



**XAËLIDIA**

**PERFORMANCES ET VOLATILITÉS  
AU 29 DÉCEMBRE 2006**

Generali Vie, Société Anonyme au capital de 285 863 360 euros  
Entreprise régie par le code des assurances 602 062 481 R.C.S. Paris

Direction Marketing - FC 1663 - am

## Performances et volatilités au 29 décembre 2006

Société de gestion	OPCVM	Code isin	Date de création	Indice	Degré de risque	VL en euro au 29/12/06	Performances cumulées			Volatilité moyenne annualisée sur 2 ans	Performances annuelles				
							1 an glissant	3 ans glissants	5 ans glissants		2002	2003	2004	2005	2006
<b>ACTIONS INTERNATIONALES</b>															
Fidelity Investments	FF-Fidelity Sélection Internationale	LU0103193743	30/11/95	MSCI World	4	38,69	2,57	41,31	8,83	11,71	-31	11,62	5,77	30,25	2,57
Franklin Templeton	Franklin Mutual Beacon N Euro	LU0140362889	07/07/97	S&P 500	3	22,26	5,3	33,13	-0,54	9,59	-26,54	1,7	3,23	22,48	5,3
Axa IM	Talents	FR0007062567	26/07/01	MSCI World	4	333,62	12,11	66,53	50,19	11,21	-34,12	36,91	17,82	26,07	12,11
<b>ACTIONS FRANCE</b>															
DNCA Finance	Centifolia C	FR0007076930	04/10/02	CAC40	3	233,64	22,66	78,69	N/S	9,17	N/S	19,82	19,4	22,01	22,66
Financière de l'Echiquier	Echiquier Quatuor	FR0007081716	07/03/03	SBF 250	4	266,16	17,55	68,51	N/S	8,21	N/S	N/S	20,29	19,17	17,55
Fidelity Investments	Fidelity France	LU0048579410	01/10/90	SBF 250	4	41,75	22,15	96,85	52,53	11,07	-33,07	15,76	19,62	34,73	22,15
Tocqueville Finance	Odyssee C	FR0007083118	30/04/03	Cac40	3	41,34	19,62	68,25	N/S	8,26	N/S	N/S	14,77	22,55	19,62
Richelieu Finance	Richelieu France	FR0007373469	04/06/86	Cac40	3	451,52	16,23	68,81	81,97	7,34	-12,69	23,46	18,64	22,41	16,23
Richelieu Finance	Richelieu Spécial	FR0007045737	01/05/00	CAC40	3	209,23	12,02	62,5	88,11	6,09	-3,06	19,41	21,48	19,41	12,02
Tocqueville Finance	Tocqueville Dividende C	FR0000974503	01/04/00	pas d'indice	3	22,02	18,9	72,71	113,58	7,61	1,65	21,66	23,69	17,44	18,9
Edmond de Rothschild AM	Tricolore Rendement C	FR0007028576	01/12/98	SBF 120	3	264,31	16,58	69,93	91,35	8,66	-5,49	19,15	20,98	20,49	16,58
<b>ACTIONS EUROPE</b>															
DNCA Finance	Centifolia Europe	FR0010058008	02/04/04	DJ Stoxx 600	4	149,72	16,85	N/S	N/S	8,24	N/S	N/S	N/S	17,92	16,85
Jupiter AM (CCR Gestion)	Centrale Croissance Europe	FR0007016068	21/11/97	FT S&P Europe hs GB	3	473,13	29,02	100,03	84,07	12,1	-23,63	20,49	22,47	26,59	29,02
Financière de l'Echiquier	Echiquier Agenor	FR0010321810	27/02/04	FTSE Global Small Cap Europe	4	188,84	23,03	N/S	N/S	8,67	N/S	N/S	N/S	35,53	23,03
Financière de l'Echiquier	Echiquier Major	FR0010321828	11/03/05	pas d'indice	4	134,19	20,92	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	20,92
Rothschild & Cie Gestion	Elan Multi Sélection Spécial	FR0007075155	06/08/02	Moyenne EP Actions Europe	4	187,65	15,99	64,14	N/S	8,98	N/S	18,59	15,48	22,54	15,99
Edmond de Rothschild AM	Europe Dynamique	FR0007050935	15/07/98	MSCI AC Europe	3	123,38	13,62	54,9	44,46	11,06	-20,96	17,98	10,81	23,03	13,62
