

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

|                                                               |                                                                       |
|---------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
| <b>SOCIÉTÉ DE GESTION</b>                                     | BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT France                                   |
| <b>GESTIONNAIRE FINANCIER</b>                                 | Generali Asset Management S.p.A.<br>Società di gestione del risparmio |
| <b>GÉRANT(S)</b>                                              | François Gobron,<br>Josep-Maria Comalat<br>Gisbert, Cédric Baron      |
| <b>BENCHMARK</b>                                              | 73% EURO STOXX (NR)<br>+ 22% JPM EMU GOVERNMENT 7-10Y (TR) + 5% ESTER |
| <b>CATÉGORIE</b>                                              | Sicav                                                                 |
| <b>NOM DU FONDS A COMPARTIMENTS/DU FONDS UNIQUE</b>           | GF AMBITION SOLIDAIRE                                                 |
| <b>DOMICILIATION</b>                                          | France                                                                |
| <b>DATE DE LANCEMENT DU FONDS</b>                             | 21/04/1998                                                            |
| <b>DATE DE LANCEMENT DE LA PART</b>                           | 22/04/1998                                                            |
| <b>PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION</b> | Pas de période d'inactivité                                           |
| <b>DEVISE DU COMPARTIMENT</b>                                 | EUR                                                                   |
| <b>DEVISE DE LA PART</b>                                      | EUR                                                                   |
| <b>DÉPOSITAIRE</b>                                            | BNP Paribas SA                                                        |
| <b>ISIN</b>                                                   | FR0007020201                                                          |
| <b>CODE BLOOMBERG</b>                                         | GENAMBI FP                                                            |
| <b>PAYS D'IMMATRICULATION</b>                                 | FR                                                                    |
| <b>PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE</b>                       | 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

|                                             |                                   |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|
| <b>ENCOURS SOUS GESTION</b>                 | 397,94 M EUR                      |
| <b>VALEUR LIQUIDATIVE (VL)</b>              | 863,17 EUR                        |
| <b>PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)</b>             | 874,11 EUR                        |
| <b>PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)</b>             | 153,13 EUR                        |
| <b>MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT</b>   |                                   |
| <b>HEURE LIMITE</b>                         | J avant 10h (jour de transaction) |
| <b>RÈGLEMENT DE LA SOUSCRIPTION</b>         | J+3                               |
| <b>RÈGLEMENT DU RACHAT</b>                  | J+3                               |
| <b>VALORISATION</b>                         | Quotidienne                       |
| <b>CALCUL DE LA VALEUR</b>                  | J+1                               |
| <b>PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE</b> | J+1                               |

## OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif de gestion de la SICAV est de rechercher, à travers une politique active d'allocation et de sélection de titres, une performance, à moyen terme, supérieure à celle de l'indicateur de référence. Les placements en actions sont réalisés sur des actions de sociétés de grande, moyenne et petite capitalisation cotées. Ces placements seront réalisés majoritairement (80% min de la poche actions) sur les marchés de l'Union Européenne. Le degré d'exposition au risque actions est compris entre 50% et 100%. Le fonds peut investir jusqu'à 50% en titres obligataires, d'émetteurs publics ou privés. A titre accessoire (moins de 10%), il a la possibilité d'investir dans des titres spéculatifs. Du fait de son caractère «NSK», le FCP détient, à hauteur de 10 % minimum de son actif net, des actions de sociétés de capital risque, des parts de FCPR et FCPI, des actions de sociétés cotées dont la capitalisation boursière est inférieure à 150m€. De plus, une enveloppe limitée à maximum 10% de l'actif net du FCP sera consacrée à des investissements dans des titres de capital ou de dette émis par des émetteurs de juridiction française appartenant à l'économie sociale et solidaire.

## PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- Classification SFDR - Art. 8 : Le fonds fait la promotion, entre autres, de caractéristiques environnementales ou sociales, ou d'une combinaison de ces caractéristiques, à condition que les entreprises dans lesquelles les investissements sont réalisés suivent des pratiques de bonne gouvernance.
- 01/02/2013: L'indice de référence, précédemment calculé dividendes non réinvestis, est calculé dividendes nets réinvestis
- 04/11/2020 : Changement de stratégie d'investissement et d'indicateur de référence et de nom (avant cette date : Generali Ambition, fonds non solidaire, sans approche ESG, l'indicateur était 25% JP Morgan EMU 7/10 ans et 75% Euro Stoxx Net Return)
- 14/10/2022 : Changement de structure légale, de stratégie d'investissement et indicateur de référence (avant cette date : FCP, approche ESG non significativement engageante, l'indicateur était 22% JP Morgan EMU 7/10 ans, 75% Euro Stoxx Net Return et 3% €STR)
- 01/10/2024: Changement d'indicateur de référence (avant cette date: 50% EURO STOXX (NR) + 25% MSCI EMU SMALL MID CAP (NR) + 22% JPM EMU GOVERNMENT 7-10Y (TR) + 3% ESTER

## CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

| CLASSIFICATION     | Multi-actifs |   |   |   |                   |   |  |
|--------------------|--------------|---|---|---|-------------------|---|--|
| 1                  | 2            | 3 | 4 | 5 | 6                 | 7 |  |
| Risque plus faible |              |   |   |   | Risque plus élevé |   |  |

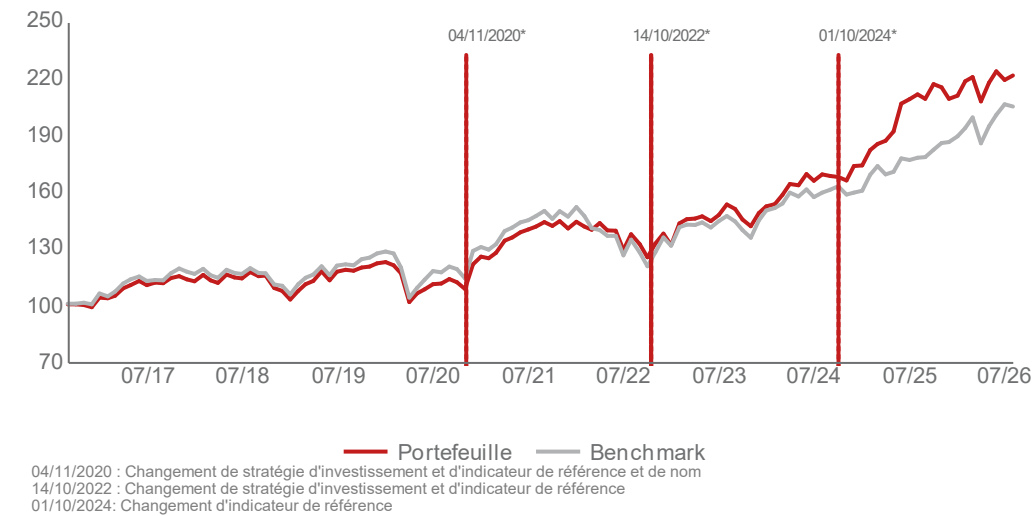
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la période d'investissement recommandée. Les données utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de votre produit. Il n'est pas certain que la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

|                                                                          |       |
|--------------------------------------------------------------------------|-------|
| <b>FRAIS D'ENTRÉE (MAX)</b>                                              | 2%    |
| <b>FRAIS DE GESTION MAX. P.A. (SELON LE PROSPECTUS)</b>                  | 0.10% |
| <b>FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION</b> | 1.31% |
| <b>FRAIS DE SORTIE (MAX)</b>                                             | 0%    |
| <b>FRAIS DE SURPERFORMANCE</b>                                           | 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 | 1,07  | 3,90  | 5,02                       | 4,71   | 44,23 | 56,03 | 12,99            | 9,31             | 121,05 | 8,26              | 466,19              | 6,32                          |
| Benchmark    | -0,59 | 8,95  | 8,30                       | 15,15  | 39,09 | 39,15 | 11,63            | 6,83             | 104,47 | 7,41              | 317,67              | 5,18                          |
| Différence   | 1,67  | -5,04 | -3,28                      | -10,45 | 5,15  | 16,88 | 1,36             | 2,47             | 16,58  | 0,84              | 148,51              | 1,14                          |

PERFORMANCES PAR ANNÉE CALENDRAIRE (%)

|              | 2025  | 2024  | 2023  | 2022   | 2021  | 2020 | 2019  | 2018  | 2017  | 2016  |
|--------------|-------|-------|-------|--------|-------|------|-------|-------|-------|-------|
| Portefeuille | 21,12 | 14,15 | 15,46 | -8,57  | 14,61 | 2,33 | 19,10 | -8,49 | 8,09  | 2,37  |
| Benchmark    | 17,88 | 6,92  | 14,13 | -13,45 | 15,97 | 1,91 | 21,19 | -9,22 | 9,79  | 6,97  |
| Différence   | 3,24  | 7,24  | 1,33  | 4,87   | -1,36 | 0,43 | -2,09 | 0,72  | -1,70 | -4,60 |

