



Gegenstand dieses Dokuments sind wesentliche Informationen für den Anleger über diesen Fonds. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen die Wesensart dieses Fonds und die Risiken einer Anlage in ihn zu erläutern. Wir raten Ihnen zur Lektüre dieses Dokuments, so dass Sie eine fundierte Anlageentscheidung treffen können.

PREMIUM FLEXIBLE BOND, ein Teilfonds des GENERALI SMART FUNDS

Klasse: D, Anteil: X (Thesaurierend) ISIN: LU1401871279

Diese SICAV wird von Generali Investments Luxembourg S.A. verwaltet

Ziele und Anlagepolitik

Ziel des Fonds ist es, eine langfristige Rendite zu erzielen und seinen Referenzindex langfristig zu übertreffen, indem er bis zu 100% seines Nettovermögens das gesamte Spektrum der globalen Schuldtitel und schuldittelbezogenen Wertpapiere investiert.

Diese können Industrieländer und/oder Schwellenmärkte umfassen, Staats- und/oder Unternehmensanleihen, Papiere mit Investment Grade und/oder ohne Investment Grade, Anleihen und schuldittelbezogene Wertpapiere jeglicher Art, wie beispielsweise zulässige Schuldverschreibungen, mittelfristige Schuldtitel und Wandelanleihen.

Der Fonds unterliegt bei der Vermögensallokation weitgehend keinen Einschränkungen und muss keine Vorgaben bezüglich der minimalen/maximalen Allokation in spezifischen Ländern, Emittententypen, Sektoren und/oder einer bestimmten Bonität befolgen. Der Fonds ist bestrebt, anhand des Durationsmanagements, der Positionierung auf der Zinskurve, Währungspositionierung und Einzeltitelauswahl Renditen zu generieren. Dabei besteht sein Ziel darin, den Ertrag des Portfolios zu optimieren, ein hohes Maß an Diversifikation zu erzielen und ein kontrolliertes Risikoniveau zu erreichen. Die Strategie ist also darauf ausgerichtet, einen beträchtlichen Anteil der Kursgewinne des globalen Anleiheuniversums zu vereinnahmen und gleichzeitig das Verlustrisiko zu begrenzen.

Der Fonds kann in begrenztem Umfang auch in Geldmarktinstrumente und Bankeinlagen investieren und liquide Mittel wie Barmittel und Zahlungsmittel halten.

Das Währungsengagement des Fonds bezieht sich vornehmlich auf den Euro; der Fonds kann jedoch auch in anderen Währungen wie dem US-Dollar oder Währungen der Schwellenmärkte engagiert sein.

Anlagen in den folgenden Instrumenten sind zulässig, sofern sie die nachfolgenden Schwellenwerte bezüglich des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten:

- Wandelanleihen: 10%
- CoCo-Bonds: 10%

- Aktienwerte (entweder unmittelbar oder nach Umwandlung von Wandelanleihen und CoCo-Bonds): 10%
- Im Kurs gefallene bzw. notleidende Wertpapiere aus den Schwellenmärkten für das Benchmarking; zusammen mit im Kurs gefallenen bzw. notleidenden Wertpapieren infolge einer potenziellen Herabstufung des Emittenten: 10%
- Schuldtitel, die an chinesischen Börsen über Bond Connect gehandelt werden: 5%
- Andere Fonds: 10%

Der Fonds kann Finanzinstrumente und Derivate zum Zwecke der Absicherung und eines effizienten Portfoliomanagements verwenden. Zu Diversifikationszwecken und/oder zur Absicherung gegen Inflation kann der Fonds bis zu 10% seines Nettovermögens in Derivate und/oder Exchange Traded Commodities auf zulässige Rohstoff-Finanzindizes investieren.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und nimmt auf den Referenzindex Bezug, indem er versucht, seine Wertentwicklung zu übertreffen. Der Anlageverwalter entscheidet nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung der Portfoliobestände des Fonds. Dennoch spiegeln die Bestandteile des Referenzindex im Allgemeinen das Portfolio des Fonds wider. Der Fonds bildet jedoch den Referenzindex nicht nach und kann in Instrumente investieren, die nicht Bestandteil des Referenzindex sind. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Performance des Fonds von jenen des Referenzindex abweichen dürfen.

Der Fonds ist unbefristet. Fondsanteile werden an jedem Geschäftstag in Luxemburg zurückgenommen.

Die Anteilsklasse schüttet keine Dividende aus.

