

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	Sicav
DOMICILIATION	Luxembourg
DATE DE LANCEMENT DU FONDS	12/10/2015
DATE DE LANCEMENT DE LA PART	19/10/2015
PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION	Pas de période d'inactivité
DEVISE	Euro
DÉPOSITAIRE	BNP Paribas SA/Luxembourg
ISIN	LU1234787460
CODE BLOOMBERG	GLSRIDX LX

VALORISATION

ENCOURS SOUS GESTION	471,45 M EUR
VALEUR LIQUIDATIVE (VL)	151,01 EUR
PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)	151,94 EUR
PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)	122,64 EUR

FRAIS

FRAIS D'ENTRÉE	max. 5%
FRAIS DE GESTION	1.50%
FRAIS DE CONVERSION	max. 5%
FRAIS DE SORTIE	max. 3%
FRAIS DE SURPERFORMANCE	n.a.
COÛTS RÉCURRENTS PRÉLEVÉS CHAQUE ANNÉE	1.72%

MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT

HEURE LIMITE	J avant 13h (jour de transaction)
EXÉCUTION	J+3
VALORISATION	Quotidienne
CALCUL DE LA VALEUR	J+1
PUBLICATION DE LA	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

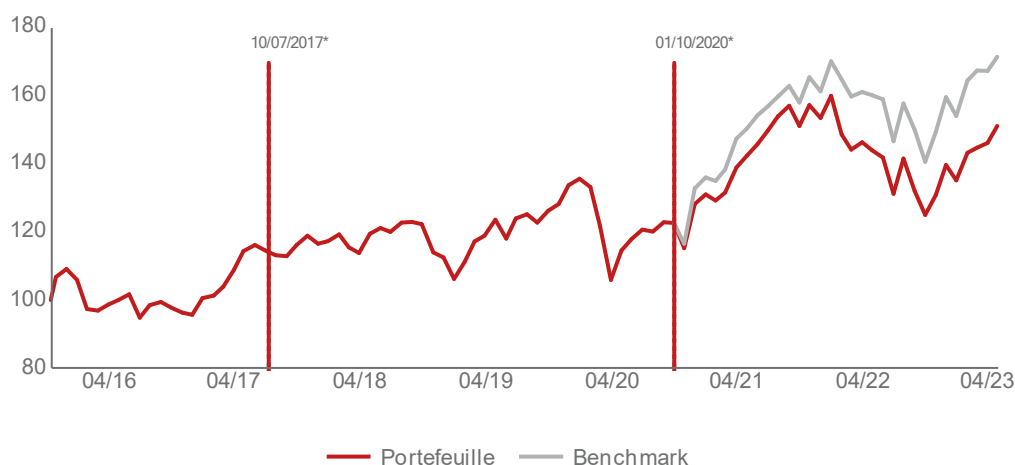
CLASSIFICATION ET PROFIL DE RISQUE

CLASSIFICATION		Actions						
		1	2	3	4	5	6	7
					4			
		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.

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	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	3,35	11,82	4,94	31,82	26,40	9,66	4,80	51,01	5,62
Benchmark	2,50	11,32	7,06	-	-	-	-	-	-
Différence	0,85	0,50	-2,11	-	-	-	-	-	-

PERFORMANCES PAR ANNÉE CALENDRAIRE (%)

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

PERFORMANCES SUR 1 AN GLISSANT (%)

	04/23-04/22	04/22-04/21	04/21-04/20	04/20-04/19	04/19-04/18
Portefeuille	4,94	1,12	24,22	-7,26	3,39
Benchmark	7,06	6,48	-	-	-
Différence	-2,11	-5,36	-	-	-

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 %
NOVO NORDISK A/S-B (NOVOB DC)	Santé	4,99%
AXA SA (CS FP)	Financières	4,91%
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Santé	4,75%
AIR LIQUIDE SA (AI FP)	Matériaux	4,32%
L'OREAL (OR FP)	Consommation non cyclique	4,13%
ASTRAZENECA PLC (AZN LN)	Santé	3,96%
SCHNEIDER ELECTRIC SE (SU FP)	Secteur Industriel	3,80%
SIEMENS HEALTHINEERS AG (SHL GY)	Santé	3,66%
SONOVA HOLDING AG-REG (SOON SE)	Santé	3,54%
COMPASS GROUP PLC (CPG LN)	Consommation cyclique	2,71%
Total Top 10 (%)		40,76%
Total Top 20 (%)		63,88%

RATIOS

ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

	1 AN	3 ANS	5 ANS	DEPUIS LE LANCEMENT
Volatilité Portefeuille	17,36	16,04	18,03	17,15
Volatilité Benchmark	16,15	-	-	-
Tracking Error	4,80	-	-	-
Alpha	-0,04	-	-	-
Bêta	1,03	-	-	-
R ²	0,92	-	-	-
Ratio d'information	-0,44	-	-	-
Ratio de Sharpe	0,20	0,57	0,27	0,33
Ratio de Treynor	4,71	-	-	-
Ratio de Sortino	0,33	0,95	0,37	0,47

NOMBRE DE TITRES

	FONDS	BENCHMARK
Nombre de positions (hors dérivés)	49	-
Positions hors de l'indicateur de référence	-	-
Part Active	-	-
Nombre de positions dérivées	-	-
Nombre de positions	49	-

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

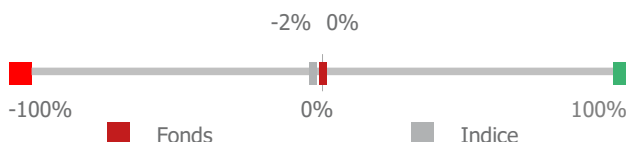
	FONDS	BENCHMARK
ESG	3,5	3,2
Environnement	3,4	3,1
Social	3,6	3,3
Gouvernance	3,6	3,5

Empreinte Carbone

	71	249
--	----	-----

en t eq. CO₂/an/M€ de capitalisation

CONTRIBUTION ENVIRONNEMENTALE NETTE



La NEC, Net Environmental Contribution, mesure le degré d'alignement des modèles économiques avec la transition énergétique et écologique et avec les objectifs de lutte contre le réchauffement climatique (NEC 1.0 calculée par Sycombre AM sur des données 2017 à 2020).