PERFORMANCES SUR 1 AN GLISSANT (%)

|              | 07/26-07/25 | 07/25-07/24 | 07/24-07/23 | 07/23-07/22 | 07/22-07/21 | 07/21-07/20 | 07/20-07/19 | 07/19-07/18 | 07/18-07/17 | 07/17-07/16 |
|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Portefeuille | 4,71        | 24,86       | 10,33       | 11,35       | -2,85       | 26,78       | -5,97       | 0,89        | 4,97        | 12,21       |
| Benchmark    | 15,15       | 11,51       | 8,32        | 9,30        | -8,47       | 25,10       | -3,40       | 1,67        | 5,56        | 13,29       |
| Différence   | -10,45      | 13,35       | 2,01        | 2,05        | 5,62        | 1,68        | -2,57       | -0,78       | -0,59       | -1,08       |

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 OBLIGATIONS

| POSITION                       | SECTEUR                    | NOTATION | BRUT % |
|--------------------------------|----------------------------|----------|--------|
| DEUTSCHLAND REP 2.9 02/15/36   | Obligations d'État         | AAA      | 0,87%  |
| BTPS 1.65 03/01/32             | Obligations d'État         | BBB+     | 0,76%  |
| BTPS 2.5 12/01/32              | Obligations d'État         | BBB+     | 0,59%  |
| NETHERLANDS GOVT 0.25 07/15/29 | Obligations d'État         | AAA      | 0,48%  |
| DEUTSCHLAND REP 1.7 08/15/32   | Obligations d'État         | AAA      | 0,48%  |
| DEUTSCHLAND REP 0 08/15/29     | Obligations d'État         | AAA      | 0,46%  |
| BELGIAN GOVT 3 06/22/33        | Obligations d'État         | A+       | 0,37%  |
| FRANCE O.A.T. 2 11/25/32       | Obligations d'État         | A+       | 0,35%  |
| INTESA SANPAOLO 5.625 03/08/33 | Financières                | BBB      | 0,28%  |
| ORSTED A/S 12/08/22            | Services aux collectivités | B+       | 0,26%  |
| Total Top 10 (%)               |                            |          | 4,91%  |
| Total Top 20 (%)               |                            |          | 7,45%  |

TOP 10 - ACTIONS

| POSITION                           | SECTEUR                      | BRUT % |
|------------------------------------|------------------------------|--------|
| ASML HOLDING NV (ASML NA)          | Technologie de l'information | 4,33%  |
| GALP ENERGIA SGPS SA (GALP PL)     | Energie                      | 3,30%  |
| SAP SE (SAP GY)                    | Technologie de l'information | 3,17%  |
| VOPAK (VPK NA)                     | Secteur Industriel           | 3,08%  |
| TECHNIP ENERGIES NV (TE FP)        | Energie                      | 2,63%  |
| CONSTRUCC Y AUX DE FERROCARR (CAF) | Secteur Industriel           | 2,58%  |
| GETLINK SE (GET FP)                | Secteur Industriel           | 2,32%  |
| UBS GROUP AG-REG (UBSG SE)         | Financières                  | 2,30%  |
| RHEINMETALL AG (RHM GY)            | Secteur Industriel           | 2,29%  |
| MICROSOFT CORP (MSFT UW)           | Technologie de l'information | 2,28%  |
| Total Top 10 (%)                   |                              | 28,27% |
| Total Top 20 (%)                   |                              | 45,63% |

TOP 3 - VENTES SUR LE MOIS

| OBLIGATIONS                    |
|--------------------------------|
| Pas de vente sur cette période |

TOP 3 - ACHATS SUR LE MOIS

| OBLIGATIONS                   |
|-------------------------------|
| Pas d'achat sur cette période |

TOP 3 - VENTES SUR LE MOIS

| ACTIONS                         |
|---------------------------------|
| COLONIAL SFL SOCIMI SA (COL SM) |
| GECINA SA (GFC FP)              |
| GETLINK SE (GET FP)             |

TOP 3 - ACHATS SUR LE MOIS

| ACTIONS                       |
|-------------------------------|
| ASM INTERNATIONAL NV (ASM NA) |
| AVIO SPA (AVIO IM)            |
| FCPR Mirova Solidaire         |

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. 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.

