

GENERALI INVESTMENTS SICAV

SRI AGEING POPULATION



Ein aktives, sozial verantwortungsvolles Engagement in europäische Unternehmen, die Lösungswege für eine alternde Gesellschaft anbieten

Einen Megatrend in Anlagechancen verwandeln

Der Teilfonds bietet Anlegern ein aktives Aktienengagement in den langfristigen demografischen Wandel, der mit der Alterung der Bevölkerung und der zunehmenden Langlebigkeit einhergeht, und investiert gleichzeitig in verantwortlich handelnde Unternehmen. Das starke Wachstum der weltweiten Bevölkerungsgruppe der über 60-Jährigen (von 1,1 Milliarden auf 2,1 Milliarden im Jahr 2050)¹ bietet erhebliche Chancen für Unternehmen in so unterschiedlichen Sektoren wie Pharma, Medizintechnik und medizinische Dienstleistungen, Altersvorsorge, Ernährung und Körperpflege.

Konzentriertes Portfolio & aktives Engagement für soziale Ziele

Der Teilfonds investiert in Unternehmen, die zur Gesundheit, zum Wohlbefinden und zum besseren Leben älterer Menschen beitragen und die soziale Lösungen für die Herausforderungen einer alternden Gesellschaft anbieten, wobei er sich auf drei Anlagesäulen stützt: Gesundheitswesen, Vorsorge & Sparen und Konsumgüter. Der Teilfonds wird von Sycomore AM verwaltet, einem auf Nachhaltigkeit ausgerichteten Investmenthaus, das auf eine 20-jährige Erfahrung zurückblicken kann.

Konsequenter & nachhaltiger Anlageprozess

Der Teilfonds verfügt über einen strengen Filterungsprozess. Die Aktien müssen den SRI-Ausschlussfilter durchlaufen, dann die Sycomore-eigene ESG-Filtermethode (SPICE), die mindestens 90 % des Nettovermögensportfolios abdeckt, und schließlich den thematischen Filter des Fonds. Besonderes Augenmerk wird auf die Geschäftspraktiken eines Unternehmens in Bezug auf Kunden gelegt, die sich aufgrund ihres Alters manchmal in einer Situation der Fragilität und Verwundbarkeit befinden können. Der GIS SRI Ageing Population ist in der SFDR-Verordnung als Artikel 8 eingestuft, was bedeutet, dass er Investitionen mit positiven Umwelt- oder sozialen Merkmalen und Grundsätzen guter Unternehmensführung fördert.

Anlageuniversum

Kerninvestitionen

Europäische Aktien

ESG-konforme Aktien

Thematische Aktien



FNG Label 2023²



Label ISR³ 2021-2024²



Belgian "Towards Sustainability" Label 2019²



SRI Awards 2019²

Wesentliche Merkmale

Nachhaltige soziale Ziele im Mittelpunkt: Aktives Engagement in europäischen börsennotierten Unternehmen, die Lösungen für die alternde Gesellschaft anbieten, mit den Schwerpunkten Gesundheit, Wohlbefinden im Alter, besseres Leben und soziale Lösungen

Strikter SRI-Prozess: Ein Anlageuniversum, das anhand der proprietären ESG-Methode von Sycomore erstellt wird

Ein konzentriertes Portfolio: Ein Portfolio von 50 bis 60 Aktien; die Fondsmanager konzentrieren sich auf die Bottom-up-Analyse, die Fundamentalanalyse und den diskontierten Cashflow

Artikel 8-Fonds: SRI-gelabelter Teilfonds, gemäß SFDR-Verordnung als Artikel 8 eingestuft

Investmentprozess

Schritt 1: Soziale Ziele

Die Fondsmanager konzentrieren sich auf Unternehmen, die zur Verwirklichung sozialer Ziele in Verbindung mit dem langfristigen Trend der Bevölkerungsalterung beitragen. Ihr Ansatz ist auf 4 wichtige soziale Ziele ausgerichtet: Gesundheit (z. B. Arzneimittel, medizinische Geräte und Dienstleistungen), Wohlbefinden im Alter (z. B. Wellness und finanzielle Vorsorge), Besseres Leben (z. B. persönliche Pflege und Heimautomatisierung) und soziale Lösungen (z. B. lebenslanges Lernen und Abhängigkeitsmanagement).

Der soziale Beitrag von Unternehmen wird anhand der SPICE-eigenen Messgröße 'Societal Contribution of Products and Services' bewertet. Die Kennzahl aggregiert die positiven und negativen Beiträge der von einem Unternehmen angebotenen Produkte und Dienstleistungen auf der Grundlage von drei Säulen (Zugang und Integration, Gesundheit und Sicherheit, wirtschaftlicher und menschlicher Fortschritt). Mindestens 90 % des Nettovermögens des Teilfonds (ohne Staatsanleihen und Barmittel) werden in Unternehmen mit einer positiven Bewertung des gesellschaftlichen Beitrags von Produkten und Dienstleistungen investiert.

