



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.

JP MORGAN GLOBAL INCOME CONSERVATIVE, ein Teilfonds des GENERALI SMART FUNDS

Klasse: A, Anteil: X (Thesaurierend) ISIN: LU1401872830

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Feeder-Fonds des im Großherzogtum Luxemburg eingetragenen JPMorgan Investment Funds – Global Income Conservative Fund (der „Master-Fonds“).

Der Fonds strebt regelmäßige Erträge an, indem er dauerhaft mindestens 85% seines Nettovermögens in die Klasse X des Master-Fonds investiert.

Der Master-Fonds investiert vornehmlich in ein konservativ aufgestelltes Portfolio mit ertragsgenerierenden Wertpapieren aus aller Welt und über den Einsatz von Derivaten.

Der Master-Fonds verfolgt sein Anlageziel über einen Multi-Asset-Ansatz mit Schwerpunkt auf risikobereinigten Erträgen und einer flexiblen Umsetzung auf der Ebene der Anlageklassen und Regionen. Der Master-Fonds kann seine Allokation in Reaktion auf die Marktbedingungen ändern, er wird jedoch darauf abzielen, eine höhere Allokation in Schuldtiteln zu haben als in anderen Anlageklassen.

Der Master-Fonds investiert vornehmlich in Schuldtitel, einschließlich von hypothekenbesicherten Wertpapieren/forderungsbasisierten Wertpapieren, Aktien und Immobilienfonds (Real Estate Investment Trusts, REIT) von Emittenten aus aller Welt einschließlich von Schwellenländern.

Der Master-Fonds kann in Wertpapiere mit einem Rating unter Investment Grade oder ohne Rating investieren.

Der Master-Fonds kann über die China-Hong Kong Stock Connect-Programme in chinesische A-Aktien sowie in wandelbare Wertpapiere und in Devisen investieren.

Der Master-Fonds kann bis zu 3% in CoCo-Bonds investieren.

Der Fonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in ergänzenden liquiden Mitteln wie Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente halten. Darunter fallen auch Termineinlagen und Geldmarktinstrumente mit einer ursprünglichen oder Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten oder einem Zinssatz, der mindestens jährlich entsprechend den Marktbedingungen angepasst wird.

Der Master-Fonds verwendet eine Benchmark, die sich aus 55% Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Total Return Gross) Hedged to EUR + 30% Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2% Issuer Capped Index (Total Return Gross) Hedged to EUR + 15% MSCI World Index (Total Return Net) Hedged to EUR zusammensetzt, als Bezugsgröße, an der seine Wertentwicklung gemessen wird.

Der Master-Fonds kann Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken, für die Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements und zu Anlagezwecken einsetzen.

Die Wertentwicklung des Fonds wird in etwa der Wertentwicklung des Master-Fonds entsprechen, abzüglich der Fondsgebühren.

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

Die Anteilsklasse schüttet keine Dividende aus.

Der Fonds hat keinen Referenzindex.

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:

Kreditrisiko: Der Master-Fonds investiert einen erheblichen Teil seines Vermögens in Anleihen. Die Emittenten können insolvent werden, wobei die Anleihen einen Großteil ihres Wertes oder ihren gesamten Wert verlieren können.

Geopolitisches Risiko: Das Risiko in Verbindung mit Anlagen in geografischen Regionen oder Sektoren, die möglicherweise anfällig gegenüber wirtschaftlichen, geopolitischen oder aufsichtsrechtlichen Ereignissen oder sonstigen Ereignissen außerhalb der Kontrolle der Verwaltungsgesellschaft sind und den Fonds Verlusten aussetzen könnten.

Derivatrisiko: Der Master-Fonds kann Derivate einsetzen, um durch Spekulieren auf steigende oder fallende Preise eine höhere Performance zu erzielen. Höhere Chancen können zu einem höheren Verlustrisiko führen.

Liquiditätsrisiko: Das Risiko in Verbindung mit einer begrenzten Marktaktivität, die möglicherweise zur Folge hat, dass der Master-Fonds die zugrunde liegenden Anlagen nicht zu angemessenen Bedingungen verkaufen oder kaufen kann.

Ausfallrisiko: Der Master-Fonds schließt vornehmlich Derivatgeschäfte mit verschiedenen Vertragsparteien ab. Es besteht ein Risiko, dass die Kontrahenten möglicherweise nicht mehr in der Lage sind, ihre Zahlungs- oder Abrechnungsverpflichtungen zu erfüllen.

Operatives Risiko und Depotbankrisiko: Der Fonds und der Master-Fonds können Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Ihm können auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank oder externer Dritter entstehen. Schließlich können die Verwaltung des Fonds oder die Verwahrung seiner Vermögenswerte durch externe Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen etc. beeinträchtigt werden.

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	0,87 %

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

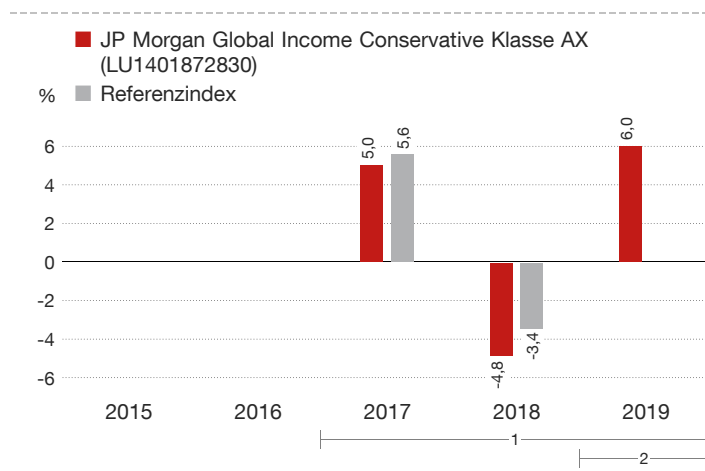
Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten der vorherigen 12-Monatsperiode endend am 31. Dezember 2019. Dieser Prozentsatz kann von Jahr zu Jahr schwanken. Die laufenden Kosten enthalten gegebenenfalls keine an die Wertentwicklung gebundenen Gebühren und handelsbezogenen Portfoliokosten mit Ausnahme der an die Depotbank gezahlten Kosten und der eventuell an einen zugrundeliegenden Investmentfonds gezahlten Ausgabeauf- bzw. Rücknahmeabschläge.

Es kann eine Umtauschgebühr von bis zu maximal 5,00% des Nettoinventarwertes pro umzuwandelnder Anteilsklasse 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 Anteilsklasse: 30. August 2016.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurden berechnet EUR.

Der Fonds hat keinen Referenzindex.

- 1 Bis zum 14.11.2019 war die Benchmark [30% MSCI World EUR Hedged Net Total Return Index + 70% Barclays Global Aggregate EUR Hedged Index].
- 2 Der Fonds wurde am 15.11.2019 in einen Feeder-Fonds umgewandelt.

Praktische Informationen

Depotbank: BNP Paribas Securities Services, Zweigniederlassung Luxemburg.

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 19. Februar 2020.