

**DATI DEL COMPARTO**

<b>SOCIETÀ DI GESTIONE</b>	Generali Investments Luxembourg S.A.
<b>GESTORE DEGLI INVESTIMENTI</b>	Sycomore Asset Management
<b>GESTORE DEL FONDO</b>	Giulia CULOT / Olivier CASSE
<b>BENCHMARK</b>	100% MSCI EUROPE (NR)
<b>TIPOLOGIA VEICOLO</b>	Sicav
<b>NOME DEL FONDO MULTICOMPARTO/FONDO UNICO</b>	GENERALI INVESTMENTS SICAV
<b>DOMICILIO</b>	Luxembourg
<b>DATA DI LANCIO DEL COMPARTO</b>	12/10/2015
<b>DATA DI LANCIO DELLA CLASSE DI AZIONI</b>	16/10/2015
<b>PRIMA DATA NAV DOPO IL PERIODO DI DORMIENZA</b>	Periodo di non dormienza
<b>VALUTA DEL COMPARTO</b>	EUR
<b>VALUTA DELLA CLASSE DI AZIONI</b>	EUR
<b>BANCA DEPOSITARIA</b>	BNP Paribas SA
<b>ISIN</b>	LU1234787205
<b>CODICE BLOOMBERG</b>	GLSRIBX LX
<b>PAESE DI REGISTRAZIONE</b>	AT,CH,CZ,DE,ES,FI,FR,IT,LU,NL,PT,SE,SI,SK
<b>PERIODO DI DETENZIONE RACCOMANDATO</b>	6 ANNI

Quando la valuta di riferimento del comparto o della classe di quote/azioni è diversa da quella del vostro paese, le fluttuazioni valutarie possono avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto, sulle performance e sui costi. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie.

**VALORIZZAZIONE**

<b>PATRIMONIO</b>	269,61 M EUR
<b>NAV PER AZIONE</b>	173,15 EUR
<b>NAV PIÙ ALTO NEGLI ULTIMI 12 MESI</b>	193,15 EUR
<b>NAV PIÙ BASSO NEGLI ULTIMI 12 MESI</b>	157,34 EUR

**MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE**

<b>CUT OFF TIME</b>	T alle 13:00 (dove T è il giorno di negoziazione)
<b>REGOLAMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	T+3
<b>REGOLAMENTO DEL RISCATTO</b>	T+3
<b>VALORIZZAZIONE</b>	giornaliero
<b>CALCOLO NAV</b>	J+1
<b>PUBBLICAZIONE NAV</b>	J+1

**POLITICA E OBIETTIVO DI INVESTIMENTO**

L'obiettivo del Comparto consiste nel sovraperformare il suo Benchmark e nell'offrire un apprezzamento del capitale a lungo termine investendo, tramite un processo d'investimento socialmente responsabile (SRI), in azioni quotate di società europee che offrono soluzioni per l'invecchiamento della popolazione tramite i loro prodotti e servizi. Più specificamente, è strutturato attorno a 4 pilastri di investimento - salute, pensioni e risparmio, consumatori anziani, fornitori di soluzioni - focalizzati su soluzioni concernenti l'automazione, la produttività e la formazione continua (ad es. prolungamento dell'attività lavorativa, mutamento delle competenze), essenziali per assicurare che la stabilità e la crescita continua della produzione economica.

Il Fondo investirà almeno il 80% del suo patrimonio netto in azioni quotate emesse da società europee conformi al processo SRI.

L'analisi ESG (criteri ambientali, sociali e di governance), simultaneamente e pienamente integrata nel processo d'investimento, viene condotta, su base costante, attraverso la metodologia proprietaria del Gestore degli investimenti (Sycomore Asset Management) SPICE.

**PRINCIPALI CARATTERISTICHE**

- Il fondo beneficia di un approccio di investimento tematico che si concentra sull'invecchiamento della popolazione e sulle imprese esposte a queste dinamiche demografiche, che, prevedibilmente, saranno in grado di generare rendimenti sopra la media nel medio/lungo termine
- Investe in un portafoglio di azioni europee esposte a questo tema in Europa ma anche su scala globale
- Classificazione SFDR - Art. 8 : Il fondo promuove, tra l'altro, caratteristiche ambientali o sociali, o una combinazione di queste caratteristiche, a condizione che le società nelle quali vengono effettuati gli investimenti seguano pratiche di buon governo.
- 10/07/2017: Rimozione del benchmark (prima di tale data: MSCI Europe – Net Total Return Index) - 01/10/2020: Introduzione di un benchmark

**CLASSIFICAZIONE E PROFILO DI RISCHIO**

<b>CATEGORIA</b>	Azioni					
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
Rischio più basso				Rischio più elevato		

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che l'investimento sia mantenuto lungo l'orizzonte temporale consigliato. I dati utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non essere idonei alla definizione del profilo di rischio futuro del vostro prodotto. Non è detto che il profilo di rischio resti invariato e pertanto la classificazione del prodotto potrebbe cambiare nel tempo. I fattori di rischio sono descritti integralmente nel Prospetto.

