

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

SOCIÉTÉ DE GESTION	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTIONNAIRE FINANCIER	Sycomore Asset Management
GÉRANT(S)	Giulia CULOT / Olivier CASSE
BENCHMARK	100% MSCI EUROPE (NR)
CATÉGORIE	UCITS - SICAV
NOM DU FONDS A COMPARTIMENTS/DU FONDS UNIQUE	GENERALI INVESTMENTS SICAV
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	12/10/2015
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	16/10/2015
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE DU COMPARTIMENT	EUR
DEVISE DE LA PART	EUR
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas SA
ISIN	LU1234787460
CODE BLOOMBERG	GLSRIDX LX
PAYS D'IMMATRICULATION	LU
PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE	6 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

ENCOURS SOUS GESTION	338,23 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	163,09 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	174,27 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	151,72 EUR

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J avant 13h (jour de transaction)
RÈGLEMENT DE LA SOUSCRIPTION	J+3
RÈGLEMENT DU RACHAT	J+3
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR	J+1
PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE	N/s

OBJECTIF D'INVESTISSEMENT

L'objectif du Fonds est de surperformer son Indice de référence et de fournir une appréciation du capital à long terme en investissant, par un processus d'investissement socialement responsable (ISR) dans des actions cotées de sociétés européennes qui offrent des solutions aux sociétés vieillissantes par le biais de leurs produits et services. Le Fonds a un objectif d'investissement durable, à savoir investir dans des sociétés cotées qui contribuent aux objectifs sociaux en lien avec la tendance à long terme de vieillissement de la population. En outre, la structure du Fonds s'articule autour de 3 piliers d'investissement, à savoir la santé, la retraite et l'épargne, et les consommateurs. Le Fonds investira au moins 90 % de son actif net dans des actions cotées et émises par des sociétés européennes qui répondent au processus SRI.

L'analyse ESG (qui porte sur des critères environnementaux, sociaux et de gouvernance), simultanément et entièrement intégrée au processus d'investissement, est réalisée en continu par le biais de la méthodologie « SPICE » exclusive du Gestionnaire financier (Sycomore Asset Management).

PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES

- GIS SRI Ageing Population est un fonds labellisé ISR avec une approche d'investissement thématique axée sur le vieillissement de la population.
- Le portefeuille est composé de valeurs européennes bénéficiant de ce thème en Europe comme au niveau mondial.
- 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.
- 10/07/2017 : Suppression de l'indicateur de référence (avant cette date : MSCI Europe – Net Total Return Index) - 01/10/2020 : Introduction d'un indicateur de référence

CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION	Actions					
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)*

FRAIS D'ENTRÉE (MAX)	5%
FRAIS DE GESTION MAX. P.A. (SELON LE PROSPECTUS)	1,50%
FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION	1,73%
FRAIS DE SORTIE (MAX)	0%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	NaN

ANALYSE DES PERFORMANCES

ÉVOLUTION DES PERFORMANCES CUMULÉES (%)



10/07/2017 : Suppression de l'indicateur de référence
01/10/2020 : Introduction d'un indicateur de référence

PERFORMANCES ANNUALISÉES ET CUMULÉES (%)

	1M	YTD	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	3 ans annualisés	5 ans annualisés	10 ans	Depuis le lancement	Depuis le lancement annualisé
Portefeuille	-5,35	2,28	2,28	-0,38	11,47	53,97	3,68	9,01	-	63,08	5,30
Benchmark	-4,01	5,91	5,91	6,85	27,34	-	8,38	-	-	-	-
Différence	-1,34	-3,62	-3,62	-7,23	-15,87	-	-4,70	-	-	-	-

PERFORMANCES PAR ANNÉE CALENDRAIRE (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portefeuille	5,17	12,25	-15,50	22,05	-3,44	27,67	-9,43	16,66	-5,07	5,89
Benchmark	8,59	15,83	-9,49	25,13	10,59					
Différence	-3,41	-3,58	-6,01	-3,07	-14,03					

PERFORMANCES SUR 1 AN GLISSANT (%)

	03/25-03/24	03/24-03/23	03/23-03/22	03/22-03/21	03/21-03/20	03/20-03/19	03/19-03/18	03/18-03/17	03/17-03/16
Portefeuille	-0,38	12,04	-0,13	5,40	31,05	-10,89	4,47	5,44	10,24
Benchmark	6,85	14,79	3,82	9,34	-				
Différence	-7,23	-2,75	-3,95	-3,93	-				

