

STAMMDATEN

KAPITALVER-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	Sycamore Asset Management
FONDSMANAGER	Giulia CULOT / Olivier CASSE
BENCHMARK	100% MSCI EUROPE (NR)
FONDSTYP	UCITS - SICAV
NAME DES UMBRELLA-FONDS/EINZEL FONDS	GENERALI INVESTMENTS SICAV
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGUNGSDATUM DES TEILFONDS	12.10.2015
AUFLAGEDATUM DER ANTEILSKLASSE	16.10.2015
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG DES TEILFONDS	EUR
TEILFONDSWÄHRUNG	EUR
DEPOTBANK	BNP Paribas SA
ISIN	LU1234787460
BLOOMBERG CODE	GLSRIDX LX
LAND DER REGISTRIERUNG	LU
EMPFOHLENE HALTEDAUER	6 JAHRE

Wenn die Referenzwährung des Teilfonds oder der Anteilsklasse von der Ihres Landes abweicht, können sich die Währungsschwankungen negativ auf den Nettoinventarwert, die Wertentwicklung und die Kosten auswirken. Die Renditen können aufgrund von Währungsschwankungen steigen oder sinken.

BEWERTUNG

FONDSVOLUMEN	338,23 M EUR
ANTEILSPREIS	163,09 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	174,27 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	151,72 EUR

HANDELSDETAILS

CUT-OFF-TIME	T um 13 Uhr (wobei T der Handelstag ist)
ABWICKLUNG ZEICHNUNGABWICKLUNG	T+3
ABWICKLUNG RÜCKGABE	T+3
BEWERTUNG	täglich
ERMITTLUNG	T+1
VERÖFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS	N/s

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Das Ziel des Fonds ist es, seine Benchmark zu übertreffen und langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er mit einem sozial orientierten und verantwortungsvollen Investment-Prozess (SRI) in börsennotierte Aktien von europäischen Unternehmen investiert, die durch ihre Produkte und Dienstleistungen Lösungen für alternde Gesellschaften anbieten. Diese sozialen Ziele sind: Gesundheit, gutes Altern, höhere Lebensqualität und soziale Lösungen für die Herausforderungen einer alternden Welt, ohne dass dafür andere soziale oder ökologische Ziele erheblich beeinträchtigt werden. Darüber hinaus ist der Fonds um die 3 Anlageschwerpunkte Gesundheitswesen, Altersversorgung durch Vermögensaufbau sowie Verbraucher strukturiert. Der Fonds muss mindestens 90% seines Nettovermögens in börsennotierte Aktien von europäischen Unternehmen investieren, die mit dem SRI-Prozess konform sind. Die vollständig und simultan in das Anlageverfahren integrierte ESG-Analyse (ESG steht für Environment, Social and Governance und bedeutet Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) wird mithilfe der proprietären „SPICE“-Methodik des Anlageverwalters (Sycamore Asset Management) auf fortlaufender Basis durchgeführt.

WESENTLICHE MERKMALE

- Profitieren Sie von einem thematischen Investmentansatz mit Schwerpunkt auf der "grauen Macht" und von Unternehmen, deren Fokus auf diesem demographischen Wandel und die daher aller Voraussicht nach mittel- bis langfristig überdurchschnittliche Renditen generieren werden
- Investieren Sie in ein Portfolio mit einem Fokus auf europäischen Aktien mit einer Beimischung globaler Titel mit Fokus auf demographischem Wandel
- SFDR-Klassifizierung - Art. 8 : Der Fonds fördert u. a. ökologische oder soziale Merkmale oder eine Kombination dieser Merkmale, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute Unternehmensführung praktizieren.
- 01/07/2017: Abschaffung der Benchmark (vor diesem Datum: MSCI Europe – Net Total Return Index) - 01/10/2020: Einführung einer Benchmark

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Aktien					
1	2	3	4	5	6	7
Geringeres Risiko				Höheres Risiko		

Der Risikoindikator basiert auf der Annahme, dass das Produkt über den empfohlenen Anlagezeitraum gehalten wird. Die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendeten Daten sind möglicherweise kein zuverlässiger Hinweis auf das zukünftige Risikoprofil des betreffenden Produkts. Es ist nicht sicher, dass die Risikokategorie unverändert bleibt, und die Einstufung des Produkts kann sich daher im Laufe der Zeit ändern. Die Risikofaktoren sind im Prospekt ausführlich beschrieben.

