

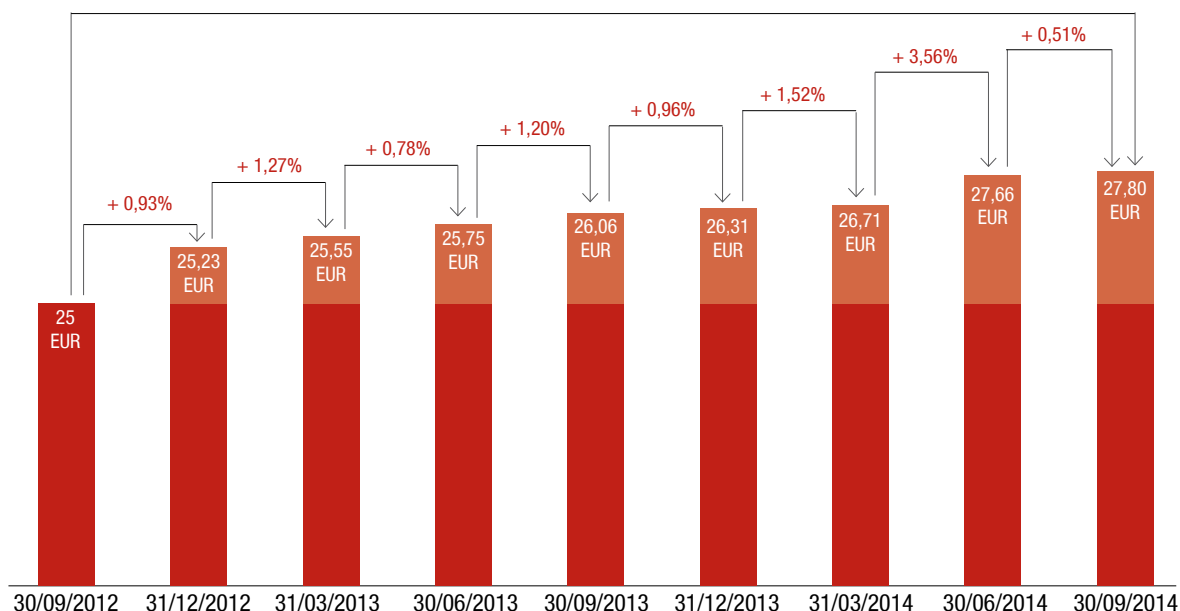
ALGEMENE KENMERKEN OP 30/09/2014

Product	Care Invest	Valorisatie	Trimestrieel
Fonds	Generali Belgium Senior Homes FCP SIF	Netto-inventariswaarde bij aanvang (30/09/2012)	€ 25
Rechtsvorm	FCP naar Luxemburgs recht	Netto-inventariswaarde op 30/09/2014	€ 27,80
Valuta	EUR	Rendement (%) op 30/09/2014	11,20%
Beheerder	Generali Fund Management S.A.	Rendement (%) op jaarbasis	5,45%
Lanceringsdatum	30/09/2012	Rendement (%) laatste trimester (07/2014 - 09/2014)	0,51%
Activaklasse	Vastgoed (gespecialiseerd)	Rendement (%) op 1 jaar	6,68%
Dis/Kap	Kapitalisatie	Rendement (%) op 3 jaar	-

De rendementen uit het verleden vormen noch een garantie noch een grens voor de toekomst

EVOLUTIE VAN DE INVENTARISWAARDE OP 30/09/2014

+ 11,20% (rendement op jaarbasis: 5,45%)



BEHEERSCOMMENTAAR

- Het Care Invest fonds heeft twee jaar na de lancering een rendement van 11,20% (5,45% op jaarbasis) neergezet. Tijdens het laatste trimester zette het fonds, in lijn met deze van de vorige trimesters, een prestatie van 0,51% neer. Deze prestatie bevestigt nogmaals de stabiliteit van het fonds.
- We bevestigen de rendementsverwachting voor het fonds: we verwachten op lange termijn een stabiele en gestage aangroei van 3 à 4% op jaarbasis.

- Ter herinnering, de valorisatie van het onderliggende fonds van Care Invest is afhankelijk van twee elementen. De belangrijkste factor voor het bepalen van de evolutie van het fonds is de huur betaald door de exploitanten. Deze huurgelden worden uitgekeerd aan het fonds (door middel van de betaling van dividenden) en worden gebruikt om aandelen in de vijf rusthuizen te kopen om het rendement te maximaliseren. Ten tweede speelt de marktwaarde van het onroerend goed en de marktwaarde van het terrein ook een rol bij de berekening van de waarde van het fonds.

BELEGGINGSPOLITIEK

Generali Belgium Senior Homes FCP SIF is een fonds dat investeert in een portefeuille vastgoedactiva, bestaand uit rusthuizen gelegen in België.

Onder normale marktomstandigheden is GB Senior Homes FCP SIF voor minstens 70% samengesteld uit rusthuizen gelegen in België. Daarnaast kan de beheerder ook voor maximaal 30% participeren in rusthuizen gelegen buiten België maar binnen de eurozone. Verdere diversificatie voorziet dat maximaal 30% van het fonds (direct of indirect) mag investeren in eenzelfde vastgoedobject (rusthuis).

Investerings in vastgoedactiva, andere dan rusthuizen, is eventueel mogelijk indien dit in lijn is met het risicoprofiel van de investeringspolitiek van het fonds. Deze andere vastgoedactiva mogen maximaal 30% van het fonds vertegenwoordigen.

GB Senior Homes FCP SIF behoudt zich het recht voor te handelen in afgeleide producten als dekking of dynamisering, binnen de grenzen van het totale bedrag van het nettoactief.

DOELGROEP

Het fonds richt zich tot beleggers die wensen te investeren in vastgoed, zonder zich zorgen te moeten maken over het beheer, de verhuring en het onderhoud van het vastgoedobject. De huurcontracten op lange termijn die verbonden zijn aan de rusthuizen moeten ook in lijn zijn met de beleggingshorizon van de investeerder. Het financiële risico verbonden aan beleggingsfondsen wordt volledig door de verzekeringnemer gedragen.

DE RUSTHUIZEN

De rusthuizen	Aantal bedden	Adres	Exploitant	Constructiejaar
RVT Kortenaeken	72	Mountstraat 21 3470 Kortenaeken	Senior Living Group	2010
RVT Zottegem	51	Bruggenhoek 36 9620 Zottegem	Senior Living Group	2004
MRS Bioul	64	Rue L'Enclos 13 5537 Bioul-Anhé	Senior Living Group	1980 en 2004
RVT Oordegem	110	Dokter Prieelslaan 24 9340 Oordegem	Senior Living Group	2010
MRS Vottem	95	Chaussée de Brunehault 404 4041 Vottem (Liège)	Senior Assist	2011

Care Invest is een tak 23-levensverzekering van Generali Belgium nv. Voor bijkomende informatie, nodigen wij u uit om de financiële infoches te raadplegen die beschikbaar zijn bij uw makelaar en op www.generali.be/care-invest.