**COSTI PRINCIPALI (LISTA NON ESAUSTIVA)\***

<b>COMMISSIONI DI INGRESSO (MAX)</b>	0%
<b>COMMISSIONE DI GESTIONE MAX. P.A. ( IN BASE AL PROSPETTO )</b>	0.75%
<b>COMMISSIONI DI GESTIONE</b>	0.94%
<b>COMMISSIONI DI USCITA (MAX)</b>	0%
<b>COMMISSIONE DI PERFORMANCE</b>	NaN

## ANALISI PERFORMANCE

### EVOLUZIONE DELLE PERFORMANCE CUMULATE (%)



10/07/2017: Rimozione del benchmark  
 01/10/2020: Introduzione di un benchmark

### PERFORMANCE ANNUALIZZATE E CUMULATE (%)

	1M	YTQ	Da inizio anno	1 A	3 A	5 A	3 anni p.a.	5 anni p.a.	10 A	10 anni p.a.	Dal lancio	Dal lancio annualizzato
PTF	-10,32	-7,39	-7,39	-1,55	11,63	19,38	3,73	3,60	74,84	5,74	73,15	5,39
Benchmark	-7,68	-0,94	-0,94	11,67	36,96	55,47	11,05	9,23	123,38	8,37	-	-
Differenza %	-2,64	-6,45	-6,45	-13,22	-25,33	-36,09	-7,32	-5,62	-48,54	-2,63	-	-

### PERFORMANCE SULL'ANNO SOLARE (%)

	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
PTF	8,95	6,01	13,14	-14,83	23,02	-2,68	28,69	-8,70	17,68	-4,33
Benchmark	19,39	8,59	15,83	-9,49	25,13	10,59				
Differenza %	-10,44	-2,57	-2,69	-5,33	-2,11	-13,26				

### PERFORMANCE A 1 ANNO (%)

	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
PTF	-1,55	0,41	12,93	0,67	6,24	32,09	-10,18	5,30	6,32	11,18
Benchmark	11,67	6,85	14,79	3,82	9,34	-				
Differenza %	-13,22	-6,43	-1,86	-3,16	-3,10	-				

Il rendimento passato non è una guida per quelli futuri e potrebbe essere fuorviante. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento sarà raggiunto. Gli investitori potrebbero non recuperare l'importo iniziale investito. I rendimenti sono indicati al netto di oneri e spese per il periodo di pertinenza. Tutti i valori relativi ai rendimenti riflettono il reinvestimento dei dividendi e non tengono conto di commissioni e costi sostenuti per l'emissione e rimborso delle azioni/quote. Il rendimento è soggetto a dipendenza da situazione personale di ogni cheol costi possono aumentare o diminuire a causa della fluttuazione della valuta e del tasso di cambio.

## POSIZIONI E TRANSAZIONI

### PRIMI 10 TITOLI AZIONARI

TITOLI	SETTORE	LORDO %
ASML HOLDING NV (ASML NA)	Informatica	5,72%
ASTRAZENECA PLC (AZN LN)	Salute	5,12%
ABB LTD-REG (ABBN SE)	Beni Industriali	4,95%
ROCHE HOLDING AG (ROP SE)	Salute	4,87%
SCHNEIDER ELECTRIC SE (SU FP)	Beni Industriali	4,57%
NOVARTIS AG-REG (NOVN SE)	Salute	4,45%
ALLIANZ SE-REG (ALV GY)	Finanziari	4,09%
PRUDENTIAL PLC (PRU LN)	Finanziari	3,69%
AIR LIQUIDE SA (AI FP)	Materie Prime	3,38%
INTESA SANPAOLO (ISP IM)	Finanziari	3,32%
<b>10 titoli principali (%)</b>		<b>44,17%</b>
<b>20 titoli principali (%)</b>		<b>67,43%</b>

## RAPPORTI

### PERFORMANCE E ANALISI DEL RISCHIO - SINTESI

	1 A	3 A	5 A DAL LANCIO	
Deviazione standard portafoglio	13,05	12,64	13,75	15,80
Deviazione standard Benchmark	12,85	12,56	13,41	-
Tracking Error	2,59	3,76	4,09	-
Alpha	-11,45	-5,99	-4,62	-
Beta	1,00	0,96	0,98	-
Coefficiente di determinazione (R2)	0,94	0,88	0,88	-
Information ratio	-3,80	-1,77	-1,13	-
Sharpe Ratio	-0,25	0,06	0,13	0,31
Treynor Ratio	-3,69	0,79	1,90	-
Indice di Sortino	-0,32	0,08	0,18	0,43

