

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.

EURO SHORT TERM BOND

ein Teilfonds von **GENERALI INVESTMENTS SICAV**

Class EX Accumulation EUR (LU0169253654)

EURO SHORT TERM BOND 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 Das Ziel des Fonds ist das Übertreffen seiner Benchmark durch Anlagen in auf Euro lautende qualitativ hochwertige kurzfristige Schuldtitel.

Anlagepolitik Der Fonds fördert ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der SFDR.

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettovermögens in auf Euro lautende Schuldverschreibungen und Geldmarktinstrumente.

Der Fonds legt mindestens 70% seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumenten, variabel verzinslichen Schuldverschreibungen und festverzinslichen Wertpapieren (einschließlich mindestens 60% seines Nettovermögens in Staatsanleihen) mit Investment-Grade-Rating an. Investment-Grade-Rating ist ein Kreditrating von AAA bis BBB- von Standard & Poor's oder Aaa bis Baa3 von Moody's oder AAA bis BBB- von Fitch oder ein gleichwertiges Kreditrating von einer anerkannten Rating-Agentur oder ein gleichwertiges Kreditrating im Ermessen des Anlageverwalters.

Der Fonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in Wertpapiere mit Sub-Investment Grade Credit Rating oder von nach Einschätzung des Anlageverwalters vergleichbarer Qualität investieren. Der Fonds kann auch aufgrund einer eventuellen Herabstufung der Emittenten ausfallgefährdete/notleidende Wertpapiere halten (dies sind Wertpapiere mit einem Rating von höchstens CCC+ von S&P oder einem vergleichbaren Rating von anderen Kreditratingagenturen). Ausfallgefährdete/notleidende Wertpapiere werden unter normalen Marktbedingungen und im besten Interesse der Aktionäre jeweils so bald wie möglich verkauft. In keinem Fall beträgt der Anteil von aufgrund einer Herabstufung ausfallgefährdeten/notleidenden Wertpapieren mehr als 5% des Nettovermögens des Fonds. Wenn keine Bewertung verfügbar ist, kann eine entsprechende vom Anlageverwalter genehmigte Bonitätsbewertung verwendet werden.

Der Fonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in Bankeinlagen investieren.

Das Nettovermögen des Fonds darf nicht in Wandelanleihen, Aktien und andere Gewinnbeteiligungsrechte investiert werden.

Die durchschnittliche Laufzeit des Portfolios des Fonds darf ein Jahr nicht überschreiten, die Restlaufzeit jeder einzelnen Anlage darf drei Jahre nicht überschreiten.

Der Anlageverwalter wendet die Umwelt-, Sozial- und Governance-Kriterien (ESG) bei der Auswahl von Wertpapieren an, die mindestens 60% des Portfolios des Fonds ausmachen. Der Anlageverwalter wählt Wertpapiere aus, die im Vergleich zur Benchmark positive ESG-Kriterien aufweisen, sofern die Emittenten gute Unternehmensführungspraktiken anwenden. Die Emittenten von Anleihen, in die der Fonds investiert, werden einem eigenen ethischen Filter unterzogen (Ausschluss von

Anlagen im Zusammenhang mit der FATF-Liste, missbräuchlichen Steuerpraktiken auf der Grundlage der europäischen Liste von Drittländern für Steuerzwecke, Menschenrechtsverletzungen auf der Grundlage von "Freedom House"-Daten, Korruption auf der Grundlage des Corruption Perception Index und Entwaldung auf der Grundlage des Global Forest Review). Außerdem wird eine Mindest-ESG-Bewertung für staatliche Emittenten angewendet: Ausschluss von Staatsanleihen von Emittenten mit einem Rating von B oder CCC (auf einer Sieben-Punkte-Skala von AAA bis CCC). Das Auswahlverfahren für Emittenten von Staatsanleihen basiert auf dem Indikator „Sovereign Warming Potential“. Das durchschnittliche gewichtete Sovereign Warming Potential des Fonds wird niedriger ausfallen als das seines ursprünglichen Anlageuniversums, das durch die Benchmark des Fonds repräsentiert wird. Weitere produktspezifische Informationen über die Anwendung des verantwortlichen Anlageprozesses (Responsible Investment Process) und die zugrunde liegenden ESG-Kriterien sind unter www.generali-investments.lu erhältlich (das Dokument ist über den folgenden Pfad zugänglich: Fonds \ Ausgewählte ISIN \ Dokumente \ Weitere Angaben zum ESG-Ansatz).

Verwendung von Derivaten Der Fonds kann Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken, zum Zwecke eines effizienten Portfoliomanagements sowie zu Anlagezwecken einsetzen (beschränkt auf Techniken, die die ESG-Auswahlpolitik nicht wesentlich oder langfristig verändern). Bei jeder derivativen Anlage wird wenn möglich der zugrunde liegende Vermögenswert systematisch mit einer Bewertung des Sovereign Warming Potential versehen, die bei der Gesamtbewertung des Portfolios berücksichtigt wird. Der Fonds kann auch Repo-/Reverse-Repo-Geschäfte und Wertpapierleihverfahren einsetzen, um sein Anlageziel zu erreichen.

Benchmark der Anteilsklasse €STR Index

Benchmark-Verwendung 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 Referenzindex des Fonds ist nicht an den ökologischen und sozialen Eigenschaften ausgerichtet, die durch das Produkt gefördert werden, da diese durch den vom Anlageverwalter angewendeten verantwortungsvollen Investitionsprozess umgesetzt werden.

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 kurzfristige Anleger ist, der die mit dieser Art von Anlage verbundenen Risiken kennt und akzeptiert. Er soll Teil eines Anlageportfolios sein.

Praktische Informationen

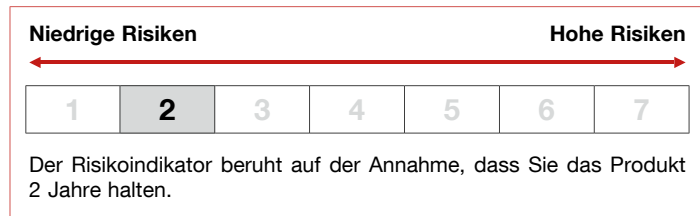
Verwahrstelle BNP Paribas S.A.

Weitere Informationen Der aktuelle Verkaufsprospekt und die neuesten Versionen regelmäßiger regulatorischer Dokumente sowie alle anderen praktischen Informationen sind kostenlos in deutscher 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



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 niedrige Risikoklasse eingestuft, wobei dies einem 2 entspricht.

Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als niedriges eingestuft. Ungünstige Marktbedingungen ist es äußerst 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 2016 und 2018.

Mittleres Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2019 und 2021.

Optimistisches Szenario: diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 2012 und 2014.

Empfohlene Haltedauer		2 Jahre	
Anlagebeispiel		10.000 EUR	
Szenarien		wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	7.301 EUR -27,0%	8.205 EUR -9,4%
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.016 EUR -9,8%	9.004 EUR -5,1%
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.243 EUR -7,6%	9.243 EUR -3,9%
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.499 EUR -5,0%	9.754 EUR -1,2%

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

Sie könnten Ihre Investition ganz oder teilweise verlieren, falls der PRIIP-Hersteller nicht in der Lage sein sollte, eine Auszahlung vorzunehmen. 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.

Anlagebeispiel 10.000 EUR	wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 2 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
Gesamtkosten	858 EUR	934 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten*	8,6%	4,7%

(*) 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 0,9% vor Kosten und -3,9% 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	0,62% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	62 EUR
Transaktionskosten	0,11% 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.	11 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: 2 Jahre

Dieses Produkt ist für kurzfristige Anlagen konzipiert; Sie sollten bereit sein, mindestens 2 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 Luxembourg, 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 Anteile, 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/LU0169253654>.

Wertentwicklung in der Vergangenheit Sie können die frühere Wertentwicklung der letzten 6 Jahre von unserer Website herunterladen unter <https://www.generali-investments.lu/products/LU0169253654>.