Basisinformationsblatt

Generali Smart Funds

Zweck

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

VorsorgeStrategie

ein Teilfonds von **GENERALI SMART FUNDS**

Class DX Accumulation EUR (LU2388382157)

VorsorgeStrategie ist zugelassen in Luxemburg und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Dieses Produkt wird von Generali Investments Luxembourg S.A. verwaltet, die in Luxemburg zugelassen ist und durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) reguliert wird. Weitere Informationen über dieses Produkt erhalten Sie unter www.generali-investments.lu oder telefonisch unter +352 28 37 37 28.

Stand: 1. Januar 2023

Um welche Art von Produkt handelt es sich?

Art

Anteil eines Teilfonds, der zu einem Investmentfonds gehört.

Laufzeit

Dieses Produkt hat keine feste Laufzeit. Der PRIIP-Hersteller der Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, das Produkt zu kündigen.Der Betrag, den Sie bei einer solchen Kündigung erhalten würden, könnte niedriger sein als der Betrag, den Sie investiert haben.

Ziele

Anlageziel Der Fonds strebt einen langfristigen Kapitalzuwachs an, indem er in ein diversifiziertes Multi-Asset-Portfolio investiert, das einen diversifizierten Korb von globalen Aktien und Staatsanleihen und ETFs, (die „risikoreichen Anlagen“), sowie Barmittel und einen diversifizierten Korb von Barmitteläquivalenten und Geldmarktinstrumenten (einschließlich, aber nicht beschränkt auf OGAW, OGAs und OGA-ETFs) (die „risikoärmeren Anlagen“) umfasst.

Anlagepolitik Der Fonds fördert bestimmte ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung 2019/2088 („SFDR“).

Investitionen in risikoreiche Anlagen erfolgen auf der Grundlage einer Analyse der ökologischen und sozialen Merkmale der Unternehmen, in die investiert wird (globale Aktien), indem ein verantwortungsvoller Anlageprozess (spezifischer proprietärer Prozess für Aktien und spezifischer ethischer Filter und Kontroversen (negatives Screening oder „Ausschlüsse“) und ESG-Scoring (positives Screening) für ETFs und andere OGA und OGAW) und sowohl finanzielle als auch nicht-finanzielle Kriterien bei der Auswahl von Aktienwerten berücksichtigt werden, wie in dem Prospekt des Fonds beschrieben. Wenn der Anlageverwalter in ETFs und Geldmarkt-OGAW investiert, investiert er Wesentlichen in Fonds mit ESG-Ansätzen und -Kriterien. Mindestens 50% des Nettovermögens des Fonds werden in Wertpapiere investiert, bei denen ESG-Kriterien eingehalten werden. Bei der Auswahl der Staatsanleihen, in die der Fonds investieren wird, kommt kein solches Verfahren zur Anwendung.