## RÉPARTITIONS DU PORTEFEUILLE (Sans exposition aux dérivés)

■ Fonds ■ Benchmark ■ Relative

| CLASSE D'ACTIFS           | %              | RELATIVE |
|---------------------------|----------------|----------|
| Actions                   | 83.8%<br>73.3% | 10.5%    |
| Obligations d'entreprise  | 8.4%           | 8.4%     |
| Obligations d'État        | 6.3%<br>21.7%  | -15.4%   |
| Liquidités et équivalents | 1.5%<br>5.0%   | -3.5%    |

| DEVISE | %               | RELATIVE |
|--------|-----------------|----------|
| EUR    | 89.1%<br>100.0% | -10.9%   |
| CHF    | 4.8%            | 4.8%     |
| USD    | 4.1%            | 4.1%     |
| SEK    | 1.4%            | 1.4%     |
| Autres | 0.6%            | 0.6%     |

## RATIOS

### ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

|                         | 1 AN  | 3 ANS | 5 ANS | DEPUIS LE LANCEMENT |
|-------------------------|-------|-------|-------|---------------------|
| Volatilité Portefeuille | 11,70 | 10,10 | 11,10 | 12,16               |
| Volatilité Benchmark    | 11,02 | 10,67 | 11,91 | 11,61               |
| Tracking Error          | 5,92  | 5,52  | 5,39  | 4,53                |
| Alpha                   | -5,71 | 4,26  | 3,75  | 1,38                |
| Bêta                    | 0,92  | 0,81  | 0,83  | 0,97                |
| R <sup>2</sup>          | 0,69  | 0,70  | 0,78  | 0,84                |
| Ratio d'information     | -1,67 | 0,23  | 0,44  | 0,23                |
| Ratio de Sharpe         | 0,27  | 1,09  | 0,67  | -                   |
| Ratio de Treynor        | 3,69  | 13,82 | 9,25  | -                   |

### DRAWDOWN

|                                    | DEPUIS LE LANCEMENT |
|------------------------------------|---------------------|
| Max. Drawdown (%)                  | 23,7                |
| Max drawdown (dates)               | août 00 - mars 03   |
| Durée (en jours)                   | 942                 |
| Période de recouvrement (en jours) | 624                 |
| Moins bon mois                     | mars 2020           |
| Performance la plus faible         | -12,9               |
| Meilleur mois                      | novembre 2020       |
| Performance la plus élevée         | 11,9                |

### INDICATEUR DE RISQUE DU PORTEFEUILLE

|                      | FONDS | BENCHMARK |
|----------------------|-------|-----------|
| VaR (99% - 20 jours) | 3,38  | 3,62      |

### RATIOS FINANCIERS - ACTIONS

|                                          | FONDS  | BENCHMARK |
|------------------------------------------|--------|-----------|
| Rendement du dividende (%) (actuel)      | 0,46   | 2,77      |
| Capitalisation boursière moyenne (in M€) | 63 108 | 31 840    |
| Capitalisation boursière médiane (in M€) | 2 386  | 14 738    |

### RATIOS FINANCIERS - OBLIGATIONS

|                                        | FONDS | BENCHMARK |
|----------------------------------------|-------|-----------|
| Z-Spread                               | 63,41 | 36,22     |
| DTS (Duration Times Spread)            | 48,71 | 58,98     |
| Notation moyenne (2e meilleure)        | BBB+  | A+        |
| Duration effective FI                  | 7,11  | 7,27      |
| Temps moyen restant jusqu'à l'échéance | 0,82  | 8,51      |
| Rendement à l'échéance                 | 4,01  | 3,56      |
| Rendement actuel                       | 0,46  | -         |
| Coupon moyen                           | 0,46  | 2,93      |

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](http://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.

## RÉPARTITIONS DU PORTEFEUILLE ACTIONS (Sans exposition aux dérivés)

■ Fonds ■ Benchmark ■ Relative

| PAYS      | %              | RELATIVE |
|-----------|----------------|----------|
| France    | 25.2%<br>26.5% | -1.4%    |
| Italie    | 18.0%<br>9.4%  | 8.5%     |
| Pays-Bas  | 15.5%<br>18.4% | -2.9%    |
| Allemagne | 12.3%<br>24.4% | -12.2%   |
| Suisse    | 6.7%<br>0.2%   | 6.5%     |
| Espagne   | 5.0%<br>10.9%  | -5.8%    |
| Portugal  | 4.9%<br>0.5%   | 4.4%     |
| Autres    | 12.5%<br>9.6%  | 2.8%     |