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 - ACTIONS

POSITION	SECTEUR	BRUT %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (ROG)	Santé	5,83%
NOVARTIS AG-REG (NOVN SE)	Santé	5,27%
INTESA SANPAOLO (ISP IM)	Financières	5,12%
ALLIANZ SE-REG (ALV GY)	Financières	4,43%
DANONE (BN FP)	Consommation non cyclique	4,22%
RELX PLC (REL LN)	Secteur Industriel	4,11%
AIR LIQUIDE SA (AI FP)	Matériaux	3,49%
KBC GROUP NV (KBC BB)	Financières	3,44%
SIEMENS AG-REG (SIE GY)	Secteur Industriel	3,36%
ESSILORLUXOTTICA (EL FP)	Santé	3,30%
Total Top 10 (%)		42,56%
Total Top 20 (%)		68,47%

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	12,05	13,61	14,67	16,16
Volatilité Benchmark	11,13	12,87	-	-
Tracking Error	4,44	4,31	-	-
Alpha	-0,14	-0,09	-	-
Bêta	1,01	1,00	-	-
R ²	0,86	0,90	-	-
Ratio d'information	-1,69	-1,09	-	-
Ratio de Sharpe	-0,19	0,09	0,54	0,29
Ratio de Treynor	-2,75	3,14	-	-
Ratio de Sortino	-0,30	0,15	0,91	0,42

NOMBRE DE TITRES

	FONDS	BENCHMARK
Nombre de positions (hors dérivés)	52	-
Positions hors de l'indicateur de référence	-	-
Part Active	-	-
Nombre de positions dérivées	-	-
Nombre de positions	52	-

DRAWDOWN

	DEPUIS LE LANCEMENT
Max. Drawdown (%)	-29,7
Max drawdown (dates)	févr. 20 - mars 20
Durée (en jours)	35
Période de recouvrement (en jours)	378
Moins bon mois	mars 2020
Performance la plus faible	-12,9
Meilleur mois	novembre 2020
Performance la plus élevée	11,3

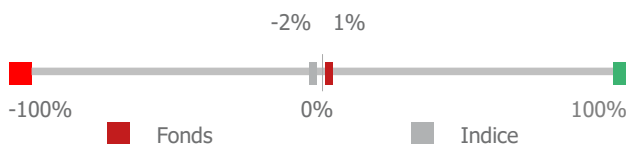
ESG FOOTPRINT

	FONDS	BENCHMARK
ESG	3,5	3,3
Environnement	3,4	3,2
Social	3,7	3,3
Gouvernance	3,5	3,6

Empreinte Carbone 49 242

en t eq. CO₂/an/M€ de capitalisation

CONTRIBUTION SOCIÉTALE



CS - Contribution Sociétale mesure la contribution de l'activité économique des entreprises à la résolution des grands enjeux sociétaux, sur une échelle de -100% à +100%. (CS calculée par Sycomore AM)

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.

RÉPARTITION (Sans exposition aux dérivés)

■ Fonds ■ Benchmark ■ Relative

DEVISE	%	RELATIVE
EUR	66.4% 51.9%	14.5%
CHF	19.2% 14.9%	4.2%
GBP	10.4% 22.7%	-12.3%
DKK	2.1% 3.6%	-1.5%
USD	1.9% 1.1%	0.8%
SEK	4.8%	-4.8%
NOK	1.0%	-1.0%

SECTEUR	%	RELATIVE
Santé	26.6% 13.4%	13.2%
Financières	23.9% 22.2%	1.6%
Secteur Industriel	15.8% 18.1%	-2.3%
Consommation non cyclique	8.8% 10.3%	-1.4%
Consommation cyclique	8.4% 8.7%	-0.2%
Technologie de l'information	6.2% 7.0%	-0.7%
Matériaux	3.8% 6.0%	-2.1%
Autres	14.3%	-14.3%
Liquidités	6.4%	

CAPITALISATION BOURSIFIÈRE	%	RELATIVE
Supérieur à 30 Mds	78.1% 75.6%	2.5%
5-30 Mds	12.3% 24.1%	-11.8%
Inférieur à 5 Mds	3.1% 0.2%	2.9%
Liquidités	6.4%	

Veillez 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
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.

LABELS/RÉCOMPENSES



a été récompensé par AFNOR en 2020

Label ISR 2020-2023 pour GIS SRI Ageing Population

Le label ISR est un outil pour choisir des placements responsables et durables. Créé et soutenu par le ministère des Finances, le label a pour objectif de rendre plus visibles les produits d'investissement socialement responsables (ISR) pour les épargnants en France et en Europe. Des informations détaillées sur le Label ISR et la méthodologie sont disponibles ici : <https://www.lelabelisr.fr>

Source: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, 2020. Veuillez noter que le profil de risque et de rendement du compartiment correspond à la "catégorie 6", comme indiqué dans le DICI pour le Generali Investments Sicav (GIS) SRI Ageing Population.