Der Fonds bietet eine Absicherung von mindestens 80% des Nettoinventarwerts, der am letzten Bewertungstag des Vormonats festgesetzt wird (das „Absicherungsniveau“). BNP Paribas SA fungiert im Rahmen eines zwischen dem Garantiegeber und der Verwaltungsgesellschaft abgeschlossenen Garantievertrags (der „Garantievertrag“) als Garantiegeber (der „Garantiegeber“). Wird das Absicherungsniveau nicht erreicht, zahlt der Garantiegeber die Differenz aus seinen Mitteln in das Fondsvermögen ein. Das Absicherungsniveau wird jeweils am letzten Bewertungstag eines Monats festgestellt und gilt jeweils bis zum letzten Bewertungstag des folgenden Kalendermonats. Nachdem am Ende eines Monats für den Folgemonat ein neues Absicherungsniveau festgesetzt worden ist, verliert das vorherige Absicherungsniveau seine Gültigkeit. Der Kapitalschutz wird erreicht durch (i) den OTC-Swap, der darauf abzielt, alle Fehlbeträge zu zahlen, die der Fonds möglicherweise erhalten muss, um das Absicherungsniveau an die Anteilinhaber des Fonds zu zahlen, und zusätzlich (ii) den Garantievertrag, gemäß dem der Garantiegeber einen Betrag in Höhe des Absicherungsniveaus abzüglich des Nettoinventarwerts des Fonds (falls positiv) unter Berücksichtigung der im Rahmen des OTC-Swaps erhaltenen Zahlungen zahlen wird. Entspricht der Nettoinventarwert des Fonds dem Absicherungsniveau oder übersteigt er dieses, wird der Fonds weder den OTC-Swap noch die Garantie ausüben. Die Garantie ist lediglich zur kurzfristigen Erhaltung eines Mindestnettoinventarwerts vorgesehen. Langfristig resultiert daraus keine effektive Erhaltung des Nettoinventarwerts, da das Absicherungsniveau jeden Monat neu festgelegt wird. Dies bedeutet, dass über einen Zeitraum von mehr als einem Monat Verluste von mehr als 20% des Nettoinventarwerts auftreten können und somit das Ziel des Fonds, einen Kapitalzuwachs zu erwirtschaften, nicht garantiert werden kann. Weitere Informationen zu diesem Mechanismus finden Sie in der Prospektergänzung des Fonds.

Der Fonds ist unbefristet und kann von der Verwaltungsgesellschaft insbesondere dann gekündigt werden, wenn der Fonds nicht mehr sowohl von einer Garantie als auch von einem OTC-Swap profitiert, wenn der Korb der „risikoreichen Anlagen“ eine erhebliche Marktabschwächung erfährt, wenn der den „risikoärmeren Anlagen“ zugewiesene Anteil potenziell das gesamte Vermögen des Fonds ausmachen könnte und die Anlagestrategie des Fonds nicht mehr praktikabel wäre, wenn der Garantiegeber insolvent werden würde.

Der Fonds wird aktiv verwaltet, ohne Bezugnahme auf einen Referenzindex.

Verwendung von Derivaten Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente zu Absicherungszwecken, zur effizienten Portfolioverwaltung und/oder zu Anlagezwecken einsetzen.

Benchmark der Anteilsklasse Der Fonds hat keinen Referenzindex.

Rücknahme und Handel Der Fonds ist unbefristet. Die Rücknahme von Anteilen des Fonds kann an jedem Luxemburger Geschäftstag erfolgen.

Ausschüttungspolitik Die Anteilsklasse schüttet keine Dividende aus.

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds erwartet, dass ein typischer Anleger in den Teilfonds ein langfristige Anleger ist, der die mit dieser Art von Anlage verbundenen Risiken kennt und akzeptiert. Er soll Teil eines Anlageportfolios sein.

Praktische Informationen

Verwahrstelle BNP Paribas S.A.

Weitere Informationen Der aktuelle Verkaufsprospekt und die neuesten Versionen regelmäßiger regulatorischer Dokumente sowie alle anderen praktischen Informationen sind kostenlos in englischer Sprache erhältlich bei Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, oder unter der folgenden E-Mail-Adresse: GILfundInfo@generali-invest.com.

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

Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?

Risiken

Niedrige Risiken — **Hohe Risiken**

1	2	**3**	4	5	6	7

Der Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 5 Jahre halten.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen.

Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse mittelniedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 3 entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedriges eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich wirken sich auf die Fähigkeit von Generali Investments Luxembourg S.A. aus, Sie auszuzahlen.

Aufgrund der Auswirkungen ungewöhnlicher Marktbedingungen könnten andere Risiken eintreten, wie z. B. Kontrahentenrisiken und Liquiditätsrisiken; für weitere Einzelheiten entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Performance-Szenarien

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen. Unberücksichtigt ist dabei Ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann.

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Das dargestellte pessimistische, mittlere und optimistische Szenario veranschaulichen die schlechteste, durchschnittliche und beste Wertentwicklung des Produkts in den letzten 10 Jahren. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln.

Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten.

Pessimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2021 und 2022.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2014 und 2019.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2012 und 2017.

