

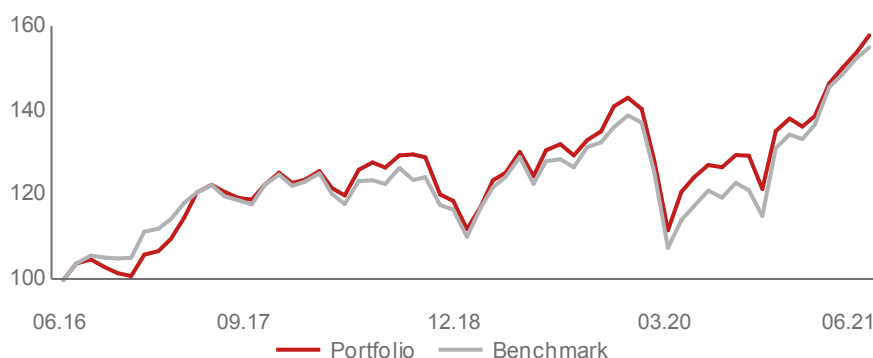
STAMMDATEN

| | |
|---|--|
| KAPITALVER-GESELLSCHAFT | Generali Investments Luxembourg S.A. |
| INVESTMENTMANAGER | Sycamore Asset Management |
| FONDSMANAGER | Giulia CULOT / Olivier CASSE |
| BENCHMARK | 100% MSCI EUROPE (NR) |
| FONDSSTYP | Sicav |
| DOMIZIL | Luxembourg |
| AUFLUGUNGSDATUM DES TEILFONDS | 12.10.2015 |
| AUFLAGEDATUM DER ANTEILSKLASSE | 16.10.2015 |
| 1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE | Keine Ruheperiode |
| WÄHRUNG | Euro |
| DEPOTBANK | BNP Paribas Securities Services Luxembourg |
| ISIN | LU1234787460 |
| BLOOMBERG CODE | GLSRIDLX |
| BEWERTUNG | |
| FONDSVOLUMEN | 552,87 M EUR |
| ANTEILSPREIS | 149,63 EUR |
| HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN | 150,88 EUR |
| NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN | 115,17 EUR |
| GEBÜHREN | |
| AUSGABEAUF SCHLAG | max. 5% |
| VERWALTUNGSGEBÜHR | 1,50% |
| UMWANDLUNGSGEBÜHR | max. 5% |
| RÜCKNAHMEGEBÜHR | max. 3% |
| PERFORMANCEGEBÜHR | n.a. |
| LAUFENDE KOSTEN | 1,71% |

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Ziel des Fonds ist es, die Performance seiner Benchmark zu übertreffen und langfristigen Kapitalzuwachs durch nachhaltige Anlagen über einen sozial verantwortlichen (SRI-) Anlageprozess zu erwirtschaften. Der Fonds hat ein nachhaltiges Anlageziel, da das SRI-Verfahren darauf ausgelegt ist, in börsennotierte Unternehmen zu investieren, die (i) einen Beitrag zu sozialen oder ökologischen Zielen leisten, (ii) soziale und ökologische Ziele nicht wesentlich beeinträchtigen und (iii) gute Unternehmensführungspraktiken aufweisen. Der Fonds muss mindestens 90% seines Nettovermögens in börsennotierte Aktien von europäischen Unternehmen investieren. Die vollständig in das Anlageverfahren integrierte ESG-Analyse wird mithilfe der proprietären „SPICE“-Methodik des Anlageverwalters auf fortlaufender Basis durchgeführt. Die Zusammensetzung des Portfolios des Fonds liegt im vollständigen Ermessen des Anlageverwalters. Der Fonds kann Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken, für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und zu Anlagezwecken einsetzen. Die Basiswerte solcher Derivative unterliegen dem oben genannten SRI-Verfahren.