Schritt 2: SRI-Ausschlüsse und SPICE-Analyse

Der Teilfonds investiert nicht in solche Unternehmen, die in Aktivitäten involviert sind, die in der SRI-Ausschlusspolitik von Sycomore aufgrund ihrer kontroversen sozialen oder ökologischen Auswirkungen identifiziert wurden, sowie in Unternehmen, die von einer ernsthaften Kontroverse betroffen sind.

Der Teilfonds investiert nur in Unternehmen mit einem SPICE-Rating von über 3/5 und einem Kundenrating von 3/5 oder höher. Das Kundenrating wird besonders berücksichtigt, da der Teilfonds in Unternehmen investiert, die Produkte und Lösungen anbieten, die zu sozialen Zielen im Zusammenhang mit einer alternden Gesellschaft und potenziell älteren Kunden, die als anfälliger gelten könnten, beitragen.

Schritt 3: Fundamentalanalyse und Bewertung

Die Fondsmanager bewerten die Fundamentaldaten eines Unternehmens und schätzen dessen intrinsischen Wert auf der Grundlage ihres Discounted Cash Flow-Bewertungsmodells ein. Die Fondsmanager treffen sich regelmäßig mit Unternehmen, nehmen an Kapitalmarkttagen und Konferenzen teil und aktualisieren ihre Modelle anhand der veröffentlichten Finanzergebnisse.

Risikomanagement

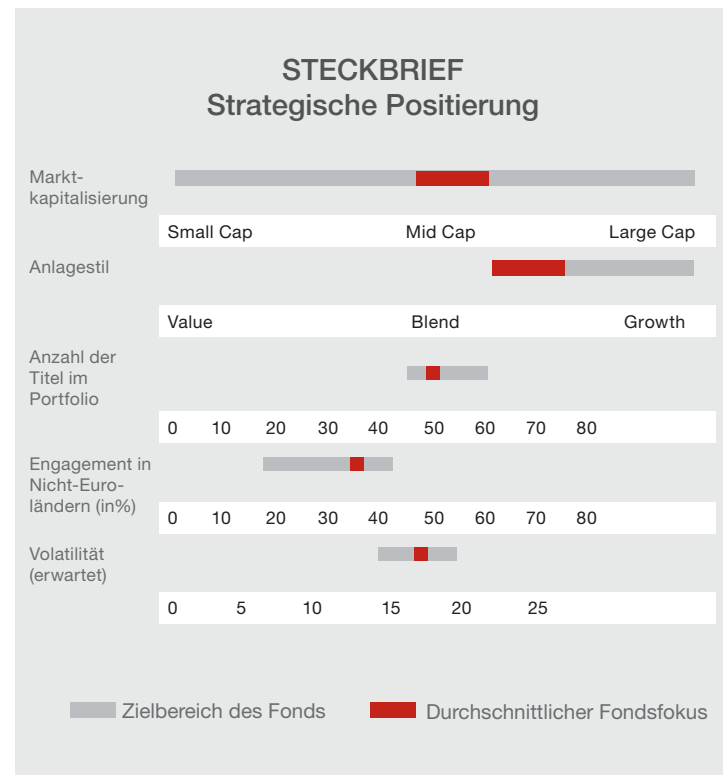
Die Risikomanagement-Teams von Generali Investments Luxembourg SA und Sycomore AM liefern regelmäßig Inputs zu Ex-ante- und Ex-post-Risikokennzahlen (z.B. Volatilität, Umsatz, Risiko- und Performance-Attribution). Das Team überwacht streng die Risiken einzelner Aktien und des Gesamtportfolios.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Der zusammenfassende Risikoindikator ist ein Anhaltspunkt für das Risikoniveau dieses Produkts im Vergleich zu anderen Produkten. Er gibt an, wie wahrscheinlich es ist, dass das Produkt aufgrund von Marktentwicklungen oder weil wir nicht in der Lage sind, Sie auszuzahlen, Geld verliert. Wir haben dieses Produkt in die Risikoklasse 4 auf einer Skala von 7 eingestuft, was einem mittleren Risiko entspricht. Diese Einschätzung stuft die Möglichkeit, Verluste bei zukünftigen Erträgen zu erleiden, als mittel und die Wahrscheinlichkeit, dass eine schlechte Marktsituation die Fähigkeit von Generali Investments Luxembourg S.A., Sie auszuzahlen, beeinflusst, als möglich ein. Durch die Auswirkungen einer außergewöhnlichen Marktsituation können weitere Risiken ausgelöst werden, wie z.B.: Kontrahentenrisiko und Liquiditätsrisiko. Weitere Informationen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.





