

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.

## CENTRAL & EASTERN EUROPEAN BOND, ein Teilfonds des GENERALI INVESTMENTS SICAV

Klasse: D, Anteil: X (Thesaurierend) ISIN: LU0145481650

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

### Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds ist das Übertreffen seiner Benchmark durch Anlagen in qualitativ hochwertige Schuldtitel.

Der Fonds investiert im Wesentlichen in Schuldtitel von Emittenten, die in Mittel- und Osteuropa eingetragen sind oder ihren Sitz dort haben.

Der Fonds investiert überwiegend in Wertpapiere mit einem Investment-Grade-Kreditrating. Ein Investment-Grade-Kreditrating ist ein Kreditrating von AAA bis BBB- von Standard & Poors oder von Aaa bis Baa3 von Moody's oder von AAA bis BBB- von Fitch oder ein vergleichbares Kreditrating von einer anerkannten Kreditratingagentur oder ein vom Anlageverwalter als gleichwertig eingestuftes Kreditrating.

Der Fonds kann ergänzend in Geldmarktinstrumente, Bankeinlagen und Anleihen europäischer Emittenten investieren.

Höchstens 25% des Gesamtvermögens des Fonds dürfen in Wandelanleihen investiert werden. Der Fonds kann im Anschluss an die Umwandlung Aktien im Wert von bis zu 5% seines Nettovermögens halten.

Der Fonds wird aktiv verwaltet und nimmt auf die Benchmark Bezug, indem er versucht, ihre Wertentwicklung zu übertreffen. Die

Zusammensetzung des Portfolios des Fonds liegt im vollständigen Ermessen des Anlageverwalters und es bestehen keine Beschränkungen in Bezug auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von denen der Benchmark abweichen können.

Der Fonds kann Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und zu Anlagezwecken einsetzen.

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

Die Anteilsklasse schüttet keine Dividende aus.

Der Referenzindex des Fonds ist der 24.25% ICE BofA Merrill Lynch 1-4 Year Hungary Government Index - Total Return Index Value + 33.95% ICE BofA Merrill Lynch 1-4 Year Poland Government Index - Total Return Index Value + 14.55% ICE BofA Merrill Lynch Romania Government Index - Total Return Index Value + 24.25% ICE BofA Merrill Lynch 1-4 Year Czech Republic Government Index Total Return Index Value + 3% ICE BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Index.

### 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 seines Engagements auf den Anleihenmärkten von Schwellenländern und der Zins- und Wechselkursrisiken, 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.

**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.

**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.

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	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	5 %
<b>Rücknahmeabschlag</b>	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	
<b>Laufende Kosten</b>	1,49 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	Keine
--	-------

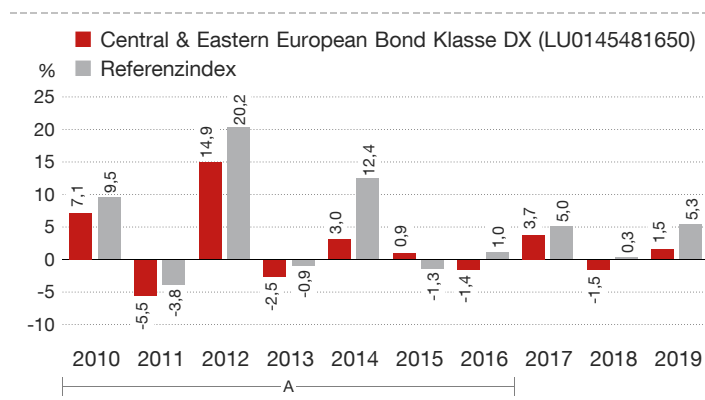
Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die Kosten jedoch geringer sein.

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](http://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: 2. April 2002.

Datum der Auflegung der Anteilsklasse: 26. November 2003.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurden berechnet EUR.

Referenzindex: 24.25% ICE BofA Merrill Lynch 1-4 Year Hungary Government Index - Total Return Index Value + 33.95% ICE BofA Merrill Lynch 1-4 Year Poland Government Index - Total Return Index Value + 14.55% ICE BofA Merrill Lynch Romania Government Index - Total Return Index Value + 24.25% ICE BofA Merrill Lynch 1-4 Year Czech Republic Government Index Total Return Index Value + 3% ICE BofA Merrill Lynch 0-1 Year Euro Government Index.

A Bis zum 19.02.2016 war der Referenzindex der [100% BofA M Lynch Eastern Europe Government ex Russia - Total Return Index in USD in EUR umgerechnet]

## 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](mailto: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](http://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](http://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 2. März 2020.