

## Generali Investments SICAV (GIS) SRI Ageing Population

Trasformare un megatrend<sup>1</sup> in un'opportunità di investimento

“ Il comparto GIS SRI Ageing Population, classificato art. 9<sup>2</sup> nell'ambito del regolamento europeo sull'informativa di sostenibilità dei servizi finanziari (SFDR), unisce il tema dell'invecchiamento della popolazione a quello degli investimenti socialmente responsabili, sostenendo 4 obiettivi sociali in risposta alle necessità di una società sempre sempre più anziana ”

### CARATTERISTICHE PRINCIPALI

- Il comparto investe in aziende che contribuiscono a **4 obiettivi sociali legati all'invecchiamento della popolazione**: Salute, Invecchiare bene, Ben vivere degli anziani nonché in aziende che offrono Soluzioni Sociali che rispondano alle sfide di una società che invecchia

### PROCESSO DI INVESTIMENTO

#### FASE 1

##### ● Screening ESG

- La prima fase del processo, prevede l'applicazione di un filtro di esclusione che comporta la non investibilità in titoli di aziende dalle pratiche o attività controverse.
- A questo segue l'applicazione della metodologia proprietaria di Sycomore AM: SPICE<sup>3</sup>, utile a verificare che i principi ESG siano saldamente incorporati nel business delle aziende selezionate.
- Sycomore AM instaura poi un dialogo costruttivo con le società analizzate e vota sistematicamente alle Assemblee Generali dei titoli in portafoglio.

#### FASE 2

##### ● Obiettivi sociali basati su 4 dimensioni

- Il gestore effettua uno screening tematico per identificare le società che contribuiscono ai **4 obiettivi sociali** legati all'invecchiamento della popolazione (**Salute, Invecchiare Bene, Ben Vivere, Soluzioni Sociali**), rappresentati attraverso 3 pilastri di investimento (**Salute, Pensioni & risparmio e Consumatori**)

#### FASE 3

##### ● Valutazione e approccio fondamentale

Il team di gestione adotta un approccio *bottom-up* per selezionare i titoli in portafoglio:

- Attraverso un'analisi approfondita dei fondamentali (crescita, redditività,...)
- Attraverso periodici incontri con il top management aziendale
- Attraverso l'utilizzo di modelli proprietari di valutazione basati sulla generazione di cassa

**Il risultato è un portafoglio di circa 50-60 titoli e con un turnover limitato**



#### Olivier Cassé

Gestore Azionario di Sycomore AM | CFA  
+ 20 anni di esperienza

È entrato a far parte del Gruppo Generali nel 2016 e dal 2020 è Gestore azionario presso Sycomore AM.

In precedenza ha lavorato come gestore per Société Générale Asset Management ed è stato responsabile del team Equity di Etoile Gestion (Gruppo Amundi).



#### Giulia Culot

Gestore Azionario di Sycomore AM | CIIA, CESGA  
+ 11 anni di esperienza

È entrata a far parte del Gruppo Generali nel 2010 e dal 2020 è Gestore azionario presso Sycomore AM.

Vanta una lunga esperienza nell'analisi azionaria e del credito - condotta su numerosi settori - ed è specializzata in gestioni SRI.



Megatrend dell'invecchiamento della popolazione



Metodologia di selezione ESG proprietaria di Sycomore AM SPICE<sup>3</sup>



Team di investimento con un solido track record



## Informazioni importanti

<sup>1</sup> I megatrend sono un insieme di potenti forze di cambiamento sociale demografico ambientale e tecnologico che stanno trasformando il nostro mondo

<sup>2</sup> Il prodotto ha come obiettivo gli investimenti sostenibili e non persegue solo un ritorno finanziario ma anche un risultato sociale

<sup>3</sup> La metodologia porta a un rating SPICE da 1 a 5 (5 è il tasso più alto). L'analisi SPICE copre almeno il 90% del portafoglio. L'universo d'investimento ammissibile è ridotto di almeno il 20% rispetto all'universo d'investimento iniziale, composto da azioni europee quotate. La mancanza di disponibilità di dati ESG e le loro possibili incoerenze sono limiti metodologici. Per maggiori dettagli sulle limitazioni, si rimanda al Prospetto informativo.

GIS SRI Ageing Population è un comparto di Generali Investments SICAV (società d'investimento qualificabile come "société d'investissement à capital variable" con più comparti secondo la legislazione del Granducato di Lussemburgo) gestito da Generali Investments Luxembourg S.A. che ha nominato Sycomore Asset Management gestore degli investimenti e Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio coordinatore dell'attività di commercializzazione. Le informazioni contenute nel presente documento hanno carattere esclusivamente informativo generale sui prodotti e servizi forniti da Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Non costituiscono in nessun caso un'offerta, una raccomandazione o una sollecitazione a sottoscrivere quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari o una richiesta di offerta di servizi di investimento. Non è legato o non intende essere il fondamento di alcun contratto o impegno. Non deve essere considerato come una raccomandazione esplicita o implicita di strategia di investimento o come una consulenza di investimento. Prima di sottoscrivere un'offerta di servizi di investimento, ad ogni potenziale cliente viene consegnato ogni documento previsto dalla normativa di volta in volta vigente, documenti che il cliente deve leggere attentamente prima di effettuare qualsiasi scelta di investimento. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, aggiornando periodicamente il contenuto del presente documento, si solleva da ogni responsabilità per errori od omissioni e non potrà essere considerata responsabile in caso di eventuali danni o perdite connessi all'uso improprio delle informazioni qui fornite. La performance passata non è una garanzia di performance futura e il comparto presenta un rischio di perdita di capitale. Non viene rilasciata alcuna garanzia in merito alla corrispondenza approssimativa delle performance future con quelle sopra menzionate. Prima di adottare qualsiasi decisione di investimento, il cliente deve leggere attentamente il modulo di sottoscrizione e la documentazione di offerta (inclusi il KIID, il Prospetto, il Regolamento o lo Statuto del fondo), che devono essere consegnati prima della sottoscrizione dell'investimento. La documentazione di offerta è disponibile in qualsiasi momento, gratuitamente e nelle lingue pertinenti sul nostro sito web ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)), sul sito web di Generali Investments Luxembourg SA (Società di gestione di Generali Investments SICAV) ([www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu)) e presso i distributori. Si prega di notare che la Società di Gestione può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione del comparto ai sensi dell'Articolo 93 bis della Direttiva 2009/65/CE e dell'Articolo 32 bis della Direttiva 2011/61/UE. Per un riepilogo dei diritti dell'investitore e delle linee guida relative a un'azione individuale o collettiva per contenziosi su un prodotto finanziario a livello UE e nel tuo paese di residenza, fai riferimento alla documentazione di offerta del comparto nonché al Documento Informativo contenuto nella sezione "Chi siamo" al seguente link: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com) e [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu). Generali Investments fa parte del Gruppo Generali, fondato nel 1831 a Trieste come Assicurazioni Generali Austro-Italiche. Generali Investments è un marchio commerciale di Generali p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. e Generali Investments Holding S.p.A..

Alcune informazioni contenute nella presente pubblicazione sono state ottenute da fonti esterne a Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Sebbene tali informazioni siano ritenute affidabili per gli scopi qui utilizzati, non viene rilasciata alcuna dichiarazione in merito alla loro accuratezza o completezza.

© 2021 - Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio.