

**PRINCIPALES CARACTÉRISTIQUES**

|   |   |
|---|---|
| <b>SOCIÉTÉ DE GESTION</b>                                     | Generali Investments Luxembourg S.A.    |
| <b>GESTIONNAIRE FINANCIER</b>                                 | Sycomore Asset Management               |
| <b>GÉRANT(S)</b>  | Giulia CULOT / Olivier CASSE            |
| <b>BENCHMARK</b>  | 100% MSCI EUROPE (NR)                   |
| <b>CATÉGORIE</b>  | Sicav                                   |
| <b>NOM DU FONDS A COMPARTIMENTS/DU FONDS UNIQUE</b>           | GENERALI INVESTMENTS SICAV              |
| <b>DOMICILIATION</b>  | Luxembourg                              |
| <b>DATE DE LANCEMENT DU FONDS</b>                             | 12/10/2015                              |
| <b>DATE DE LANCEMENT DE LA PART</b>                           | 16/10/2015                              |
| <b>PREMIÈRE DATE DE VALEUR LIQUIDATIVE APRÈS RÉACTIVATION</b> | Pas de période d'inactivité             |
| <b>DEVISE DU COMPARTIMENT</b>                                 | EUR                                     |
| <b>DEVISE DE LA PART</b>                                      | EUR                                     |
| <b>DÉPOSITAIRE</b>  | BNP Paribas SA                          |
| <b>ISIN</b>   | LU1234787460                            |
| <b>CODE BLOOMBERG</b>   | GLSRIDX LX                              |
| <b>PAYS D'IMMATRICULATION</b>                                 | AT,BE,CH,CZ,DE,ES,FR,I T,LU,NL,PT,SI,SK |
| <b>PÉRIODE DE DÉTENTION RECOMMANDÉE</b>                       | 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**

|                                 |              |
|---------------------------------|--------------|
| <b>ENCOURS SOUS GESTION</b>     | 269,61 M EUR |
| <b>VALEUR LIQUIDATIVE (VL)</b>  | 159,29 EUR   |
| <b>PLUS HAUTE VL (SUR 1 AN)</b> | 177,81 EUR   |
| <b>PLUS BASSE VL (SUR 1 AN)</b> | 145,86 EUR   |

**MODALITÉS DE SOUSCRIPTION / RACHAT**

|   |                                   |
|---|-----------------------------------|
| <b>HEURE LIMITE</b>                         | J avant 13h (jour de transaction) |
| <b>RÈGLEMENT DE LA SOUSCRIPTION</b>         | J+3                               |
| <b>RÈGLEMENT DU RACHAT</b>                  | J+3                               |
| <b>VALORISATION</b>                         | Quotidienne                       |
| <b>CALCUL DE LA VALEUR</b>                  | J+1                               |
| <b>PUBLICATION DE LA VALEUR LIQUIDATIVE</b> | J+1                               |

**OBJECTIF D'INVESTISSEMENT**

L'objectif du Compartiment 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. Plus spécifiquement, il est structuré autour de 4 piliers d'investissement (Santé, Retraite & Épargne, Consommation des Seniors et Fournisseurs de Solutions), axés sur des solutions en lien avec l'information, la productivité et l'apprentissage tout au long de la vie (par ex. allongement de la vie active, évolution des compétences) et revêtant une importance essentielle pour assurer la stabilité et la croissance durable de la production économique.

Le Fonds investira au moins 80 % 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**

|                       |                                      |
|-----------------------|--------------------------------------|
| <b>CLASSIFICATION</b> | Actions                              |
|                       | 1 2 3 <b>4</b> 5 6 7                 |
|                       | Risque plus faible Risque plus élevé |

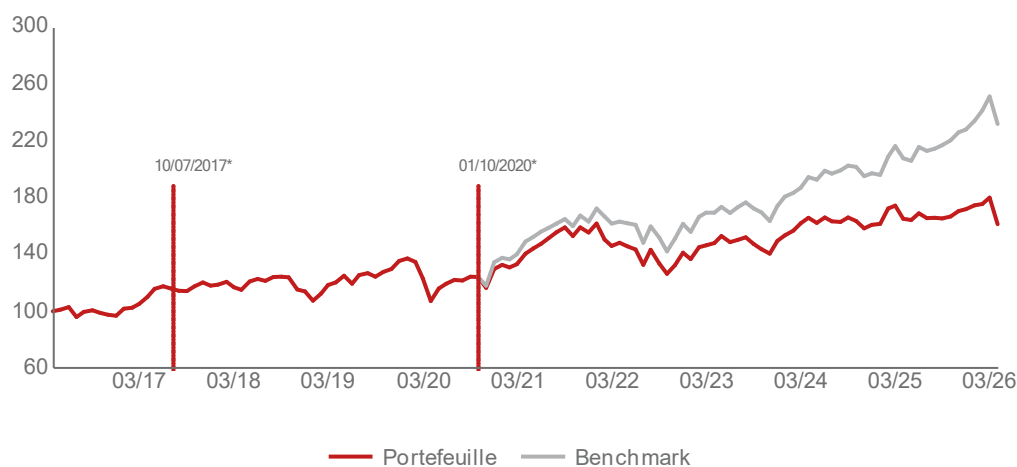
L'indicateur de risque part de l'hypothèse que vous conservez le produit sur la période d'investissement recommandée. Les données utilisées pour calculer l'indicateur synthétique pourraient ne pas constituer une indication fiable du profil de risque futur de votre produit. Il n'est pas certain que la 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)\***