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	60.5% 51.0%	9.5%
GBP	13.7% 22.7%	-9.0%
CHF	12.3% 15.4%	-3.1%
DKK	7.2% 4.7%	2.5%
SEK	1.7% 5.1%	-3.4%
NOK	1.0%	-1.0%
USD	0.2%	-0.2%

SECTEUR	%	RELATIVE
Santé	32.6% 14.4%	18.2%
Financières	18.8% 16.4%	2.4%
Consommation cyclique	13.5% 12.2%	1.3%
Secteur Industriel	12.4% 15.5%	-3.1%
Consommation non cyclique	8.3% 12.8%	-4.5%
Matériaux	7.8% 6.9%	0.9%
Technologie de l'information	1.8% 6.6%	-4.8%
Autres	15.1%	-15.1%
Liquidités	4.7%	

CAPITALISATION BOURSIFIÈRE	%	RELATIVE
Supérieur à 30 Mds	66.3% 67.9%	-1.6%
5-30 Mds	22.1% 24.8%	-2.7%
Inférieur à 5 Mds	7.0% 7.3%	-0.3%
Liquidités	4.7%	

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



a été récompensé avec deux étoiles
par FNG en 2023 en tant que véhicule
d'investissement durable

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.lolabelisr.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.

FNG Label 2023 du Forum Nachhaltige Geldanlagen e. V. (FNG) pour GIS SRI Ageing Population pour les investissements durables dans les pays germanophones pour sa stratégie de durabilité particulièrement ambitieuse et globale.

Le label FNG est le standard de qualité pour les fonds d'investissements responsables au sein des pays germanophones. Son approche holistique est basée sur une norme minimale. Ces exigences minimales consistent en des critères de transparence et de processus, l'exclusion des armes, de l'énergie nucléaire, du charbon, de la fracturation, des sables bitumineux et l'inclusion de dispositions dans les quatre domaines du Pacte mondial des Nations unies : droits de l'homme, travail, environnement et anti-corruption. En outre, les exploitations du portefeuille doivent être analysées sur la base des critères ESG. Sur cette base, le modèle multigrade permet aux fonds d'obtenir des points supplémentaires dans les domaines de la "crédibilité institutionnelle", des "normes de produits" et de la "transformation et impact". L'auditeur du label FNG est l'Université de Hambourg. Qualitätssicherungsgesellschaft Nachhaltiger Geldanlagen (QNG) est responsable des questions organisationnelles. De plus amples informations sur le label FNG sont disponibles à l'adresse suivante : www.fng-siegel.org

Information importante

Le compartiment fait partie de Generali Investments SICAV (une société d'investissement à capital variable à compartiments multiples régie par le droit du Grand-Duché de Luxembourg), gérée par Generali Investments Luxembourg S.A. qui a désigné Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio comme gestionnaire de placements. Les informations contenues dans ce document sont exclusivement destinées à donner des renseignements d'ordre général sur les produits et services fournis par Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Elles ne constituent en aucun cas une offre, une recommandation ou une sollicitation à souscrire des unités/actions d'organismes de placement collectif en valeurs mobilières ou une demande d'offre de services d'investissement. Elles ne sont pas liées à ou destinées à constituer la base d'un quelconque contrat ou engagement. Les informations ne seront pas considérées comme une recommandation explicite ou implicite d'une stratégie d'investissement ou un conseil d'investissement. Avant de souscrire à une offre de services d'investissement, tout client potentiel recevra tous les documents prévus dans les réglementations en vigueur à ce moment. Il est demandé au client de lire attentivement ces documents avant de prendre toute décision d'investissement. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, qui met à jour périodiquement le contenu de ce document, décline toute responsabilité concernant les erreurs ou omissions qu'il contient et ne pourra pas être tenue des pertes ou dommages éventuels liés à une utilisation incorrecte des informations qui y sont données. Les performances passées ne constituent pas une garantie de performances futures et le compartiment présente un risque de perte de capital. Aucune garantie n'est donnée concernant la correspondance approximative des performances futures avec celles mentionnées ci-dessus. Avant d'adopter toute décision d'investissement, le client doit lire attentivement, le cas échéant, le formulaire de souscription, et la documentation relative à l'offre (y compris le DICI, le prospectus, le règlement du fonds ou les statuts selon le cas), 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-investments.com), sur le site Internet de Generali Investments Luxembourg SA (Société de Gestion de Generali Investments SICAV) (www.generali-investments.lu), et par les distributeurs. Une copie papier de la documentation relative à l'offre peut également être demandée gratuitement à la Société de Gestion. Generali Investments est une marque commerciale de Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. et Generali Investments Holding S.p.A. Generali Investments fait partie du Groupe Generali, fondé en 1831 à Trieste sous le nom 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 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 Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Néanmoins, Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio décline toute responsabilité quant à l'exactitude et à l'exhaustivité des informations en question.