

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/Luxembourg
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	333,60 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	158,78 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	166,40 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	146,68 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	J+1

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	YTQ	Depuis le début de l'année	1 an	3 ans	5 ans	3 ans annualisés	5 ans annualisés	Depuis le lancement	Depuis le lancement annualisé
Portefeuille	1,46	0,10	4,73	7,42	3,51	18,76	1,16	3,49	58,77	5,19
Benchmark	1,06	2,35	9,13	13,17	20,71	-	6,48	-	-	-
Différence	0,40	-2,26	-4,39	-5,75	-17,21	-	-5,32	-	-	-

PERFORMANCES PAR ANNÉE CALENDRAIRE (%)

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

PERFORMANCES SUR 1 AN GLISSANT (%)

	11/24-11/23	11/23-11/22	11/22-11/21	11/21-11/20	11/20-11/19	11/19-11/18	11/18-11/17	11/16-11/15	11/16-11/15
Portefeuille	7,42	5,90	-9,02	19,72	-4,16	18,84	-3,45	21,83	-12,30
Benchmark	13,17	7,77	-1,02	21,39	-	-	-	-	-
Différence	-5,75	-1,86	-7,99	-1,68	-	-	-	-	-

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	4,98%
RELX PLC (REL LN)	Secteur Industriel	4,68%
NOVO NORDISK A/S-B (NOVOB DC)	Santé	4,39%
ALLIANZ SE-REG (ALV GY)	Financières	4,15%
DANONE (BN FP)	Consommation non cyclique	3,68%
BRUNELLO CUCINELLI SPA (BC IM)	Consommation cyclique	3,57%
COMPASS GROUP PLC (CPG LN)	Consommation cyclique	3,55%
SCHNEIDER ELECTRIC SE (SU FP)	Secteur Industriel	3,32%
AIR LIQUIDE SA (AI FP)	Matériaux	3,28%
ABB LTD-REG (ABBN SE)	Secteur Industriel	3,25%
Total Top 10 (%)		38,86%
Total Top 20 (%)		66,92%

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	11,46	14,56	18,03	16,33
Volatilité Benchmark	10,53	13,88	-	-
Tracking Error	4,78	4,54	-	-
Alpha	-0,09	-0,10	-	-
Bêta	0,99	1,00	-	-
R ²	0,83	0,90	-	-
Ratio d'information	-1,10	-1,14	-	-
Ratio de Sharpe	0,26	-0,07	0,12	0,28
Ratio de Treynor	3,15	1,45	-	-
Ratio de Sortino	0,41	-0,12	0,17	0,40

NOMBRE DE TITRES

	FONDS	BENCHMARK
Nombre de positions (hors dérivés)	48	-
Positions hors de l'indicateur de référence	-	-
Part Active	-	-
Nombre de positions dérivées	-	-
Nombre de positions	48	-

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

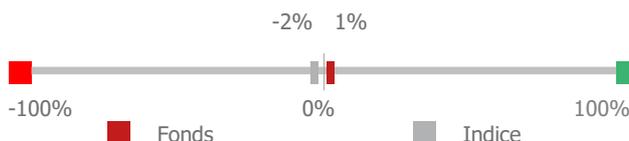
	FONDS	BENCHMARK
ESG	3,5	3,3
Environnement	3,4	3,2
Social	3,7	3,3
Gouvernance	3,5	3,6

Empreinte Carbone

51 242

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	59.1% 50.0%	9.1%
CHF	16.3% 15.0%	1.3%
GBP	14.6% 23.1%	-8.5%
DKK	5.5% 5.1%	0.4%
USD	4.6% 1.0%	3.5%
SEK	4.8%	-4.8%
NOK	0.9%	-0.9%

SECTEUR	%	RELATIVE
Santé	26.2% 14.7%	11.5%
Financières	19.3% 19.8%	-0.6%
Secteur Industriel	16.5% 17.9%	-1.4%
Consommation cyclique	13.8% 9.2%	4.6%
Technologie de l'information	9.4% 7.4%	2.0%
Consommation non cyclique	8.5% 10.3%	-1.7%
Matériaux	4.3% 6.4%	-2.1%
Autres	14.4%	-14.4%
Liquidités	2.1%	

CAPITALISATION BOURSIFIÈRE	%	RELATIVE
Supérieur à 30 Mds	77.6% 71.1%	6.5%
5-30 Mds	17.7% 22.8%	-5.1%
Inférieur à 5 Mds	2.6% 6.1%	-3.6%
Liquidités	2.1%	

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.