WESENTLICHE KOSTEN (NICHT VOLLSTÄNDIGE)

EINSTIEGSKOSTEN (MAX)	5%
MAX. VERWALTUNGSGEBÜHR P.A. (LAUT PROSPEKT)	1,50%
VERWALTUNGS- ODER BETRIEBSKOSTEN P.A.	1,73%
AUSSTIEGSKOSTEN (MAX)	0%
PERFORMANCEGEBÜHR	NaN

WERTENTWICKLUNG

ENTWICKLUNG DER KUMULIERTEN WERTENTWICKLUNG (%)



01/07/2017: Abschaffung der Benchmark
01/10/2020: Einführung einer Benchmark

JÄHRLICHE & KUMULIERTE WERTENTWICKLUNG (%)

	1M	YTD	Lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	3 J p.a.	5 J p.a.	10 J	Seit Auflegung	Seit Auflegung annualisiert
Portfolio	-5,35	2,28	2,28	-0,38	11,47	53,97	3,68	9,01	-	63,08	5,30
Benchmark	-4,01	5,91	5,91	6,85	27,34	-	8,38	-	-	-	-
Überschussertrag	-1,34	-3,62	-3,62	-7,23	-15,87	-	-4,70	-	-	-	-

WERTENTWICKLUNG PER KALENDERJAHR (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015
Portfolio	5,17	12,25	-15,50	22,05	-3,44	27,67	-9,43	16,66	-5,07	5,89
Benchmark	8,59	15,83	-9,49	25,13	10,59					
Überschussertrag	-3,41	-3,58	-6,01	-3,07	-14,03					

ROLLIERENDE WERTENTWICKLUNG ÜBER 1 JAHR (%)

	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
Portfolio	-0,38	12,04	-0,13	5,40	31,05	-10,89	4,47	5,44	10,24
Benchmark	6,85	14,79	3,82	9,34	-				
Überschussertrag	-7,23	-2,75	-3,95	-3,93	-				

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. Es gibt keine Garantie, dass das Anlageziel erreicht wird. Der Anleger erhält möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Leistungen werden abzüglich Gebühren und Aufwendungen für den jeweiligen Zeitraum ausgewiesen. Alle Angaben zur Wertentwicklung spiegeln die Wiederanlage von Dividenden wider und berücksichtigen nicht die Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen/Teilen anfallen. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von den individuellen Verhältnissen des Anlegers abhängt und sich in der Zukunft ändern kann. Die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken.

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 - AKTIEN

POSITION	BRANCHE	BRUTTO %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (ROG)	Gesundheitswesen	5,83%
NOVARTIS AG-REG (NOVN SE)	Gesundheitswesen	5,27%
INTESA SANPAOLO (ISP IM)	Finanzen	5,12%
ALLIANZ SE-REG (ALV GY)	Finanzen	4,43%
DANONE (BN FP)	Nicht-zyklische Konsumgüter	4,22%
RELX PLC (REL LN)	Industriewerte	4,11%
AIR LIQUIDE SA (AI FP)	Werkstoffe	3,49%
KBC GROUP NV (KBC BB)	Finanzen	3,44%
SIEMENS AG-REG (SIE GY)	Industriewerte	3,36%
ESSILORLUXOTTICA (EL FP)	Gesundheitswesen	3,30%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio		42,56%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio		68,47%

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	12,05	13,61	14,67	16,16
Standardabweichung Benchmark	11,13	12,87	-	-
Tracking Error	4,44	4,31	-	-
Alpha	-0,14	-0,09	-	-
Beta	1,01	1,00	-	-
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	0,86	0,90	-	-
Information Ratio	-1,69	-1,09	-	-
Sharpe Ratio	-0,19	0,09	0,54	0,29
Treynor Ratio	-2,75	3,14	-	-
Sortino Ratio	-0,30	0,15	0,91	0,42