| SECTEUR                      | %              | RELATIVE |
|------------------------------|----------------|----------|
| Secteur Industriel           | 25.8%<br>20.9% | 4.9%     |
| Technologie de l'information | 21.7%<br>13.8% | 8.0%     |
| Financières                  | 15.5%<br>26.7% | -11.2%   |
| Energie                      | 9.7%<br>4.3%   | 5.4%     |
| Fonds                        | 6.5%<br>0.0%   | 6.5%     |
| Consommation cyclique        | 5.3%<br>9.2%   | -3.9%    |
| Service de communication     | 4.3%<br>3.3%   | 1.0%     |
| Autres                       | 11.1%<br>21.8% | -10.7%   |

| CAPITALISATION BOURSIÈRE | %              | RELATIVE |
|--------------------------|----------------|----------|
| Supérieur à 30 Mds       | 32.2%<br>77.2% | -45.0%   |
| 5-30 Mds                 | 30.0%<br>21.2% | 8.8%     |
| Inférieur à 5 Mds        | 31.2%<br>1.7%  | 29.5%    |
| n/a                      | 6.7%<br>0.0%   | 6.7%     |

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](http://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.

## RÉPARTITIONS DU PORTEFEUILLE OBLIGATAIRE (Sans exposition aux dérivés)

■ Fonds ■ Benchmark ■ Relative

| PAYS        | %              | RELATIVE |
|-------------|----------------|----------|
| Allemagne   | 20.1%<br>19.6% | 0.5%     |
| France      | 18.3%<br>25.9% | -7.6%    |
| Italie      | 17.6%<br>18.8% | -1.2%    |
| Espagne     | 13.2%<br>14.1% | -0.9%    |
| Pays-Bas    | 9.6%<br>2.8%   | 6.8%     |
| Danemark    | 4.9%           | 4.9%     |
| Royaume-Uni | 4.0%           | 4.0%     |
| Autres      | 12.3%<br>18.7% | -6.5%    |

| SECTEUR                    | %               | RELATIVE |
|----------------------------|-----------------|----------|
| Obligations d'État         | 42.9%<br>100.0% | -57.1%   |
| Financières                | 22.4%           | 22.4%    |
| Services aux collectivités | 17.6%           | 17.6%    |
| Energie                    | 4.1%            | 4.1%     |
| Consommation cyclique      | 4.1%            | 4.1%     |
| Secteur Industriel         | 3.4%            | 3.4%     |
| Service de communication   | 2.9%            | 2.9%     |
| Autres                     | 2.7%            | 2.7%     |

| NOTATIONS (2E MEILLEURE) | %              | RELATIVE |
|--------------------------|----------------|----------|
| AAA                      | 15.6%<br>22.5% | -6.9%    |
| AA                       | 1.8%<br>7.1%   | -5.4%    |
| A                        | 21.8%<br>50.1% | -28.4%   |
| BBB                      | 50.7%<br>20.2% | 30.5%    |
| BB                       | 8.3%           | 8.3%     |
| B                        | 1.8%           | 1.8%     |

| MATURITÉ | %               | RELATIVE |
|----------|-----------------|----------|
| 1-3 ans  | 10.7%           | 10.7%    |
| 3-5 ans  | 30.5%           | 30.5%    |
| 5-10 ans | 58.8%<br>100.0% | -41.2%   |

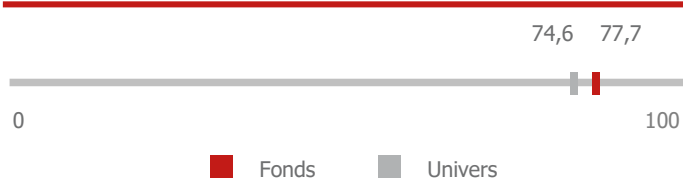
Veuillez prendre connaissance des informations importantes figurant à la fin du présent document. Tout investissement dans le fonds/compartiment comporte des risques, y compris de perte éventuelle de capital. Veuillez lire le DIC PRIIPs et le prospectus pour en savoir plus à propos de ces risques. Les informations légales concernant le fonds/compartiment sont disponibles sur le site web : [www.generali-investment.com](http://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.