WERTENTWICKLUNG ZUM 30 JUNI 2021



| | 1M | Lfd. Jahr | 1J | 3J | 5J | 3 J p.a. | 5 J p.a. |
|------------------|------|-----------|-------|-------|-------|----------|----------|
| Portfolio | 2,71 | 14,27 | 24,08 | 24,67 | 57,77 | 7,61 | 9,54 |
| Benchmark | 1,70 | 15,35 | 27,94 | 26,31 | 54,89 | 8,08 | 9,14 |
| Überschussertrag | 1,01 | -1,08 | -3,86 | -1,65 | 2,89 | -0,47 | 0,40 |

| | Seit Auflegung | Seit Auflegung p.a. | 2020 | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 |
|------------------|----------------|---------------------|-------|-------|--------|-------|-------|
| Portfolio | 49,63 | 7,31 | -3,44 | 27,67 | -9,43 | 16,66 | -5,07 |
| Benchmark | 43,75 | 6,56 | -3,32 | 26,05 | -10,57 | 10,61 | 1,69 |
| Überschussertrag | 5,87 | 0,75 | -0,12 | 1,62 | 1,14 | 6,05 | -6,76 |

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

| KATEGORIE | Aktien |
|-----------|--------|
| 1 | |
| 2 | |
| 3 | |
| 4 | |
| 5 | |
| 6 | |
| 7 | |

Geringeres Risiko Typischerweise geringere Rendite

Höheres Risiko Typischerweise Höhere Rendite

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern. Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) und dem Verkaufsprospekt.

| | 06/21-06/20 | 06/20-06/19 | 06/19-06/18 | 06/18-06/17 | 06/17-06/16 |
|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| Portfolio | 24,08 | -2,67 | 3,23 | 4,75 | 20,81 |
| Benchmark | 27,94 | -5,48 | 4,46 | 2,44 | 19,70 |
| Überschussertrag | -3,86 | 2,81 | -1,22 | 2,31 | 1,12 |

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. 9 : Das Anlageziel des Fonds ist Nachhaltiges Investieren, und ein Index wurde als Referenzbenchmark festgelegt.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. 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.

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI/KIID) 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

Der Fonds hatte vom 10/07/2017 bis zum 01/10/2020 keinen Referenzindex

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 - AKTIEN

| POSITION | BRANCHE | BRUTTO % |
|--------------------------------------|-----------------------------|---------------|
| MERCK KGAA (MRK GY) | Gesundheitswesen | 4,06% |
| L'OREAL (OR FP) | Nicht-zyklische Konsumgüter | 3,55% |
| KONINKLIJKE DSM NV (DSM NA) | Werkstoffe | 3,25% |
| DASSAULT SYSTEMES SE (DSY FP) | Informationstechnologie | 3,04% |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE (SU FP) | Industriewerte | 3,00% |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV (PHIA NA) | Gesundheitswesen | 2,81% |
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN (ROG) | Gesundheitswesen | 2,79% |
| LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI (MC FP) | Zyklische Konsumgüter | 2,78% |
| BEIERSDORF AG (BEI GY) | Nicht-zyklische Konsumgüter | 2,71% |
| JULIUS BAER GROUP LTD (BAER SE) | Finanzen | 2,51% |
| Top 10 (%) - Gesamtportfolio | | 30,49% |
| Top 20 (%) - Gesamtportfolio | | 52,74% |

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

| | 1 J | 3 J | 5 J | SEIT AUFLEGUNG |
|------------------------------|-------|-------|-------|-------------------|
| Standardabweichung Portfolio | 14,72 | 19,67 | 16,73 | 17,56 |
| Standardabweichung Benchmark | 14,99 | 20,70 | 17,62 | 18,61 |
| Tracking Error | 4,06 | 4,28 | 4,10 | 4,41 |
| Alpha | -0,04 | 0,00 | 0,02 | 0,02 |
| Beta | 0,95 | 0,93 | 0,92 | 0,92 |
| Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat) | 0,93 | 0,96 | 0,95 | 0,94 |
| Information Ratio | -1,10 | -0,13 | 0,08 | 0,16 |
| Sharpe Ratio | 1,58 | 0,41 | 0,51 | 0,43 |
| Treynor Ratio | 27,30 | 8,38 | 7,79 | 6,10 |
| Sortino Ratio | 2,90 | 0,54 | 0,69 | 0,60 |

ANZAHL DER TITEL

| | FONDS | BENCHMARK |
|--|--------|-----------|
| Anzahl der Positionen (excl. Derivate) | 74 | 434 |
| Positionen außerhalb der Benchmark | 65 | - |
| Aktiver Anteil | 100,33 | - |
| Anzahl der Derivate | 1 | - |
| Aktienderivate | 1 | - |
| Gesamtanzahl Positionen | 75 | 434 |