Empfohlene Haltedauer		**5 Jahre**	
Beispielhafte Anlage		**10.000 EUR**	
Szenarien		**wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen**	**wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen** (empfohlene Haltedauer)
Minimum	**Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.**		
Stress	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**3.741 EUR** -62,6%	**3.731 EUR** -17,9%
Pessimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**7.975 EUR** -20,3%	**7.927 EUR** -4,5%
Mittleres Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**9.839 EUR** -1,6%	**11.953 EUR** 3,6%
Optimistisches Szenario	**Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten** Jährliche Durchschnittsrendite	**12.186 EUR** 21,9%	**14.748 EUR** 8,1%

Was geschieht, wenn Generali Investments Luxembourg S.A. nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Teilfonds bietet einen Kapitalschutz von mindestens 80% des am letzten Bewertungstag des Vormonats ermittelten Nettoinventarwerts. Dieser Kapitalschutz wird von der BNP Paribas SAAG gewährt, die als Garantiegeberin zu den im Verkaufsprospekt genannten Bedingungen auftritt.Im Falle der Insolvenz des Garantiegebers kann der Kapitalschutz ausfallen. Mögliche Verluste sind nicht durch ein Entschädigungs- oder Schutzsystem für Anleger gedeckt.

Welche Kosten entstehen?

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten berechnen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In den Tabellen werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahme zugrunde gelegt:

- Im ersten Jahr würden Sie den angelegten Betrag zurückerhalten (0% Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt,

■ 10.000 EUR werden angelegt.

Beispielhafte Anlage 10.000 EUR	wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	**972 EUR**	**2.280 EUR**
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	**9,7%**	**3,7%**

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern. Wenn Sie beispielsweise zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, wird Ihre durchschnittliche Rendite pro Jahr voraussichtlich 7,3% vor Kosten und 3,6% nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	**5,00%** des Betrages, den Sie zu Beginn dieser Investition einzahlen. Dies ist der Höchstbetrag, der Ihnen in Rechnung gestellt wird. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft, teilt Ihnen die tatsächliche Gebühr mit.	**500 EUR**
Ausstiegskosten	**2,85%** Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	**285 EUR**
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	**1,74%** des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	**174 EUR**
Transaktionskosten	**0,13%** des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung der Kosten, die anfallen, wenn wir die zugrunde liegenden Anlagen für das Produkt kaufen oder verkaufen. Der tatsächliche Betrag hängt davon ab, wie viel wir kaufen und verkaufen.	**13 EUR**
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	**0 EUR**

Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Haltedauer: 5 Jahre

Dieses Produkt ist für langfristige Anlagen konzipiert; Sie sollten bereit sein, mindestens 5 Jahre investiert zu bleiben. Sie können Ihre Anlage während dieses Zeitraums jedoch jederzeit ohne Strafgebühren zurückgeben oder die Anlage länger halten. Die Rücknahmebedingungen entnehmen Sie bitte dem Verkaufsprospekt.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über die Person (oder die Gesellschaft), die über das Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person (oder Gesellschaft) über die entsprechende Website gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten des Emittenten dieses Produkts können in Textform (z. B. per Brief oder E-Mail) unter der folgenden Adresse eingereicht werden: Generali Investments Luxembourg S.A. Zu Händen des Complaints Handling Officer 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburg, E-Mail: gil_complaint@generali-invest.com.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Informationen Die Kosten-, Wertentwicklungs- und Risikoberechnungen, die in diesem Basisinformationsblatt enthalten sind, folgen der in den EU-Vorschriften vorgeschriebenen Methodik. Weitere Informationen zu diesem Produkt, einschließlich, Anlegerinformationen, Jahres- und Halbjahresberichte sowie den aktuellen Preis der Anteilen, erhalten Sie unter www.generali-investments.lu.

Performance-Szenarien Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter https://www.generali-investments.lu/products/LU2388382157.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Es liegen keine ausreichenden Daten vor, um den Anlegern gegenüber Angaben zur früheren Wertentwicklung zu machen.