

### Objectif d'investissement

L'objectif du Fonds est de générer une appréciation du capital à long terme en investissant dans des actions de sociétés satisfaisant aux critères environnementaux, sociaux et de gouvernance (ESG) sélectionnés par le biais d'un processus d'analyse, défini et respecté par le Gestionnaire financier, parmi des secteurs identifiés comme ceux qui pourraient le plus bénéficier de la tendance démographique à long terme du vieillissement de la population. Le Fonds investira au moins 90% de son actif net en actions cotées émises par des sociétés européennes satisfaisant aux critères ESG. Aux fins du Fonds, les sociétés européennes sont des sociétés cotées sur une Bourse ou constituées en Europe. Le Fonds peut également investir jusqu'à 10 % de son actif net dans des Instruments du marché monétaire, des titres de créance d'État, des titres de créance d'entreprises, des obligations convertibles et des droits de participation ne se focalisant pas sur le développement durable et émis par des sociétés européennes. Le Fonds peut avoir recours à des instruments financiers et dérivés à des fins de couverture, de gestion de portefeuille efficiente et d'investissement.

### Catégorie et Profil de risque

**Classification:** Fonds d'actions

Risque plus faible			Risque plus élevé			
Rendement potentiellement plus faible			Rendement potentiellement plus élevé			
1	2	3	4	5	6	7

### Caractéristiques

**Société de gestion:** Generali Investments Luxembourg S.A.

**Gestionnaire financier:** Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio

**Gérant(s):** Olivier Cassé/Giulia Culot

**Indice de réf.:** Pas d'indice de référence – Depuis le 10 juillet 2017, l'indice MSCI Europe Net total Return est utilisé par nos gérants comme un indice interne de comparaison.

**Catégorie:** SICAV

**Domiciliation:** Luxembourg

**Date de lancement du fonds:** 12/10/2015

**Date de lancement de la part:** 19/02/2016

**Première date de valeur liquidative après**

**réactivation:** Pas de période de dormance

**Devise:** EUR

**Dépositaire:** BNP Paribas Securities Services S.C.A.

**ISIN:** LU1234787544

**Code Bloomberg:** GLSRIEX LX

### Valorisation

**Encours sous gestion:** 131,11 mil EUR

**Valeur liquidative (VL):** 119,29 EUR

**VL plus haute (sur 1 an):** 122,12 EUR

**VL plus basse (sur 1 an):** 96,67 EUR

### Frais

**Frais d'entrée:** max. 5%

**Frais de gestion:** 2,20%

**Frais de conversion:** max. 5%

**Frais de sortie:** max. 1%

**Commission de performance:** n.a.

**Frais courants:** 2,40%

### Modalités de souscription / rachat

**Heure de centralisation:** J avant 13h

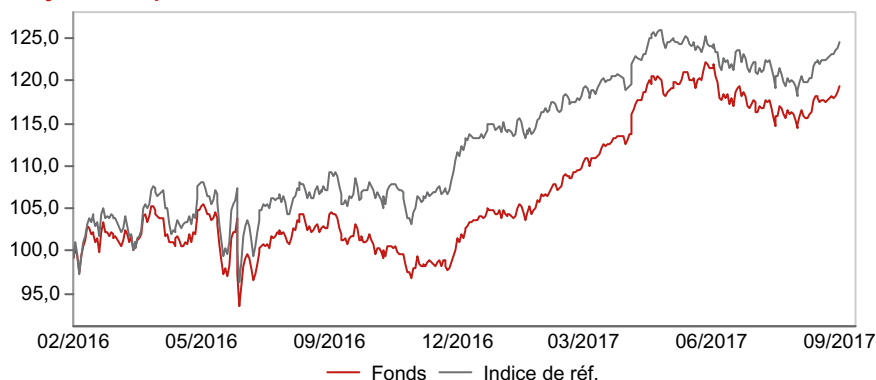
**Exécution:** J+3

**Valorisation:** quotidienne

**Calcul de la valeur liquidative:** J (cours de clôture)

**Publication de la valeur liquidative:** J+1

### Analyse de la performance



### Performances

	1 mois	3 mois	Début année	1 an	3 ans	5 ans	3 A annual.	5 A annual.
Fonds	2,88 %	1,17 %	14,91 %	17,96 %	-	-	-	-
Indice de réf.	3,89 %	2,29 %	9,92 %	16,33 %	-	-	-	-

	Depuis le lancement	2016	2015	2014	2013	2012
Fonds	19,29 %	-	-	-	-	-
Indice de réf.	24,52 %	-	-	-	-	-

	Q03/2016- Q03/2017	Q03/2015- Q03/2016	Q03/2014- Q03/2015	Q03/2013- Q03/2014	Q03/2012- Q03/2013
Fonds	17,96 %	-	-	-	-
Indice de réf.	16,33 %	-	-	-	-

### Données statistiques

	Fonds
Beta*	0,84
Corrélation*	0,89
Ratio d'information*	0,37
Ratio de Sharpe*	2,06
Tracking error annualisé*	4,35
Volatilité annualisée*	8,87
Value-at-Risk (VaR, 20 jours, 99%)	4,36

\*calculées sur une période de 1 an

### Principales lignes du portefeuille

	Secteur	Poids en %
Royal Philips NV	Santé	3,30
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton SE	Consommation cyclique	3,04
RELX PLC	Secteur Industriel	2,89
L'Oreal SA	Consommation non cyclique	2,76
Prudential plc	Financières - non bancaires	2,70
Sanofi	Santé	2,63
AXA SA	Financières - non bancaires	2,55
Royal Caribbean Cruises Ltd.	Consommation cyclique	2,49
Roche Holding Ltd Genusssch.	Santé	2,36
Unilever NV Cert. of shs	Consommation non cyclique	2,28

