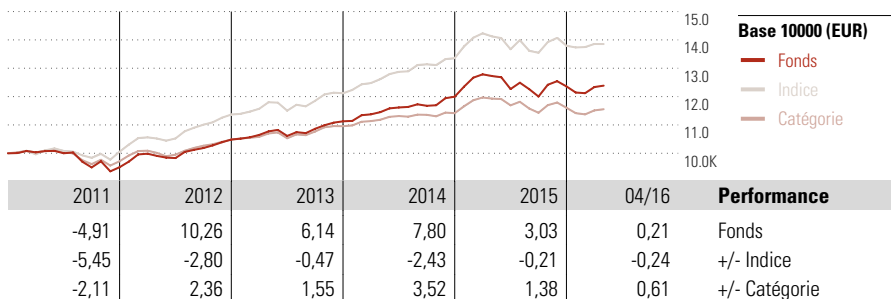
Objectif d'investissement

Dans le cadre d'une gestion discrétionnaire, l'objectif du fonds est de rechercher, à travers une politique active d'allocations d'actifs et de sélection de titres et d'OPCVM, FIA et fonds d'investissement, une performance, à moyen terme, supérieure à celle mesurée par l'indice composite suivant : 35% EONIA (coupons nets réinvestis), 50% JPM EMU All Maturity (coupons nets réinvestis), 15% MSCI World (dividendes nets réinvestis).

Mesures de risque

Alpha	-0,31	Ratio de Sharpe	0,94
Bêta	0,93	Volatilité	5,07
R ²	83,58		

Les calculs utilisent Cat 75%Barclays Eu Agg&25%FTSE AW Dv Eur (partout où cela est possible)



Performances au

(30 avr. 2016)

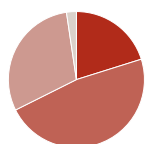
	Fonds	+/-Ind	+/-Cat
3 mois	2,00	1,12	0,75
6 mois	-0,25	0,25	0,94
1 an	-2,67	-0,75	0,43
3 ans (annualisée)	4,76	-0,73	2,05
5 ans (annualisée)	4,21	-2,31	1,18

Performances

trimestrielles (%)

	Trim 1	Trim 2	Trim 3	Trim 4
2016	-0,19	-	-	-
2015	6,57	-4,05	-2,15	2,98
2014	2,21	2,12	0,51	2,76
2013	1,56	-0,35	2,38	2,44
2012	5,01	-1,55	3,61	2,93

Portefeuilles 31 mars 2016

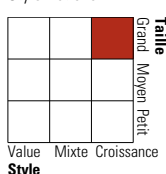


Allocation d'actifs

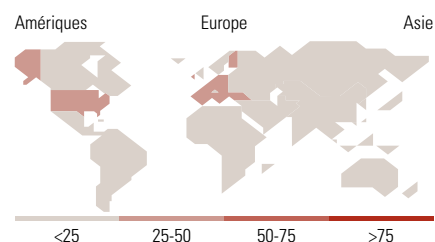
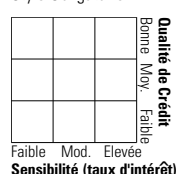
Actif	Port %
Actions	20,16
Obligations	47,47
Liquidités	30,03
Autres	2,34

Morningstar Style Box®

Style Actions



Style Obligataire



10 premières lignes du portefeuille

	Secteur	Port %
Nordea-1 Stable Return BI EUR	—	10,02
Generali Trésorerie B	—	8,77
Aviva Investors...	—	5,12
MFS Meridian Global...	—	4,08
FP CRUX European Special Sit I...	—	3,97
Moneta Multi Caps C	—	3,60
Renaissance Europe I	—	2,66
Spain(Kingdom Of) 5.4%2023-01-31	—	2,02
Arkema 1,5 01/20/252025-01-20	—	1,42
Prologis Intl Fdg2...	—	1,41

Poids des 10 premières lignes (%) 43,07

Allocation sectorielle

	%
Cycliques	32,29
Matériaux de Base	6,29
Consommation cyclique	11,31
Services financiers	12,60
Immobilier	2,08
Sensibles	35,27
Services de communication	4,89
Energie	1,15
Industrie	15,68
Technologie	13,56
Défensifs	32,45
Consommation défensive	10,97
Santé	17,82
Services publics	3,65

Répartition par zones géographiques

	%
Amériques	34,11
États-Unis	31,09
Canada	2,39
Amérique Latine	0,64
Europe	58,66
Royaume-Uni	4,87
Eurozone	38,45
Europe - sauf Euro	13,70
Europe - Émergente	0,40
Moyen-Orient / Afrique	1,24
Asie	7,23
Japon	1,08
Australasie	0,62
Asie - Pays Développés	1,52
Asie - Émergente	4,02

Opérations

Société de gestion	Generali Investments...	Domicile	France	Investissement initial minimum	-
Téléphone	01.58.38.18.00	Devise	EUR	Investissement suivant minimum	-
Site Internet	www.generali-invest.com	UCITS	oui	Comm. de rachat max.	-
Date de création	1 déc. 2004	Dis/Cap	Capi.	Frais de gestion annuels (max.)	1,25%
Gérant	Elisabeth Luis	ISIN	FR0010113894	Frais de souscription (max.)	2,00%
Gère le fonds depuis	1 déc. 2004	PEA	non		
Valeur liquidative (30 avr. 2016)	143,49 EUR	PEA/PME	non		
Actif net (millions)	354,07 EUR				