ANZAHL DER TITEL

	FONDS	BENCHMARK
Anzahl der Positionen (excl. Derivate)	52	-
Positionen außerhalb der Benchmark	-	-
Aktiver Anteil	-	-
Anzahl der Derivate	-	-
Gesamtanzahl Positionen	52	-

INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-29,7
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Feb 20 - Mrz 20
Dauer (in Tagen)	35
Recovery Period (in Tagen)	378
Schlechtester Monat	März 2020
Niedrigste Rendite	-12,9
Bester Monat	November 2020
Höchste Rendite	11,3

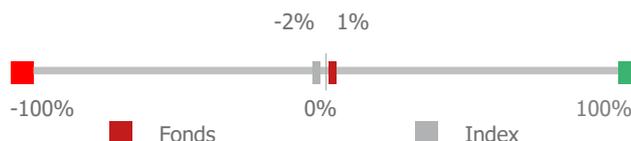
ESG FOOTPRINT

	FONDS	BENCHMARK
ESG	3,5	3,3
Umwelt	3,4	3,2
Soziales	3,7	3,3
Governance	3,5	3,6

CO2-Fußabdruck 49 242

in T eq. CO₂/Jahr/€m der Marktkapitalisierung

SOZIALGESELLSCHAFTLICHER BEITRAG



SB - Sozialgesellschaftlicher Beitrag misst Beitrag der wirtschaftlichen Tätigkeit von sozialgesellschaftliche zur Lösung von größeren sozialgesellschaftlichen Problemen, von -100 % bis +100 %. (SB berechnet von Sycomore AM)

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. Es gibt keine Garantie, dass das Anlageziel erreicht wird. Der Anleger erhält möglicherweise nicht den ursprünglich investierten Betrag zurück. Die Leistungen werden abzüglich Gebühren und Aufwendungen für den jeweiligen Zeitraum ausgewiesen. Alle Angaben zur Wertentwicklung spiegeln die Wiederanlage von Dividenden wider und berücksichtigen nicht die Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen/Teilen anfallen. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von den individuellen Verhältnissen des Anlegers abhängt und sich in der Zukunft ändern kann. Die Kosten können aufgrund von Währungs- und Wechselkursschwankungen steigen oder sinken. Die oben genannten Bestände sind weder repräsentativ für die Wertentwicklung des Gesamtportfolios noch repräsentativ für die Wertentwicklung anderer im Portfolio gehaltener Bestände. Die Zusammensetzung des Portfolios kann nach alleinigem Ermessen des Anlageverwalters von Zeit zu Zeit geändert werden.

PORTFOLIOSTRUKTUR (Ohne Derivate-Exposure)

■ Fonds ■ Benchmark ■ Differenz

WÄHRUNG	%	DIFFERENZ
EUR	66.4% 51.9%	14.5%
CHF	19.2% 14.9%	4.2%
GBP	10.4% 22.7%	-12.3%
DKK	2.1% 3.6%	-1.5%
USD	1.9% 1.1%	0.8%
SEK	4.8%	-4.8%
NOK	1.0%	-1.0%

BRANCHE	%	DIFFERENZ
Gesundheitswesen	26.6% 13.4%	13.2%
Finanzen	23.9% 22.2%	1.6%
Industriewerte	15.8% 18.1%	-2.3%
Nicht-zyklische Konsumgüter	8.8% 10.3%	-1.4%
Zyklische Konsumgüter	8.4% 8.7%	-0.2%
Informationstechnolo- gie	6.2% 7.0%	-0.7%
Werkstoffe	3.8% 6.0%	-2.1%
Sonstige	14.3%	-14.3%
Liquidität	6.4%	

MARKTKAPITALISIERUNG	%	DIFFERENZ
Mehr als 30 Mrd.	78.1% 75.6%	2.5%
5-30 Mrd.	12.3% 24.1%	-11.8%
Weniger als 5 Mrd.	3.1% 0.2%	2.9%
Liquidität	6.4%	

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokuments. Die Anlage in den Fonds bzw. Teilfonds ist mit Risiken verbunden, einschließlich möglicher Kapitalverluste. Bitte lesen Sie das Basisinformationsblatt (BiB) und den Prospekt, um mehr über diese Risiken zu erfahren. Rechtliche Informationen zum Fonds bzw. Teilfonds finden Sie auf der Website: www.generali-investment.com
Die oben genannten Bestände sind weder repräsentativ für die Wertentwicklung des Gesamtportfolios noch repräsentativ für die Wertentwicklung anderer im Portfolio gehaltener Bestände. Die Zusammensetzung des Portfolios kann nach alleinigem Ermessen des Anlageverwalters von Zeit zu Zeit geändert werden.