Information importante

Cette communication marketing concerne Generali Investments SICAV, une société d'investissement à capital variable (SICAV) de droit luxembourgeois du 17 décembre 2010, qualifiée d'organisme de placement collectif en valeurs mobilières (OPCVM) et son compartiment, tous deux désignés par l'expression " le Fonds ". Cette communication publicitaire est destinée aux investisseurs dans les pays où le Fonds est enregistré à la distribution et n'est pas destinée aux personnes américaines (« US Persons ») telles que définies par la Réglementation S du « United States Securities Act » de 1933, telle que modifiée.

Ce document est publié par Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio et Generali Investments Luxembourg S.A.

Generali Investments Luxembourg S.A. est agréée en tant que société de gestion d'OPCVM et gestionnaire de fonds d'investissement alternatif (AIFM) au Luxembourg, réglementée par la Commission de surveillance du secteur financier (CSSF) - code CSSF : S00000988 LEI : 222100FSOH054LBKJL62. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio est agréée en tant que société de gestion d'actifs italienne, réglementée par la Banque d'Italie et désignée pour agir en tant que promoteur commercial du Fonds dans les pays de l'UE/EEE où le Fonds est enregistré pour distribution (Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia - C.M. n. 15376 - LEI : 549300LKCLUOHU2BK025).

Avant de prendre une décision d'investissement, les investisseurs doivent lire le Prospectus et le Document d'informations clés (" DIC "). Les KID sont disponibles dans l'une des langues officielles du pays de l'UE/EEE où le Fonds est enregistré pour distribution, et le Prospectus est disponible en anglais, de même que les rapports annuels et semestriels à l'adresse www.generali-investments.lu ou sur demande gratuite auprès de Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, adresse électronique : GILfundInfo@generali-invest.com. La société de gestion peut décider de résilier les accords conclus pour la commercialisation du fonds. Un résumé de vos droits d'investisseur (en anglais ou dans une langue autorisée) est disponible sur le site www.generali-investments.lu dans la section "About us/Generali Investments Luxembourg". Un résumé des informations sur le produit SFDR (en anglais ou dans une langue autorisée) est disponible sur la page du Fonds du site Internet, dans la section " Informations relatives au développement durable ".

Au Royaume-Uni : Le Fonds est un organisme reconnu « recognised scheme » (numéro de référence : 743378). Ce document est une promotion financière « financial promotion », approuvée aux fins de la section 21 du « Financial Services and Markets Act » de 2000, par Generali Investments Luxembourg S.A. (Numéro de référence : 743375), approuvé à la date de publication. La réglementation pour la protection des clients de détail au Royaume-Uni et l'indemnisation disponible dans le cadre du régime britannique d'indemnisation des services financiers « UK Financial Services Compensation Scheme » ne s'appliquent pas à l'égard d'investissement ou service fourni par une personne étrangère. Représentant au Royaume-Uni : BNP Paribas Trust Corporation UK Limited (Numéro de référence : 947223)

En Suisse : Le fonds est enregistré auprès de la FINMA. Ce document est une publicité destinée aux investisseurs suisses. Generali Investments Schweiz AG, agréée en tant que société de gestion en Suisse, est désignée comme distributeur du Fonds en Suisse. La version suisse du prospectus et des documents d'information clés pour l'investisseur (« DICI ») sont disponibles sur www.generali-investments.lu. Représentant/Agent payeur en Suisse : BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich – l'Ombudsman du distributeur : Ombudsman of Private Insurance and of SUVA

Cette communication marketing n'est pas destinée à fournir des conseils en matière d'investissement, de fiscalité, de comptabilité, de profession libérale ou de droit et ne constitue pas une offre d'achat ou de vente du Fonds ou de tout autre titre susceptible d'être présenté. Toutes les opinions ou prévisions fournies le sont à la date indiquée, peuvent changer sans préavis, peuvent ne pas se produire et ne constituent pas une recommandation ou une offre d'investissement. Les performances passées ou visées ne préjugent pas des performances futures. Il n'y a aucune garantie que des prévisions positives se réalisent à l'avenir. La valeur d'un investissement et les revenus qui en découlent peuvent varier à la hausse comme à la baisse et il se peut que vous ne récupériez pas la totalité du montant initialement investi. Les performances futures sont soumises à la fiscalité, qui dépend de la situation personnelle de chaque investisseur et qui peut changer à l'avenir. Veuillez consulter votre conseiller fiscal dans votre pays pour comprendre comment vos rendements seront affectés par les impôts. L'existence d'un enregistrement ou d'une approbation n'implique pas qu'un régulateur ait déterminé que ces produits conviennent aux investisseurs. Il est recommandé d'examiner attentivement les conditions d'investissement et d'obtenir des conseils professionnels, juridiques, financiers et fiscaux si nécessaire avant de prendre la décision d'investir dans un fonds.

Generali Investments est une marque déposée de Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. et Generali Investments Holding S.p.A. - Sources (sauf indication contraire) : Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Ce document ne peut être reproduit (en tout ou en partie), diffusé, modifié ou utilisé sans autorisation écrite préalable.

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 DICI 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

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.