|  |       |
|--|-------|
| <b>FRAIS D'ENTRÉE (MAX)</b>  | 5%    |
| <b>FRAIS DE GESTION MAX. P.A. (SELON LE PROSPECTUS)</b>                  | 1.50% |
| <b>FRAIS DE GESTION ET AUTRES FRAIS ADMINISTRATIFS ET D'EXPLOITATION</b> | 1.73% |
| <b>FRAIS DE SORTIE (MAX)</b>   | 0%    |
| <b>FRAIS DE SURPERFORMANCE</b>   | 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 | 10 ans annualisés | Depuis le lancement | Depuis le lancement annualisé |
|--------------|--------|-------|----------------------------|--------|--------|--------|------------------|------------------|--------|-------------------|---------------------|-------------------------------|
| Portefeuille | -10,38 | -7,57 | -7,57                      | -2,33  | 9,01   | 14,75  | 2,91             | 2,79             | 61,38  | 4,90              | 59,29               | 4,55                          |
| Benchmark    | -7,68  | -0,94 | -0,94                      | 11,67  | 36,96  | 55,47  | 11,05            | 9,23             | 123,38 | 8,37              | -                   | -                             |
| Différence   | -2,71  | -6,63 | -6,63                      | -14,00 | -27,95 | -40,72 | -8,14            | -6,44            | -62,01 | -3,47             | -                   | -                             |

### PERFORMANCES PAR ANNÉE CALENDRAIRE (%)

|              | 2025   | 2024  | 2023  | 2022   | 2021  | 2020   | 2019  | 2018  | 2017  | 2016  |
|--------------|--------|-------|-------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|-------|
| Portefeuille | 8,09   | 5,17  | 12,25 | -15,50 | 22,05 | -3,44  | 27,67 | -9,43 | 16,66 | -5,07 |
| Benchmark    | 19,39  | 8,59  | 15,83 | -9,49  | 25,13 | 10,59  |       |       |       |       |
| Différence   | -11,30 | -3,41 | -3,58 | -6,01  | -3,07 | -14,03 |       |       |       |       |

### PERFORMANCES SUR 1 AN GLISSANT (%)

|              | 03/26-03/25 | 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 | -2,33       | -0,38       | 12,04       | -0,13       | 5,40        | 31,05       | -10,89      | 4,47        | 5,44        | 10,24       |
| Benchmark    | 11,67       | 6,85        | 14,79       | 3,82        | 9,34        | -           |             |             |             |             |
| Différence   | -14,00      | -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 %        |
|-------------------------------|------------------------------|---------------|
| ASML HOLDING NV (ASML NA)     | Technologie de l'information | 5,72%         |
| ASTRAZENECA PLC (AZN LN)      | Santé                        | 5,12%         |
| ABB LTD-REG (ABBN SE)         | Secteur Industriel           | 4,95%         |
| ROCHE HOLDING AG (ROP SE)     | Santé                        | 4,87%         |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE (SU FP) | Secteur Industriel           | 4,57%         |
| NOVARTIS AG-REG (NOVN SE)     | Santé                        | 4,45%         |
| ALLIANZ SE-REG (ALV GY)       | Financières                  | 4,09%         |
| PRUDENTIAL PLC (PRU LN)       | Financières                  | 3,69%         |
| AIR LIQUIDE SA (AI FP)        | Matériaux                    | 3,38%         |
| INTESA SANPAOLO (ISP IM)      | Financières                  | 3,32%         |
| <b>Total Top 10 (%)</b>       |                              | <b>44,17%</b> |
| <b>Total Top 20 (%)</b>       |                              | <b>67,43%</b> |