AUSZEICHNUNGEN



von AFNOR im Jahr 2020
ausgezeichnet

Label ISR 2020-2023 (SRI Label) für GIS SRI Ageing Population

Das SRI-Label ist ein Instrument zur Auswahl nachhaltiger und verantwortungsvoller Anlagen. Das vom französischen Finanzministerium entwickelte und unterstützte Label zielt darauf ab, die Sichtbarkeit von SRI-Produkten bei Sparern in Frankreich und Europa zu erhöhen. Detaillierte Informationen zum Label ISR und zur Methodik finden Sie hier: <https://www.lelabelisr.fr/en>

Quelle: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, 2020. Bitte beachten Sie, dass die Risiko- und Renditeprofile des Teilfonds "Kategorie 6" sind, wie im KIID für die Generali Investments Sicav (GIS) SRI Ageing Population angegeben.

Weitere Informationen zu den Risiken des Teilfonds finden Sie im Risikoteil des Prospekts. Die mit dem Teilfonds verbundene Risikokategorie ist nicht garantiert und kann sich im Laufe der Zeit ändern.

Wichtige Hinweise

Diese Marketing-Anzeige bezieht sich auf Generali Investments SICAV, eine offene Investmentgesellschaft mit variablem Kapital (SICAV) nach luxemburgischem Recht vom 17. Dezember 2010, die als Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) qualifiziert ist, und ihren Teilfonds, insgesamt als "der Fonds" bezeichnet. Diese Marketing-Anzeige richtet sich an Anleger in den Ländern, in denen der Fonds zum Vertrieb registriert ist, und ist nicht für US-Personen gemäß der Definition in Regulation S des United States Securities Act von 1933 in seiner aktuellen Fassung bestimmt.

Dieses Dokument wird von Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio und Generali Investments Luxembourg S.A. herausgegeben.

Generali Investments Luxembourg S.A. ist als OGAW-Verwaltungsgesellschaft und Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFM) in Luxemburg zugelassen und wird von der Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert - CSSF-Code: S00000988 LEI: 222100FSOH054LBKJL62. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio ist als italienische Vermögensverwaltungsgesellschaft zugelassen, wird von der italienischen Zentralbank beaufsichtigt und ist in den EU/EWR-Ländern, in denen der Fonds für den Vertrieb registriert ist, als Vertriebsträger des Fonds tätig (Via Niccolò Machiavelli 4, Triest, 34132, Italia - C.M. n. 15376 - LEI: 549300LKCLUOHU2BK025).

Bevor sie eine Anlageentscheidung treffen, müssen die Anleger den Prospekt und die Basisinformationen ("KID") lesen. Die KIDs sind in einer der Amtssprachen des EU/EWR-Landes erhältlich, in dem der Fonds zum Vertrieb registriert ist, und der Prospekt ist in englischer Sprache erhältlich, ebenso wie die Jahres- und Halbjahresberichte unter www.generali-investments.lu oder auf Anfrage kostenlos bei Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, E-Mail-Adresse: GILfundInfo@generali-invest.com. Die Verwaltungsgesellschaft kann beschließen, die für den Vertrieb des Fonds getroffenen Vereinbarungen zu kündigen. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte (in englischer Sprache oder in einer zugelassenen Sprache) finden Sie unter www.generali-investments.lu in der Rubrik "Über uns/Generali Investments Luxembourg". Eine Zusammenfassung der SFDR Product Disclosures (auf Englisch oder in einer autorisierten Sprache) ist auf der Fondsseite der Website im Abschnitt "Sustainability-related disclosure" verfügbar.

Im Vereinigten Königreich: Der Fonds ist eine anerkannte Einrichtung (FCA-Referenznummer: 743378). Bei diesem Dokument handelt es sich um eine Finanzwerbung, die im Sinne von Abschnitt 21 des Financial Services and Markets Act 2000 von Generali Investments Luxembourg S.A. (Firmenreferenznummer: 743375) genehmigt wurde und zum Zeitpunkt der Veröffentlichung genehmigt ist. Die Vorschriften zum Schutz von Kleinanlegern im Vereinigten Königreich und die im Rahmen des britischen Financial Services Compensation Scheme verfügbare Entschädigung gelten nicht für Anlagen oder Dienstleistungen, die von einer Person im Ausland erbracht werden. Vertreter des Vereinigten Königreichs: BNP Paribas Trust Corporation UK Limited (Firmenreferenznummer: 947223)

In der Schweiz: Der Fonds wurde bei der FINMA registriert. Dieses Dokument ist als Werbung für Schweizer Anleger gedacht. Generali Investments Schweiz AG, die in der Schweiz als Verwaltungsgesellschaft zugelassen ist, wurde als Vertriebsstelle für den Fonds in der Schweiz ernannt. Die Schweizer Version des Prospekts und der KIIDs sind unter www.generali-investments.lu erhältlich. Schweizer Repräsentant/Zahlstelle: BNP Paribas, Paris, succursale de Zurich - Ombudsmann der Vertriebsstelle: Ombudsmann für Privatversicherungen und SUVA

Diese Marketing-Anzeige ist nicht als Anlage-, Steuer-, Buchhaltungs-, Berufs- oder Rechtsberatung gedacht und stellt kein Angebot zum Kauf oder Verkauf des Fonds oder anderer Wertpapiere, die möglicherweise vorgestellt werden, dar. Alle Meinungen oder Prognosen beziehen sich auf das angegebene Datum, können sich ohne vorherige Ankündigung ändern, können nicht eintreten und stellen keine Empfehlung oder ein Angebot für eine Anlage dar. Vergangene oder angestrebte Wertentwicklungen lassen keine Rückschlüsse auf zukünftige Erträge zu. Es gibt keine Garantie, dass positive Prognosen in der Zukunft erreicht werden. Der Wert einer Anlage und die daraus erzielten Erträge können sowohl steigen als auch fallen, und Sie erhalten möglicherweise nicht den gesamten ursprünglich investierten Betrag zurück. Die künftige Wertentwicklung unterliegt der Besteuerung, die von der persönlichen Situation des jeweiligen Anlegers abhängt und sich in Zukunft ändern kann. Bitte setzen Sie sich mit Ihrem Steuerberater in Ihrem Land in Verbindung, um zu erfahren, wie sich die Steuern auf Ihre Rendite auswirken werden. Das Vorhandensein einer Registrierung oder Zulassung bedeutet nicht, dass eine Aufsichtsbehörde entschieden hat, dass diese Produkte für Anleger geeignet sind. Es wird empfohlen, die Anlagebedingungen sorgfältig zu prüfen und gegebenenfalls professionelle Rechts-, Finanz- und Steuerberatung in Anspruch zu nehmen, bevor Sie eine Entscheidung über eine Anlage in einen Fonds treffen.

Generali Investments ist eine Marke von Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. und Generali Investments Holding S.p.A. - Quellen (sofern nicht anders angegeben): Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Dieses Dokument darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung weder ganz noch teilweise vervielfältigt, weitergegeben, verändert oder verwendet werden.

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokuments. Die Anlage in den Fonds bzw. Teilfonds ist mit Risiken verbunden, einschließlich möglicher Kapitalverluste. Bitte lesen Sie das Basisinformationsblatt (BiB) und den Prospekt, um mehr über diese Risiken zu erfahren. Rechtliche Informationen zum Fonds bzw. Teilfonds finden Sie auf der Website: www.generali-investment.com. Bestimmte Informationen in dieser Veröffentlichung stammen aus Quellen außerhalb von Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Während solche Informationen für die hier verwendeten Zwecke als zuverlässig angesehen werden, werden keine Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit gemacht.