Fidelity Investments	FF-European Growth Fund	LU0048578792	01/10/90	FT S&P Europe hors GB	4	12,24	15,12	74,57	71,65	11,84	-18,46	20,58	14,52	32,42	15,12
Fidelity Investments	FF-Fidelity Sélection Europe	LU0103194394	31/07/98	MSCI Europe	4	25,27	15,55	70,4	42,78	11,31	-29,26	18,45	13,82	29,56	15,55
Fidelity International Ltd	Fidelity Europe	FR0000008674	01/12/01	PEA Fund Blend Index	4	33,22	14,39	78,99	66,27	10,37	-26,53	26,43	18,43	32,12	14,39
Franklin Templeton	Franklin Mutual European N Euro	LU0140363267	03/04/00	MSCI Europe	3	16,78	16,93	65,81	61,5	8,72	-14,44	13,84	13,54	24,89	16,93
Generali Finances	GF Europe	FR0007025341	01/08/98	Composite	3	286,98	20,67	73,12	50,34	9,69	-27,8	20,28	15,96	23,72	20,67
Invesco AM	Invesco Actions Europe (E)	FR0010135871	01/12/96	MSCI Europe div.réinv	3	45,87	19,45	73,68	31,28	9,1	-34,97	16,24	16,43	24,88	19,45
Tocqueville Finance	lthaque	FR0010204115	22/06/05	MSCI Europe	3	12,79	17,99	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	17,99
Financière de Champlain	Performance Environnement	FR0010086520	09/07/04	EUROSTOXX 50	4	234,38	32,83	N/S	N/S	11,03	N/S	N/S	N/S	52,8	32,83
Edmond de Rothschild AM	Saint-Honoré Europe MidCaps	FR0010177998	22/12/94	MSCI Europe ND	4	327,94	29,73	105,8	108,76	14,17	-22,82	31,43	17,37	35,15	29,73
<b>ACTIONS EUROPE DE L'EST</b>															
Ixis AM	IXIS AM Emerging Europe R	LU0147918923	16/1/98	MSCI Europe PI	5	26932,01	33,09	210,64	N/S	20,93	N/S	32,35	35,14	72,71	33,09
Pictet & Cie Gestion	Pictet F-Eastern Europe P	LU0130728842	01/06/95	MSCI EM Europe	5	426,11	27,55	174,5	261,69	24,37	-0,55	32,49	25,77	71,11	27,55
<b>ACTIONS USA</b>															
Edmond de Rothschild AM	Amérique Rendement C	FR0010201426	28/12/00	S&P 500 Composite €	3	115,04	2,09	27,91	13,77	10,21	-16,01	5,9	2,95	21,71	2,09
Black Rock Investments	Merrill Lynch US Flexible Equity E eur	LU0200685070	31/10/02	pas d'indice	4	13,58	8,9	N/S	N/S	12,82	N/S	N/S	N/S	16,54	8,9
<b>ACTIONS JAPON</b>															
Generali Finances	Generali Japon	FR0007064449	01/11/01	MSCI Japan PI	4	106,66	-18,16	28,88	17,71	15,2	-21,95	17,02	5,61	49,12	-18,16
Black Rock Investments	Merrill Lynch Japan Opportunities Fund E	LU0090841692	01/05/87	EMI Japan Index	5	38,04	-28,8	25,58	19,79	18,77	-26,27	29,37	12,67	56,55	-28,8
<b>ACTIONS ASIE</b>															
Ofivalmo	Ofi Ming	FR0007043781	31/07/01	MSCI Golden Dragon	5	221,93	23,56	50,36	121,02	13,26	0,6	46,12	2,59	18,62	23,56
Edmond de Rothschild AM	Saint-Honoré Inde	FR0010151365	30/06/05	MSCI India	5	174,21	24,44	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	24,44
Franklin Templeton	Templeton Asian Growth Fund	LU0128522157	30/06/91	MSCI All Country Asia ex Japan	5	20,91	18,76	82,83	132,6	13,82	-4,53	33,26	6,12	45,08	18,76

Données S&P arrêtées au 29/12/2006. Années glissantes : performances cumulées de date à date. Sur un an, du 30/12/2005 au 29/12/2006, sur 3 ans, du 31/12/2003 au 29/12/2006, sur 5 ans, du 31/12/2001 au 29/12/2006.

Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni une proposition ou une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage. Les performances indiquées ne préjugent en rien des résultats futurs.

## Performances et volatilités au 29 décembre 2006

Société de gestion	OPCVM	Code isin	Date de création	Indice	Degré de risque	VL en euro au 29/12/06	Performances cumulées			Volatilité moyenne annualisée sur 2 ans	Performances annuelles				
							1 an glissant	3 ans glissants	5 ans glissants		2002	2003	2004	2005	2006
<b>ACTIONS PAYS EMERGENTS</b>															
Carmignac Gestion	Carmignac Emergents	FR0010149302	03/02/96	MS Pays Emergents	5	613,44	22,19	118,59	182,44	16,77	-11,57	46,11	12,18	59,47	22,19
Axa IM	Axa WF Talents BRICK E	LU0227146437	13/09/05	MSCIEMFRI	4	136,39	25,01	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	25,01
<b>ACTIONS SECTORIELLES</b>															
Axa IM	Axa Aedificandi	FR0000172041	29/04/70	IEIFEURO	2	383,81	51,91	166,18	230,07	11,67	6,48	16,45	38,07	26,9	51,91
Carmignac Gestion	Carmignac Commodities	LU0164455502	01/03/03	MSCI World	5	279,59	26,46	98,08	N/S	23,8	N/S	N/S	2,95	52,14	26,46
Edmond de Rothschild AM	Géo Energies	FR0010127522	18/11/04	MSCI World Energy	5	153,32	11,89	N/S	N/S	17,75	N/S	N/S	N/S	38,48	11,89
<b>OBLIGATIONS CONVERTIBLES</b>															
Edmond de Rothschild AM	Saint-Honoré Convertibles	FR0010204552	01/12/93	SBF-FCI+ Exane ECI	2	433,56	5,77	19,73	27,8	4,7	-0,92	7,72	2,9	10,01	5,77
<b>OBLIGATIONS INTERNATIONALES</b>															
Crédit Agricole AM	CAAM Oblig Internationales P <span style="color: green;">★</span>	FR0010156604	25/04/05	JPM Global Broad	2	111,42	-0,19	28,28	56,31	6,34	11,85	8,94	8,43	18,53	-0,19
Franklin Templeton	Templeton Global Total Return N USD	LU0170477797	29/08/03	Lehman Global Multiverse Return	2	14,16	3,82	22,91	N/S	4,94	N/S	N/S	6,02	11,66	3,82
<b>PROFIL PRUDENT</b>															
CPR AM	CPR Croissance Prudente	FR0010097667	12/06/98	80%JPM wld Hg/20% MSCI Wld	2	234,76	2,46	16,45	30,46	2,51	3,21	8,55	5,49	7,75	2,46
Financière de l'Echiquier	Echiquier Patrimoine	FR0007481304	01/01/95	Pas d'indice	2	737,9	6,05	15,45	28,03	1,1	3,63	7,01	5,53	3,16	6,05
DNCA Finance	Eurose	FR0007051040	10/11/00	Euro MTS Global	2	237,77	4,56	18,48	19,05	2	-8,03	9,25	6,42	6,48	4,56
JP Morgan AM	JPM Global Capital Preservation A	LU0070211940	01/09/95	LIBOR One Month Euro Deposits	1	1021,61	2,77	13,75	12,64	2,03	-5,41	4,68	3,65	6,79	2,77
Ofi AM	Ofi Portfolio A	FR0010272708	28/01/00	70% JPM EMU / 20% Eonia Capitalisé / 10% DJ Euro Stoxx (Clé)	1	51,09	2,18	12,98	20,81	2,03	0,28	6,63	4,75	5,55	2,18
La Française des Placements	Pro Patrimoine Régularité	FR0000973976	05/04/01	20% MSCI Europe/80% Euro MTS Global	1	1289,48	4,12	17,84	26,68	2,52	-1,41	9,03	3,33	9,53	4,12
Edmond de Rothschild AM	SH Multigest Rendement	FR0007050794	15/11/00	Pas d'indice	1	134,48	5,01	20,48	34,7	2,87	1,3	10,36	5,78	8,47	5,01
<b>PROFIL EQUILIBRE</b>															
BFT Gestion	BFT Patrimoine	FR0007026828	24/01/05	Eonia capitalisé	2	208,89	5,19	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	5,19
Carmignac Gestion	Carmignac Euro Patrimoine	FR0010149179	01/01/03	50%DJEX+50% eonia capitalisé	3	288,89	14,99	49,68	N/S	6,33	N/S	6,29	17,41	10,86	14,99
Carmignac Gestion	Carmignac Patrimoine	FR0010135103	01/01/92	MSCI ACW free/Salomon WGBI	2	3835,66	4,47	30,84	56,31	6,95	5,09	13,68	3,3	21,24	4,47
Richelieu Finance	Richelieu Patrimoine <span style="color: red;">1</span>	FR0010297697	17/03/06	50% € Stoxx 50 div.non réinv/ 50% Eonia	3	1048,76	4,88	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	4,88
<b>PROFIL DYNAMIQUE</b>															
Carmignac Gestion	Carmignac Investissement Latitude	FR0010147603	03/01/05	MSCI AC World Index Free	2	156,87	7,56	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	48,26	7,56
<b>PROFILS REACTIFS</b>															
Axa IM	Axa wf Optimal Income E	LU0184634821	13/02/04	Pas d'indice	2	148,89	11,06	N/S	N/S	5,68	N/S	N/S	N/S	11,11	11,06
Carmignac Gestion	Carmignac Profil Réactif 75	FR0010148999	30/06/99	Composite	2	178,38	9,12	41,02	56,82	6,91	-3,02	14,66	7,44	20,29	9,12
Carmignac Gestion	Carmignac Profil Réactif 50	FR0010149203	30/01/02	Composite	3	145,53	6,87	30,83	N/S	4,91	N/S	11,32	6,68	14,76	6,87
DNCA Finance	DNCA Evolutif	FR0007050190	01/10/00	Cac40	3	78,6	11,62	37,12	28,1	6,48	-22,29	20,22	8,29	13,45	11,62
Rothschild & Cie Gestion	Elan Multi Sélection Réactif	FR0007031323	01/05/00	Pas d'indice	3	78,12	1,02	30,29	34,91	6,79	-10,16	15,25	6,78	20,78	1,02
Edmond de Rothschild AM	Global Rendement	FR0000985327	16/05/02	Composite	3	133,47	0,39	24,26	N/S	5,33	N/S	10,81	9,56	12,98	0,39
Generali Finances	OREE <span style="color: red;">1</span>	FR0010313023	24/05/06	Pas d'indice	3	106,32	6,32	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	N/S	6,32
Richelieu Finance	Richelieu Evolution	FR0007030283	05/03/99	Euro Stoxx 50	2	423,13	11,67	44,04	52,14	5,68	-9,25	16,39	12,04	15,13	11,67
Rouvières Associés	Rouvier Valeurs	FR0000401374	11/06/91	MSCI World	3	789,24	16,18	66,52	65,86	8,75	-11,94	13,55	15,03	24,61	16,18
<b>TRESORERIE</b>															
Generali Finances	Generali Trésorerie	FR0010233726	01/01/91	Eonia	0	3080,22	2,75	6,7	12,33	0,09	3,1	2,12	1,91	1,9	2,75

1 : Performances depuis la création.

★ Les performances données sont celles de la part I (Institutionnelle).

Données S&P arrêtées au 29/12/2006. Années glissantes : performances cumulées de date à date. Sur un an, du 30/12/2005 au 29/12/2006, sur 3 ans, du 31/12/2003 au 29/12/2006, sur 5 ans, du 31/12/2001 au 29/12/2006. Ce document ne constitue ni un élément contractuel, ni une proposition ou une incitation à l'investissement ou à l'arbitrage. Les performances indiquées ne préjugent en rien des résultats futurs.