Olivier Cassé, CFA
Fondsmanager, 22 Jahre Erfahrung

Olivier ist seit 2016 bei der Generali Gruppe und seit 2020 Fondsmanager bei Sycomore AM. Seit 2016 ist er Co-Fondsmanager des GIS SRI Ageing Population. Bevor er zu Generali kam, war er Fondsmanager und Head of Equity bei Etoile Gestion, Teil der Amundi Group. Olivier ist CFA-Charterholder und hat einen Master-Abschluss in Banking, Finance & Insurance der Universität Paris-Dauphine.



Giulia Culot, CIIA, CESGA
Fondsmanager, 13 Jahre Erfahrung

Giulia ist seit 2010 bei der Generali Gruppe und seit 2020 Fondsmanagerin bei Sycomore AM. Seit 2016 ist sie Co-Fondsmanagerin des GIS SRI Ageing Population. Giulia hat Erfahrung in der Aktien- und Kreditanalyse über verschiedene Sektoren hinweg und ist spezialisiert auf SRI-Investitionen. Giulia ist CIIA (Certified International Investment Analyst), CESGA und EFFAS Certified ESG Analyst und hat einen Master-Abschluss in Finance & Business Management von der Universität Trieste.

Fondsdaten

GENERALI INVESTMENTS SICAV SRI AGEING POPULATION

Anlageziel und -politik

Ziel des Teilfonds ist es, seine Benchmark zu übertreffen und einen langfristigen Kapitalzuwachs zu erzielen, indem er mit einem sozial und verantwortungsbewusst ausgerichteten Anlageprozess (SRI) in börsennotierte Aktien von europäischen Unternehmen investiert, die Lösungen für die alternde Gesellschaft anbieten. Das Ziel des Fonds besteht darin, in börsennotierte Unternehmen zu investieren, die einen Beitrag zu den sozialen Zielen leisten, die mit dem langfristigen Trend einer alternden Bevölkerung verbunden sind: Gesundheit, gutes Altern, besseres Leben und soziale Lösungen für die Herausforderungen einer alternden Welt, ohne dabei andere soziale oder ökologische Ziele wesentlich zu beeinträchtigen, sofern die Unternehmen, in die investiert wird, eine gute Unternehmensführung praktizieren. Darüber hinaus ist der Fonds in die drei Anlagesäulen Gesundheit, Vorsorge und Sparen sowie Konsumenten gegliedert.

Ihre Ansprechpartner



Stephan BANNIER
Leiter Vertrieb Deutschland, Österreich & Schweiz
stephan.bannieri@generali-invest.com
+49 69 1502 2589



Guillermo KLIMT
Business Relationship Management
guillermo.klimt@generali-invest.com
+49 69 1502 2587



Friederike SCHNABEL
Senior Marketing Manager
friederike.schnabel@generali-invest.com
+49 221 4203 5049

Fondsmanager	Olivier Cassé & Giulia Culot
Benchmark	MSCI Europe – Net Total Return Index
Verwaltungsgesellschaft	Generali Investments Luxembourg S.A.
Anlageverwalter	Sycomore Asset Manager (Teil von Generali Investments)
Fondsstruktur	UCITS
Domizil	Luxemburg
Auflegungsdatum	12.10.2015
Währung	EUR
SFDR ¹	Artikel 8

Anteilsklasse	Anteilsklassen für institutionelle Investoren		Anteilsklassen für Privatanleger	
	BX	CX	DX	EX
Auflegungsdatum	08.01.2008	30.03.2007	26.11.2003	26.11.2003
Verwaltungsvergütung	0,40%	0,60%	1,10%	1,30%
Performancegebühr	n.a.	n.a.	n.a.	n.a.
ISIN	LU0145482468	LU0145483276	LU0145483946	LU0169253068
Bloomberg	GENECBX LX	GENECCX LX	GENECDX LX	GENECEX LX