REPORTING ESG

ESG COUVERTURE

|            | FONDS  | UNIVERS |
|------------|--------|---------|
| Couverture | 92,25% | 98,40%  |

ESG SCORE



NOTATIONS PAR PILIER

| Piliers       | SCORE        |
|---------------|--------------|
| Environnement | 65.9<br>67.1 |
| Social        | 62.3<br>51.6 |
| Gouvernance   | 64.6<br>65.9 |

Fonds      Univers

Source: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio.  
L'intensité carbone est une intensité moyenne pondérée scope 1 + 2 en tonnes par millions de dollars de revenus de tous les émetteurs couverts pour l'indicateur. Le pourcentage de couverture est fourni pour les entités corporate, supranationales et agences en portefeuille (hors dette souveraine).  
Veuillez noter que la section intitulée " Reporting ESG " a été élaborée à l'aide d'informations (les " Informations ") provenant de MSCI ESG Research LLC ou de ses sociétés affiliées ou fournisseurs d'informations (les " Parties ESG ") et peut avoir été utilisée pour calculer des scores, des notations ou d'autres indicateurs. Les Informations ne peuvent être utilisées que pour votre usage interne, ne peuvent pas être reproduites ou rediffusées sous quelque forme que ce soit et ne peuvent pas être utilisées comme base ou composant de tout instrument ou produit financier ou indice. Bien qu'elles obtiennent des informations auprès de sources qu'elles considèrent comme fiables, aucune des Parties ESG ne garantit l'originalité, l'exactitude et/ou l'exhaustivité des données contenues dans le présent document et rejette expressément toute garantie expresse ou implicite, y compris les garanties de qualité marchande et d'adéquation à un usage particulier. Aucune information n'est destinée à constituer un conseil d'investissement ou une recommandation de prendre (ou de s'abstenir de prendre) un quelconque type de décision d'investissement et ne peut être invoquée comme telle, ni être considérée comme une indication ou une garantie de toute performance, analyse, prévision ou prédiction future. Aucune des Parties ESG ne peut être tenue responsable d'erreurs ou d'omissions liées aux données contenues dans le présent document, ni de tout dommage direct, indirect, spécial, punitif, consécutif ou autre (y compris les pertes de bénéfices), même si elle a été informée de la possibilité de tels dommages.

## ESG Glossaire

**Couverture ESG:** Pourcentage du portefeuille couvert par une analyse extra-financière, dite «analyse ESG », basée sur les trois piliers suivants : Environnement, Social et Gouvernance.

**L'intensité carbone (eq. tCO<sub>2</sub>/million \$) :** fait référence à la quantité d'émissions de gaz à effet de serre en équivalent CO<sub>2</sub> (CO<sub>2</sub> eq.) exprimée en tonnes et occasionnée par l'activité d'une entreprise ou d'une organisation pour 1 million de \$ de chiffre d'affaires par an. La méthodologie utilisée prend en compte les Scopes 1 et 2 des émissions où le Scope 1 représente les émissions directes issues de sources détenues ou contrôlées par l'entreprise, alors que le Scope 2 représente les émissions indirectes liées à l'électricité consommée par les activités de l'entreprise.

**Score ESG:** Les scores ESG sont conçus afin de mesurer de façon tout à fait transparente et objective la performance extra-financière relative d'une entreprise en portefeuille, son efficacité et son engagement à travers 35 critères-clés basés sur les publications des entreprises elles-mêmes. Chaque secteur a sa propre matrice de matérialité, permettant au scoring de prendre en considération les problématiques les plus « matérielles » liées à chacun des différents secteurs. Les scores ESG sont basés sur les piliers suivants : Environnement (changement climatique, efficacité énergétique...), Social (gestion des ressources humaines, santé & sécurité des employés...) et Gouvernance (Composition & diversité des instances de gouvernance, rémunération des dirigeants...)

Les principales limites de l'approche ESG sont :

- La disponibilité des données pour effectuer une analyse ESG
- La qualité des données utilisées dans l'évaluation de la qualité et de l'impact des ESG, car il n'existe pas de normes relatives aux informations ESG et à la vérification par des tiers ne sont pas systématiques
- La comparabilité des données, car toutes les entreprises ne publient pas les mêmes indicateurs ;
- L'utilisation de méthodologies propriétaires, qui s'appuie sur l'expérience et les compétences du personnel du gestionnaire d'actifs

Pour plus de détails sur le processus d'investissement ESG, l'approche ESG et les critères ESG, veuillez vous référer au prospectus

## Information importante

Le produit est une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit français dont la société de gestion est BNP Paribas Asset Management France et dont la gestion financière et la commercialisation sont assurées par 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, en charge de la commercialisation de la SICAV, 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 d'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](http://www.generali-am.com)) et auprès des distributeurs. Une copie papier de la documentation de 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](http://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.