Der Referenzindex des Fonds setzt sich wie folgt zusammen: 40% ICE BofA BB-B Euro High Yield Index EUR; 40% ICE BofA ML US Emerging Markets External Sovereign (TR hedged in EUR); and 20% ICE BofA Euro Broad Market Index EUR.

Risiko- und Ertragsprofil



Dieser Indikator stellt die frühere jährliche Volatilität des Fonds über einen Zeitraum von 5 Jahren dar. Sein Ziel ist es, dem Anleger die Unsicherheiten in Bezug auf die Gewinne und Verluste, die sich auf seine Anlage auswirken können, zu erläutern.

Die Einordnung des Fonds in diese Kategorie ergibt sich aufgrund der Zinsrisiken, denen er ausgesetzt ist.

Die historischen Daten, die zur Berechnung des synthetischen Indikators verwendet wurden, sind kein verlässlicher Hinweis auf das künftige Risikoprofil des Fonds.

Die diesem Fonds zugewiesene Risikokategorie stellt keine Garantie dar und kann sich im Laufe der Zeit ändern. Die niedrigste Kategorie kann nicht mit einer risikofreien Anlage gleichgesetzt werden. Das ursprünglich investierte Kapital wird nicht garantiert.

Bedeutende Risiken für den Fonds, die von diesem Indikator nicht berücksichtigt werden:

Kreditrisiken: Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anleihen an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

Liquiditätsrisiken: Risiken, die es dem Fonds bei eingeschränkter Marktaktivität nicht erlauben, seine Anlagen zu geeigneten Bedingungen zu kaufen oder zu verkaufen.

Kontrahentenrisiken: Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivategeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.

Operationelle Risiken und Verwahr Risiken: Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.

Geopolitische Risiken: Das Risiko von Investitionen in geografischen Regionen oder Sektoren, die empfindlich auf wirtschaftliche, geopolitische, regulative oder andere Ereignisse reagieren, die außerhalb der Kontrolle der Verwaltungsgesellschaft liegen und die zu Verlusten im Fonds führen können.

Risiken in Verbindung mit dem Handel über Stock Connect: Anlagen in chinesische Onshore-Wertpapiere über das Stock Connect-Programm können zusätzlichen Risiken unterliegen. Das Programm ist neu und die maßgeblichen Verordnungen sind unerprobt und können sich ändern. Das Programm hat eine Quotenbeschränkung, die die Fähigkeit des Fonds zur termingerechten Durchführung von Handelsgeschäften und zur Umsetzung seiner Anlagestrategie einschränken kann. Wertpapiere im Rahmen dieses Programms können Änderungen unterliegen.

Weitere Informationen über die Risiken des Fonds entnehmen Sie bitte dem Abschnitt „Risiken“ des Prospekts.

Kosten

Die von Ihnen getragenen Kosten und Gebühren dienen der laufenden Verwaltung des Fonds, einschließlich der Kosten für die Vermarktung und den Vertrieb der Anteile. Diese Kosten verringern die Ertragschancen Ihrer Anlage.

Einmalige Kosten vor oder nach der Anlage	
Ausgabeaufschlag	5 %
Rücknahmeabschlag	3 %

Der angegebene Prozentsatz ist der Höchstbetrag, der von Ihrem Kapital abgezogen werden kann. Der Anleger kann den tatsächlich für ihn geltenden Betrag des Ausgabeaufschlags und des Rücknahmeabschlags bei seinem Berater oder Vermittler erfragen.

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres abgezogen werden	
Laufende Kosten	1,21 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine

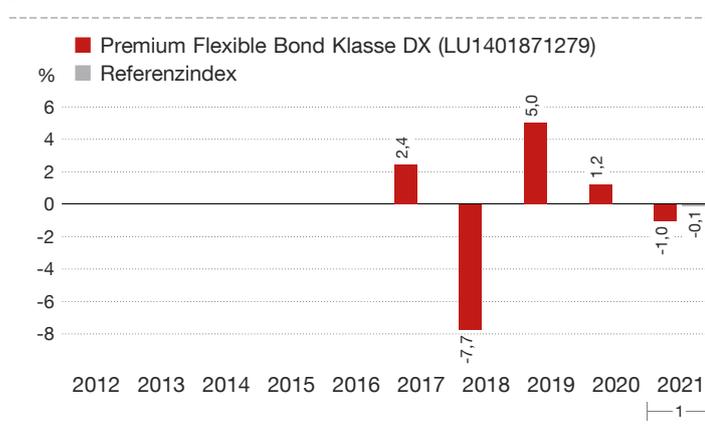
Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Gebühren sind ein Schätzwert und basieren auf dem voraussichtlichen Gesamtbetrag der Gebühren. Dies ist der Tatsache geschuldet, dass sich die Gebührenstruktur des Fonds zum 18/01/2021 geändert hat. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Darin sind keine Performancegebühren (sofern zutreffend) und handelsbezogenen Kosten des Portfolios enthalten, mit Ausnahme der an die Verwahrstelle entrichteten Gebühren sowie sämtlicher Eintritts-/Ausstiegsgebühren, die an eine zugrunde liegende kollektive Kapitalanlage zu entrichten sind. Genaue Angaben zu den Gebühren sind im Jahresbericht des Fonds für das jeweilige Geschäftsjahr enthalten.