Anmerkungen zu Seite 1: ¹Quelle: Vereinte Nationen, Abteilung für wirtschaftliche und soziale Angelegenheiten, World Population Prospect, Revision 2019
² Der Teilfonds GIS SRI Ageing Population wurde vom Forum Nachhaltige Geldanlagen e.V. (FNG) mit dem FNG Label 2022 und von EY im Dezember 2021 mit dem "Label ISR" (SRI Label) für einen Zeitraum von 3 Jahren ausgezeichnet. Das "Towards Sustainability Label": Der belgische Qualitätsstandard zielt darauf ab, das Niveau sozial verantwortlicher und nachhaltiger Finanzprodukte zu erhöhen und seine Grundsätze in die traditionellen Finanzprodukte einzubringen. Das Gütesiegel soll Vertrauen schaffen und potenziellen Anlegern die Gewissheit geben, dass das Finanzprodukt im Sinne der Nachhaltigkeit verwaltet wird und keinen sehr unnachhaltigen Praktiken ausgesetzt ist. Der Teilfonds belegte außerdem den 2. Platz in der Kategorie "Equity Thematic funds" bei den Italian SRI Awards 2019. Die SRI Awards werden auf der Grundlage eines proprietären quantitativen Modells vergeben, das 3 Faktoren integriert: MSCI ESG Score; Performance und Risiko über 3 Jahre; Governance. Weitere Informationen zu den Labels und den Methoden finden Sie auf den jeweiligen Websites: <https://fng-siegel.org/application/>, <https://www.laetabels.fr/label-isr/>, <https://www.towardsustainability.be/en> und <https://www.salonesri.it/2019/awards/>.
Anmerkungen zu Seite 3: ³SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation. Gemäß der Verordnung (EU) 2019/2088 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 27. November 2019 über die Offenlegung von Informationen zur Nachhaltigkeit in den Finanzdienstleistungen fördert der Fonds nicht die Nachhaltigkeitsfaktoren Umwelt, Soziales und Arbeitnehmer, Achtung der Menschenrechte, Korruptions- und Bestechungsbekämpfung. Der Fonds bringt sein Portfolio nicht mit den Nachhaltigkeitsfaktoren in Einklang. ⁴Die Risiken werden im Verkaufsprospekt ausführlich beschrieben, der auf unserer Website www.generali-investments.com, auf der Website von Generali Investments Luxembourg S.A. (Verwaltungsgesellschaft von Generali Investments SICAV) www.generali-investments.lu und bei den Vertriebsstellen erhältlich ist. Der GIS SRI Ageing Population ist ein Teilfonds der Generali Investments SICAV (einer Investmentgesellschaft, die als "société d'investissement à capital variable" mit mehreren Teilfonds nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg qualifiziert ist), die von Generali Investments Luxembourg S.A. verwaltet wird, die Sycomore Asset Management als Anlageverwalter und Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio als Koordinator der Vertriebsaktivitäten. Die in diesem Dokument enthaltenen Angaben dienen lediglich der allgemeinen Information über die von Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio angebotenen Produkte und Dienstleistungen. Sie stellen unter keinen Umständen ein Angebot, eine Empfehlung oder eine Aufforderung zur Zeichnung von Anteilen/Aktien von Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren oder einen Antrag auf ein Angebot von Wertpapierdienstleistungen dar. Sie ist nicht mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung verbunden und soll auch nicht als Grundlage für einen solchen dienen. Sie sind nicht als explizite oder implizite Empfehlung einer Anlagestrategie oder als Anlageberatung zu verstehen. Vor der Zeichnung eines Angebots von Anlagendienstleistungen erhält jeder potenzielle Kunde alle Dokumente, die in den jeweils geltenden Vorschriften vorgesehen sind und die der Kunde sorgfältig lesen muss, bevor er eine Anlageentscheidung trifft. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, die den Inhalt dieses Dokuments regelmäßig aktualisiert, lehnt jede Verantwortung für Fehler oder Auslassungen ab und haftet nicht für eventuelle Schäden oder Verluste im Zusammenhang mit der unsachgemäßen Verwendung der hierin enthaltenen Informationen. Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Wertentwicklung, und der Teilfonds birgt das Risiko eines Kapitalverlusts. Die ungefähre Übereinstimmung der zukünftigen Wertentwicklung mit der oben genannten kann nicht garantiert werden. Es wird empfohlen, die Bestimmungen, die auf unserer Website www.generali-investments.com verfügbar sind, zu lesen. Der Kunde muss die KIID, die vor der Zeichnung der Anlage ausgehändigt werden müssen, und den Verkaufsprospekt sorgfältig lesen, die auf unserer Website www.generali-investments.com, auf der Website von Generali Investments Luxembourg S.A. (Verwaltungsgesellschaft von Generali Investments SICAV) www.generali-investments.lu und bei den Vertriebsstellen erhältlich sind. Generali Investments ist Teil der Generali Gruppe, die 1831 in Triest als Assicurazioni Generali Austro-Italiche gegründet wurde. 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.
© 2023 - Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio.



Erfahren Sie mehr:
www.generali-investments.com



Folgen Sie uns auf LinkedIn:
Generali Investments



GENERALI
INVESTMENTS