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 |

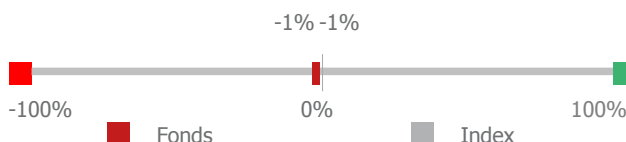
ESG FOOTPRINT

| | FONDS | BENCHMARK |
|------------|-------|-----------|
| ESG | 3,4 | 3,2 |
| Umwelt | 3,3 | 3,2 |
| Soziales | 3,5 | 3,3 |
| Governance | 3,5 | 3,4 |

CO2-Fußabdruck 61 196

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

NETTO-UMWELTBETRAG



Der NEC - Net Environmental Contribution (Netto-Umweltbeitrag) misst, inwieweit die Geschäftsmodelle auf die Energie- und Umweltwende sowie auf die gesetzten Ziele in Bezug auf den Klimawandel ausgerichtet sind. (NEC 1.0 berechnet von Sycomore AM für die Jahre 2017 bis 2019).

PORTFOLIOSTRUKTUR

■ Fonds ■ Benchmark ■ Differenz

| WÄHRUNG | NETTO | DIFFERENZ |
|---------|----------------|-----------|
| EUR | 71.9% 51.5% | 20.3% |
| CHF | 11.8% 15.2% | -3.4% |
| GBP | 11.2% 22.3% | -11.1% |
| DKK | 3.1% 4.0% | -0.9% |
| SEK | 1.1% 5.9% | -4.8% |
| USD | 0.9% 0.1% | 0.8% |
| NOK | 0.0% 1.0% | -1.0% |

| BRANCHE | NETTO | DIFFERENZ |
|-----------------------------|----------------|-----------|
| Gesundheitswesen | 29.2% 13.1% | 16.1% |
| Finanzen | 21.2% 15.6% | 5.6% |
| Zyklische Konsumgüter | 15.4% 12.5% | 3.0% |
| Industriewerte | 11.0% 15.7% | -4.7% |
| Nicht-zyklische Konsumgüter | 6.9% 12.6% | -5.7% |
| Werkstoffe | 6.5% 8.2% | -1.8% |
| Informationstechnologie | 4.7% 8.3% | -3.6% |
| Sonstige | 1.2% 13.9% | -12.8% |
| Liquidität | 4.0% | |

| MARKTKAPITALISIERUNG | NETTO | DIFFERENZ |
|----------------------|----------------|-----------|
| Mehr als 30 Mrd. | 45.6% 60.9% | -15.3% |
| 5-30 Mrd. | 37.4% 31.9% | 5.6% |
| Weniger als 5 Mrd. | 13.0% 7.2% | 5.8% |
| Liquidität | 4.0% | |

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI/KIID) 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.

HANDELSDETAILS

| | |
|-------------------------------|--|
| CUT-OFF-TIME | T um 13 Uhr (wobei T der Handelstag ist) |
| SETTLEMENT | T+3 |
| BEWERTUNG | täglich |
| ERMITTLUNG ANTEILSPREIS | T+1 |
| VEROFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS | T+1 |

AUSZEICHNUNGEN



von AFNOR im Jahr 2020
ausgezeichnet



Generali Investments Sivav (GIS) SRI Ageing Population belegte bei den italienischen SRI Awards 2019 den 2. Platz in der Kategorie "Equity Thematic Funds".



von FNG im Jahr 2021 mit einem Stern
als nachhaltiges Investmentvehikel
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 Sparam in Frankreich und Europa zu erhöhen. Detaillierte Informationen zum Label ISR und zur Methodik finden Sie hier: <https://www.llelabelisr.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.

Quelle: ETicaNews, November 2019. Die Vergabe der SRI Awards erfolgt auf der Grundlage eines proprietären quantitativen Modells, das drei Faktoren berücksichtigt: MSCI ESG Score; Performance und Risiko über 3 Jahre; Governance. Weitere Informationen zu den Awards und zur zugrunde liegenden Methodik finden Sie auf der folgenden Website: <http://www.salonesri.it/awards/>

FNG Label 2021 für SRI Ageing Population vom Forum Nachhaltige Geldanlagen e. V. (FNG) für nachhaltige Investitionen im deutschsprachigen Raum, ausgezeichnet für seine besonders ambitionierte und umfassende Nachhaltigkeitsstrategie, die ihm zusätzliche Punkte in den Bereichen "institutionelle Glaubwürdigkeit", "Produktstandards" und "Transformation & Impact" einbrachte.