### NUMERO DI TITOLI

	FONDO	BENCHMARK
Numero di posizioni (ex derivati)	45	-
Posizioni fuori dal benchmark	-	-
Componente gestita attivamente	-	-
Numero di posizioni derivate	-	-
Numero di posizioni totali	45	-

### DRAWDOWN

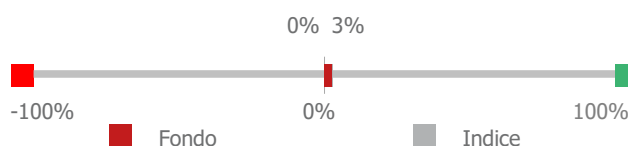
	DAL LANCIO
Maximum drawdown (%)	29,6
Drawdown da massimo a minimo (date)	dic 19 - mar 20
Durata (in giorni)	91
Recovery Period (in giorni)	261
Mese peggiore	marzo 2020
Rendimento più basso	-12,9
Miglior mese	novembre 2020
Rendimento più alto	11,3

### ESG FOOTPRINT

	FONDO	BENCHMARK
<b>ESG</b>	3,5	3,3
Environment	3,4	3,2
Social	3,7	3,3
Governance	3,6	3,6
<b>Emissioni di Carbonio</b>	286	659
<b>Intensità di carbonio</b>	569	1.120

t eq. CO2/anno/€m investiti

### CONTRIBUTO SOCIETARIO



CS - Contributo Societario misura il contributo dell'attività economica delle aziende alla risoluzione delle maggiori questioni sociali, in un range compreso tra il -100% e il +100%. (CS calcolato da Sycomore AM)

Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere il documento contenente le informazioni chiave (KID) per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)

Le suddette informazioni non sono rappresentative delle performance dell'intero portafoglio né rappresentano le performance di altre componenti detenute all'interno del portafoglio. La composizione del portafoglio può variare di volta in volta a esclusiva discrezione del gestore dell'investimento.

## DISTRIBUZIONE DEI DIRITTI (Senza esposizione ai derivati)

■ Fondo ■ Benchmark ■ Differenza

VALUTA	%	DIFFERENZA
EUR	55.9% 52.8%	3.1%
CHF	19.8% 14.3%	5.5%
GBP	18.2% 23.1%	-5.0%
USD	6.1% 1.2%	4.9%
DKK	0.1% 2.5%	-2.5%
SEK	4.9%	-4.9%
NOK	1.2%	-1.2%

SETTORE	%	DIFFERENZA
Finanziari	25.4% 23.1%	2.4%
Salute	23.6% 12.3%	11.3%
Beni Industriali	16.5% 19.1%	-2.6%
Informatica	12.2% 7.6%	4.5%
Beni voluttuari	9.4% 7.1%	2.3%
Consumi di 1° necessità	5.2% 9.2%	-4.0%
Materie Prime	3.4% 5.9%	-2.5%
Altro	3.4% 15.7%	-12.3%
Liquidità e suoi equivalenti	1.0%	

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO	%	DIFFERENZA
Oltre 30 miliardi	78.8% 77.0%	1.7%
5-30 mld	15.8% 22.5%	-6.7%
Inferiore a 5 miliardi	3.3% 0.4%	2.9%
Nessuna capitalizzazione di mercato	1.2%	1.2%
Liquidità e suoi equivalenti	1.0%	

Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere il documento contenente le informazioni chiave (KID) per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)  
 Le suddette informazioni non sono rappresentative delle performance dell'intero portafoglio né rappresentano le performance di altre componenti detenute all'interno del portafoglio. La composizione del portafoglio può variare di volta in volta a esclusiva discrezione del gestore dell'investimento.

## RICONOSCIMENTO/PREMIO



Premiato nel 2025

Label ISR 2025-2028 (Etichetta SRI) per GIS Sycomore Ageing Population

Il marchio SRI è uno strumento per scegliere investimenti sostenibili e responsabili. Creato e sostenuto dal Ministero delle Finanze francese, l'obiettivo del marchio è quello di aumentare la visibilità dei prodotti SRI tra i risparmiatori in Francia e in Europa. Informazioni dettagliate sull'etichetta ISR e sulla metodologia possono essere trovate qui: <https://www.lelabelisr.fr/en>

Fonte: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, 2025. Si prega di notare che l'indicatore di rischio sintetico del comparto è "categoria 4", una classe di rischio medio, come indicato nel PRIIP KID per Generali Investments Sicav (GIS) Sycomore Ageing Population.