## RATIOS

### ANALYSE DES PERFORMANCES ET DES INDICATEURS DE RISQUES

|                         | 1 AN   | 3 ANS | 5 ANS | DEPUIS LE LANCEMENT |
|-------------------------|--------|-------|-------|---------------------|
| Volatilité Portefeuille | 13,05  | 12,64 | 13,75 | 15,80               |
| Volatilité Benchmark    | 12,85  | 12,56 | 13,41 | -                   |
| Tracking Error          | 2,59   | 3,76  | 4,09  | -                   |
| Alpha                   | -12,15 | -6,73 | -5,37 | -                   |
| Bêta                    | 1,00   | 0,96  | 0,98  | -                   |
| R <sup>2</sup>          | 0,94   | 0,88  | 0,88  | -                   |
| Ratio d'information     | -4,02  | -1,96 | -1,30 | -                   |
| Ratio de Sharpe         | -0,30  | -0,01 | 0,07  | 0,26                |
| Ratio de Treynor        | -4,50  | -0,07 | 1,03  | -                   |
| Ratio de Sortino        | -0,39  | -0,01 | 0,10  | 0,35                |

### NOMBRE DE TITRES

|   | FONDS | BENCHMARK |
|---|-------|-----------|
| Nombre de positions (hors dérivés)          | 45    | -         |
| Positions hors de l'indicateur de référence | -     | -         |
| Part Active                                 | -     | -         |
| Nombre de positions dérivées                | -     | -         |
| Nombre de positions                         | 45    | -         |

### DRAWDOWN

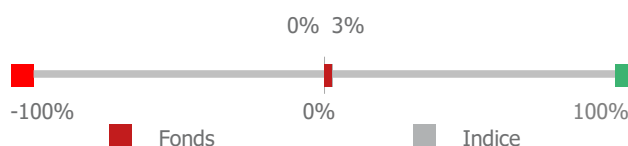
|                                    | DEPUIS LE LANCEMENT |
|------------------------------------|---------------------|
| Max. Drawdown (%)                  | 29,7                |
| Max drawdown (dates)               | déc. 19 - mars 20   |
| Durée (en jours)                   | 91                  |
| Période de recouvrement (en jours) | 264                 |
| 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 |
|--------------------------|-------|-----------|
| <b>ESG</b>               | 3,5   | 3,3       |
| Environnement            | 3,4   | 3,2       |
| Social                   | 3,7   | 3,3       |
| Gouvernance              | 3,6   | 3,6       |
| <b>Empreinte Carbone</b> | 286   | 659       |
| <b>Intensité carbone</b> | 569   | 1 120     |

en t eq. CO<sub>2</sub>/an/ME 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)

## RÉPARTITION (Sans exposition aux dérivés)

■ Fonds ■ Benchmark ■ Relative

| DEVISE | %              | RELATIVE |
|--------|----------------|----------|
| EUR    | 55.9%<br>52.8% | 3.1%     |
| CHF    | 19.8%<br>14.3% | 5.5%     |
| GBP    | 18.2%<br>23.1% | -5.0%    |
| USD    | 6.1%<br>1.2%   | 4.9%     |
| DKK    | 0.1%<br>2.5%   | -2.5%    |
| SEK    | 4.9%           | -4.9%    |
| NOK    | 1.2%           | -1.2%    |

| SECTEUR                      | %              | RELATIVE |
|------------------------------|----------------|----------|
| Financières                  | 25.4%<br>23.1% | 2.4%     |
| Santé                        | 23.6%<br>12.3% | 11.3%    |
| Secteur Industriel           | 16.5%<br>19.1% | -2.6%    |
| Technologie de l'information | 12.2%<br>7.6%  | 4.5%     |
| Consommation cyclique        | 9.4%<br>7.1%   | 2.3%     |
| Consommation non cyclique    | 5.2%<br>9.2%   | -4.0%    |
| Matériaux                    | 3.4%<br>5.9%   | -2.5%    |
| Autres                       | 3.4%<br>15.7%  | -12.3%   |
| Liquidités et équivalents    | 1.0%           |          |

| CAPITALISATION BOURSIFIÈRE | %              | RELATIVE |
|----------------------------|----------------|----------|
| Supérieur à 30 Mds         | 78.8%<br>77.0% | 1.7%     |
| 5-30 Mds                   | 15.8%<br>22.5% | -6.7%    |
| Inférieur à 5 Mds          | 3.3%<br>0.4%   | 2.9%     |
| n/a                        | 1.2%           | 1.2%     |
| Liquidités et équivalents  | 1.0%           |          |

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](http://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



Récompensé en 2025

Label ISR 2025-2028 pour GIS Sycomore 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 Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, 2025. Veuillez noter que l'indicateur de risque synthétique du compartiment est « catégorie 4 », une classe de risque moyenne, comme indiqué dans le document d'informations clés pour les investisseurs (PRIIP) de Generali Investments Sicav (GIS) Sycomore Ageing Population. Pour plus d'informations sur les risques des compartiments, veuillez vous reporter à la section « Risques » du prospectus. La catégorie de risque associée au compartiment n'est pas garantie et peut évoluer dans le temps.

### 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](http://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](mailto: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](http://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 ".

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](http://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 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](http://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.