Das FNG-Label ist der SRI-Qualitätsstandard in den deutschsprachigen Märkten. Der ganzheitliche Ansatz basiert auf einem Mindeststandard. Diese Mindestanforderungen umfassen Transparenz- und Prozesskriterien, den Ausschluss von Waffen, Atomkraft, Kohle, Fracking, Olsand und die Aufnahme von Bestimmungen für die vier Bereiche des UN Global Compact: Menschenrechte, Arbeit, Umwelt und Korruptionsbekämpfung. Darüber hinaus müssen Portfolio-Beteiligungen nach ESG-Kriterien analysiert werden. Darauf aufbauend bietet das Multi-Grade-Modell den Fonds die Möglichkeit, zusätzliche Punkte in den Bereichen "institutionelle Glaubwürdigkeit", "Produktstandards" und "Transformation & Impact" zu erzielen. Der Auditor des FNG-Labels ist die Universität Hamburg. Für die Abwicklung organisatorischer Angelegenheiten ist die GNG (Gesellschaft für die Qualitätssicherung Nachhaltiger Geldanlagen mbH) zuständig. Weitere Informationen zum FNG-Label finden Sie unter www.fng-siegel.org.

Wichtige Hinweise

Der Teilfonds ist Teil von Generali Investments SICAV (einer Investmentgesellschaft in der Form einer „Società d’investimento a capital variable“ mit mehreren Teilfonds gemäß den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg), verwaltet von Generali Investments Luxembourg S. A., die Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio als Anlageverwalter ernannt hat. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen nur als allgemeine Information über Produkte und Dienstleistungen von Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Sie stellen unter keinen Umständen ein Angebot, eine Empfehlung oder eine Kundenwerbung zu dem Zweck dar, Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen in übertragbare Wertpapiere oder eine Bewerbung für ein Angebot über Anlagedienstleistungen zu zeichnen. Sie sind weder mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung verbunden noch sind sie als Grundlage für einen Vertrag oder eine Verpflichtung gedacht. Sie dürfen weder als explizite noch implizite Empfehlung einer Anlagestrategie oder Anlageberatung betrachtet werden. Vor dem Abschluss von Anlagedienstleistungen erhält jeder potenzielle Kunde alle in den zum entsprechenden Zeitpunkt geltenden Vorschriften vorgesehenen Dokumente. Diese Dokumente muss der Kunde sorgsam durchlesen, bevor er eine Anlageentscheidung trifft. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio aktualisiert den Inhalt dieses Dokuments regelmäßig, übernimmt jedoch keinerlei Verantwortung für Fehler oder Auslassungen und ist auch nicht für mögliche Schäden oder Verluste im Zusammenhang mit der unsachgemaigen Verwendung der hier enthaltenen Informationen verantwortlich. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein verlässlicher Indikator für die künftige Wertentwicklung und der Teilfonds stellt ein Kapitalverlustrisiko dar. Es wird keinerlei Zusicherung im Hinblick auf die ungefähre Übereinstimmung der künftigen Wertentwicklung mit den in diesem Dokument beschriebenen Wertentwicklungen gegeben. Wir empfehlen die Lektüre der auf unserer Website www.generali-investments.com verfügbaren Bestimmungen. Der Kunde muss die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI), die vor Zeichnung der Anlage ausgehändigt werden müssen, und den Prospekt sorgfältig durchlesen. Diese können auf unserer Webseite (www.generali-investments.com), auf der Webseite von Generali Investments Luxembourg S.A. (Verwaltungsgesellschaft von Generali Investments SICAV) (www.generali-investments.lu) nachgelesen und bei den Vertriebspartnern angefragt werden. Generali Investments ist eine Handelsmarke von Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di Gestione del Risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. und Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments ist Teil der Generali Gruppe, die 1831 in Triest als Assicurazioni Generali Austro-Italiche gegründet wurde.

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 die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI/KIIDs) 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 Veroffentlichung stammen aus Quellen außerhalb von Generali Investments Partners 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.