Es kann eine Umtauschgebühr von bis zu maximal 5,00% des Nettoinventarwertes pro umzuwandelnder Anteilklasse berechnet werden.

Weitere Informationen zu den Kosten des Fonds finden Sie in den entsprechenden Teilen des Prospekts, der im Internet unter www.generali-investments.lu verfügbar ist.

Wertentwicklung in der Vergangenheit



Die im Diagramm dargestellte Wertentwicklung ist kein verlässlicher Hinweis für die künftige Wertentwicklung.

Die jährliche Wertentwicklung wurde nach Abzug aller vom Fonds getragenen Kosten unter Berücksichtigung der reinvestierten Nettodividenden berechnet.

Datum der Auflegung des Fonds: 30. August 2016.

Datum der Auflegung der Anteilklasse: 30. August 2016.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurden berechnet EUR.

Referenzindex: 40% ICE BofA BB-B Euro High Yield Index EUR; 40% ICE BofA ML US Emerging Markets External Sovereign (TR hedged in EUR); and 20% ICE BofA Euro Broad Market Index EUR. Da der Fonds aktiv verwaltet wird, ist nicht beabsichtigt, dass diese Anteilklasse die Wertentwicklung des Referenzindex nachbildet.

1 Die Anlagepolitik wurde am 18.01.2021 geändert. Bis zum 18.01.2020 hatte der Fonds keinen Referenzindex.

Praktische Informationen

Depotbank: BNP Paribas S.A.

Der aktuelle Prospekt und die aktuellen vorgeschriebenen, regelmäßigen Informationsdokumente sowie alle sonstigen praktischen Informationen sind kostenlos in englischer Sprache bei Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, oder unter folgender E-Mail-Adresse erhältlich: GILfundInfo@generali-invest.com.

Dieser SICAV ist in mehrere Teilfonds unterteilt. Die Vermögenswerte der einzelnen Teilfonds sind von anderen Teilfonds der SICAV getrennt. Der Prospekt bezieht sich auf alle Teilfonds der SICAV. Der aktuelle konsolidierte Jahresbericht der SICAV ist auch bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich.

Sie können unter bestimmten Bedingungen alle oder einen Teil Ihrer Anteile eines Teilfonds gegen Anteile eines oder mehrerer anderer Teilfonds umtauschen. Informationen zum Umtauschverfahren sind in Kapitel 8 des Prospekts dargelegt.

Der Fonds bietet weitere Anteilsklassen für Anlegerkategorien an, die im Prospekt definiert sind.

Je nach den für Sie geltenden Steuervorschriften können etwaige Wertzuwächse und Erträge aus den am Fonds gehaltenen Anteilen einer Besteuerung unterliegen. Wir empfehlen Ihnen, sich diesbezüglich bei Ihrem Finanzberater zu erkundigen.

Einzelheiten zur aktuellen Vergütungsrichtlinie der Verwaltungsgesellschaft einschließlich unter anderem einer Beschreibung, wie die Vergütung und Vergünstigungen berechnet werden, und der Identität der für die Gewährung der Vergütung und Vergünstigungen zuständigen Personen, einschließlich der Zusammensetzung des Vergütungsausschusses, sind auf der Website www.generali-investments.lu verfügbar, und Anleger können Exemplare dieser Vergütungsrichtlinie in Papierform kostenlos vom eingetragenen Sitz der Verwaltungsgesellschaft anfordern.

Der Nettoinventarwert ist auf Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft und auf deren Website www.generali-investments.lu.

Generali Investments Luxembourg S.A. kann lediglich auf der Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Verkaufsprospekts der SICAV vereinbar ist.

Der Fonds ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Generali Investments Luxembourg S.A. ist in Luxemburg zugelassen und wird durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert. Diese wesentlichen Informationen für den Anleger sind zutreffend und entsprechen dem Stand vom 1. Oktober 2022.