Per maggiori informazioni sui rischi dei comparti si rimanda alla sezione rischi del prospetto informativo. La categoria di rischio associata ai comparti non è garantita e può variare nel tempo.

### Informazioni importanti

La presente comunicazione di marketing si riferisce a Generali Investments SICAV, una società d'investimento di tipo aperto a capitale variabile (SICAV) di diritto lussemburghese del 17 dicembre 2010, qualificata come organismo d'investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM) e al suo Comparto, complessivamente denominato "il Fondo". La presente comunicazione di marketing è destinata agli investitori dei paesi in cui il Fondo è registrato per la distribuzione e non è destinata a soggetti statunitensi come definiti dalla Regulation S dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche.

Il presente documento è emesso da Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio e da Generali Investments Luxembourg S.A. Generali Investments Luxembourg S.A. è autorizzata come Società di gestione di OICVM e Gestore di fondi di investimento alternativi (GEFIA) in Lussemburgo, regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) - codice CSSF: S00000988 LEI: 222100FSOH054LBKJL62. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio è autorizzata come società di gestione del risparmio italiana, regolamentata dalla Banca d'Italia e incaricata di agire come promotore di marketing del Fondo nei paesi UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione (Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia - C.M. n. 15376 - LEI: 549300LKCLUOH2BK025 ).

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, gli investitori devono leggere il Prospetto e il Documento contenente le informazioni chiave ("KID"). I KID sono disponibili in una delle lingue ufficiali del paese UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione, mentre il Prospetto è disponibile in inglese, così come le relazioni annuali e semestrali all'indirizzo [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu) o su richiesta gratuita a Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, indirizzo e-mail: [GILfundInfo@generali-invest.com](mailto:GILfundInfo@generali-invest.com). La Società di gestione può decidere di rescindere gli accordi stipulati per la commercializzazione del Fondo. Una sintesi dei diritti dell'investitore (in inglese o in una lingua autorizzata) è disponibile sul sito [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu) nella sezione "About us/Generali Investments Luxembourg". Una sintesi delle informazioni sul prodotto SFDR (in inglese o in una lingua autorizzata) è disponibile nella pagina del Fondo del sito web nella sezione "Informazioni sulla sostenibilità".

In Svizzera: Il Fondo è stato registrato presso la FINMA. Il presente documento è una pubblicità destinata agli investitori svizzeri. Generali Investments Schweiz AG, autorizzata come società di gestione in Svizzera, è nominata distributore del Fondo in Svizzera. La versione svizzera del prospetto e dei KIID è disponibile sul sito [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu). Rappresentante svizzero/agente pagatore: BNP Paribas, Parigi, succursale di Zurigo - Ombudsman del distributore: Ombudsman per le assicurazioni private e SUVA

La presente comunicazione di marketing non intende fornire consulenza in materia di investimenti, fiscale, contabile, professionale o legale e non costituisce un'offerta di acquisto o vendita del Fondo o di altri titoli eventualmente presentati. Le opinioni o le previsioni fornite si riferiscono alla data specificata, possono cambiare senza preavviso, possono non verificarsi e non costituiscono una raccomandazione o un'offerta di investimento. I rendimenti passati o target non predicano i rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che le previsioni positive vengano realizzate in futuro. Il valore di un investimento e il relativo reddito possono diminuire o aumentare e il cliente potrebbe non recuperare l'intero importo originariamente investito. La performance futura è soggetta a tassazione, che dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e che potrebbe cambiare in futuro. Vi invitiamo a contattare il vostro consulente fiscale nel vostro paese per capire come i vostri rendimenti saranno influenzati dalle tasse. L'esistenza di una registrazione o di un'approvazione non implica che l'autorità di regolamentazione abbia stabilito che questi prodotti sono adatti agli investitori. Si raccomanda di considerare attentamente le condizioni di investimento e di ottenere una consulenza professionale, legale, finanziaria e fiscale, ove necessario, prima di decidere di investire in un Fondo.

Generali Investments è un marchio di Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. e Generali Investments Holding S.p.A. - Fonti (se non diversamente specificato): Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Questo documento non può essere riprodotto (in tutto o in parte), diffuso, modificato o utilizzato senza previa autorizzazione scritta.

Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere il documento contenente le informazioni chiave (KID) per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)

Alcune informazioni contenute nella presente pubblicazione sono state ottenute da fonti esterne a Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Tali informazioni sono considerate affidabili per gli scopi del presente documento, ma non si garantisce il livello di precisione o di completezza.