# GENERALI INVESTMENTS SICAV

## SRI Ageing Population

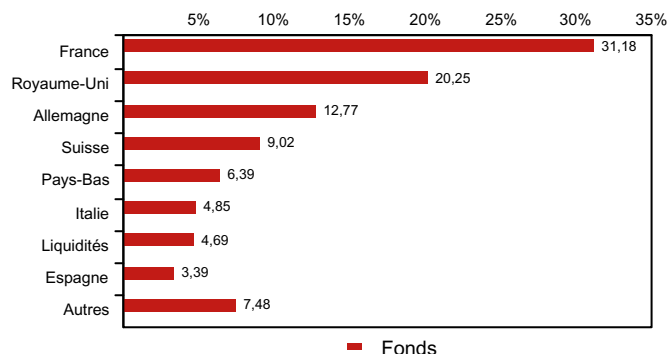


Reporting au 30/09/2017 - EX Capitalisation

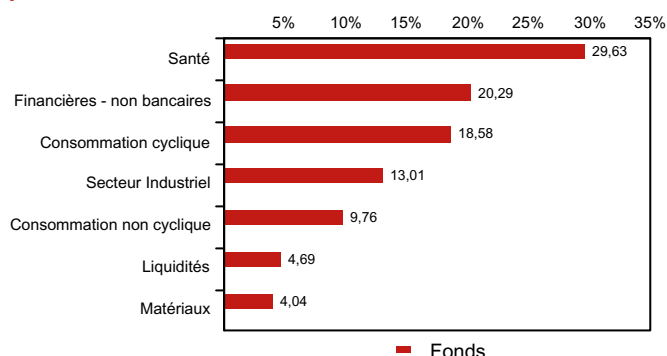
### Ratios financiers

	Fonds
P/Book Value	3,00
LTM P/E	22,20
NTM P/E Median	19,25
ROE (%)	13,10
Rendement du dividende (%)	2,00
Croissance du bénéfice à 3 ans (%)	9,00

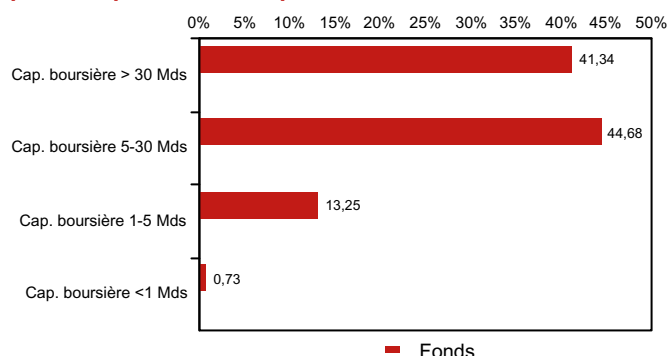
### Répartition géographique



### Répartition sectorielle



### Répartition par taille de capitalisation



### Principales caractéristiques

- Bénéficier des opportunités liées à notre approche d'investissement thématique qui met l'accent sur le «Grey Power». Les sociétés exposées à cette tendance démographique devraient générer des rendements à moyen et long terme supérieurs à la moyenne.
- Investir dans un portefeuille de valeurs exposées à cette thématique principalement en Europe mais aussi à l'échelle internationale.
- Accéder à un portefeuille en conformité avec les critères ISR définis par notre équipe d'analystes dédiée par une méthodologie qui offre un processus de sélection flexible.
- Tirer profit des expertises de notre équipe Actions Européennes dans la sélection de titres et l'exploitation de modèles exclusifs de valorisation.

[www.generali-invest.com](http://www.generali-invest.com)

Source : Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio. Les informations contenues dans le présent document relatives aux produits et services fournis par Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio sont exclusivement données à titre purement informatif. Par ailleurs, elles ne constituent ni en totalité, ni en partie, une offre, une recommandation personnalisée ou une sollicitation en vue de la souscription ou du rachat de parts du fonds. Elles ne visent pas non plus à être le fondement de tout contrat ou engagement. Ce document ne constitue en aucun cas une recommandation implicite ni explicite d'une stratégie ou d'un conseil en investissement. Avant toute transaction, l'investisseur doit avoir pris connaissance des documents réglementaires en vigueur qui lui ont été communiqués et qui doivent être lus avec attention. Les informations contenues dans ce document sont régulièrement mises à jour par Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio qui n'assume aucune responsabilité en cas d'erreurs ou d'omissions et en cas de pertes ou dommages résultant de l'utilisation de ces informations à d'autres fins que celles pour lesquelles elles sont prévues. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures et le fonds présente un risque de perte en capital. Nous ne pouvons garantir que les performances futures auront une quelconque correspondance avec les performances mentionnées dans le présent document. Il est recommandé de vérifier la réglementation en vigueur, consultable sur notre site Internet. Le client devra lire attentivement le Document d'information clé pour l'investisseur (DICI), qui doit lui être soumis avant toute souscription ainsi que le prospectus ; ces documents sont disponibles sur notre site Internet ([www.generali-invest.com](http://www.generali-invest.com)), sur le site internet de Generali Investments Luxembourg S.A. (Société de gestion de Generali Investments Sicav) ([www.generali-investments-luxembourg.com](http://www.generali-investments-luxembourg.com)) et auprès des distributeurs. Si aucun actif n'est investi dans une part du fonds pendant une certaine période (« Période de Dormance »), le texte « Données de performance depuis la création » doit être lu de la manière suivante « Performances calculées à partir de la première date de valeur liquidative après la Période de Dormance ». Generali Investments fait partie du Groupe Generali créé en 1831 à Trieste sous le nom de Assicurazioni Generali Austro-Italiche. Generali Investments est la marque commerciale de Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio.