

Generali Patrimoine



GCROISSANCE 2014

30 décembre 2016

Le fonds G Croissance 2014 est une nouvelle génération de supports au sein du contrat d'assurance vie ou de capitalisation.

Lors d'un investissement sur ce fonds, les souscripteurs déterminent le niveau de garantie des sommes versées **nettes de frais** (entre 80 % et 100 %) et la durée (entre 8 et 30 ans) au terme de laquelle la garantie est acquise.

L'objectif du fonds est de surperformer les fonds en euros et d'investir une partie du capital vers le financement de l'économie française, des petites et moyennes entreprises en particulier.

L'investissement net de frais sur le fonds G Croissance 2014 supporte un risque de perte en capital en cas de désinvestissement avant l'échéance ou d'un niveau de garantie partiel, les montants investis sur le fonds G Croissance 2014 étant sujets à des fluctuations à la hausse ou à la baisse dépendant de l'évolution des marchés financiers.

Encours global
au 30/12/2016

26,534
millions d'euros

Part de fonds d'actifs
non-cotés

7,4 %

Performance
depuis la création⁽¹⁾
au 30/12/2016

9,89 %

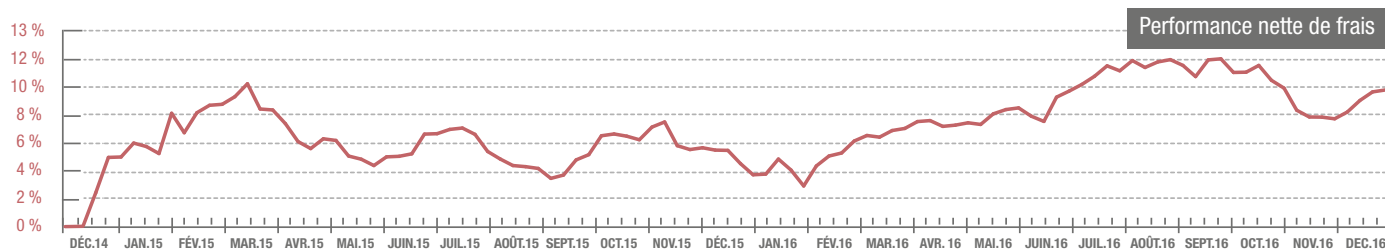
Performance sur
l'années 2016

4,15 %

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

Performance du fonds croissance

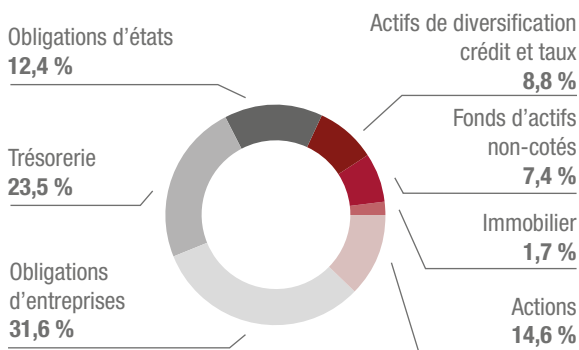
ÉVOLUTION DE LA PERFORMANCE DU FONDS DEPUIS L'ORIGINE⁽¹⁾



⁽¹⁾ Performance globale du fonds G Croissance depuis la création le 26/12/2014, nette de frais de gestion, hors prélèvements fiscaux et sociaux et non-individualisée par contrat client. Ainsi, la performance individuelle de l'investissement d'un client sur ce fonds peut être supérieure ou inférieure à la performance globale.

La composition du fonds croissance (au 30/12/2016)

RÉPARTITION PAR CLASSE D'ACTIFS



En 2016, les obligations souveraines et d'entreprises ont contribué positivement à la performance financière totale du fonds croissance. Les emprunts du secteur privé en zone euro ont largement bénéficié de la politique accommodante et des achats réalisés par la Banque Centrale Européenne sur le marché primaire et secondaire.

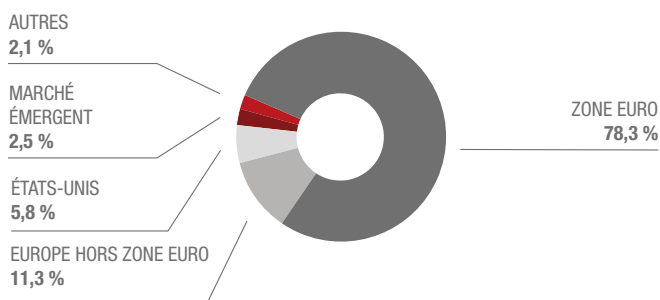
L'allocation du fonds, toujours flexible et très diversifiée, a profité également du fort rebond des marchés actions en fin d'année.

Zoom sur la poche risquée

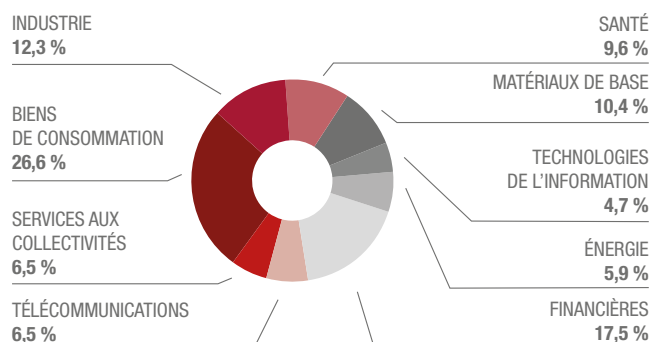
POLITIQUE D'INVESTISSEMENT 2017

En 2017, les politiques monétaires poursuivies par les banques centrales restent divergentes et les incertitudes politiques en Europe demeurent, avec des élections à venir en Allemagne et en France ainsi que les conséquences du Brexit sur l'économie Européenne. Dans ce contexte, la politique d'investissement s'adaptera à un éventuel retour de la volatilité sur les marchés et l'équipe de gestion continuera à piloter tactiquement ses décisions d'investissements. L'allocation d'actifs restera prudente et sélective sur la poche obligataire et opportuniste sur les actions. A ce titre, la poche monétaire a été augmentée fin décembre pour bénéficier d'éventuelles opportunités de marché en ce début d'année 2017.

RÉPARTITION GÉOGRAPHIQUE⁽²⁾



RÉPARTITION SECTORIELLE DES ACTIONS⁽²⁾



QUELQUES ILLUSTRATIONS DE PERFORMANCES⁽³⁾

Un investissement sur le fonds G Croissance 2014 le 26/12/2014 présenterait les performances suivantes au 30/12/2016.

Niveau de garantie des sommes versées nettes de frais (%)		Horizon de placement (en années)			
		8 ANS	12 ANS	15 ANS	20 ANS
100 %		6,18 %	8,24 %	9,69 %	11,93 %
90 %		6,82 %	8,68 %	9,98 %	11,99 %
80 %		7,45 %	9,11 %	10,27 %	12,05 %

⁽²⁾ Répartition des encours de tous les clients ayant investi sur le fonds. Cette répartition n'est pas une répartition individualisée.

⁽³⁾ Ces illustrations de performances au 30/12/2016, nettes de frais de gestion et hors prélèvements sociaux et fiscaux, sont données à titre indicatif. Elles sont basées sur un investissement sur le fonds G Croissance 2014 au 26/12/2014 et ne tiennent pas compte d'éventuels autres investissements ou désinvestissements sur ce fonds.

Document non-contractuel.

Generali Vie, Société anonyme au capital de 332 321 184 euros - Entreprise régie par le Code des assurances - 602 062 481 RCS Paris - Siège social : 2 rue Pillet-Will - 75009 Paris - Société appartenant au Groupe Generali immatriculé sur le registre italien des groupes d'assurances sous le numéro 026

