

Basisinformationsblatt



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.

Produkt

JP Morgan Global Income Conservative

Ein Teilfonds von **Generali Smart Funds**

Klasse DX EUR - Accumulation (LU1401872913)

Generali Smart Funds JP Morgan Global Income Conservative ist zugelassen in Luxemburg und reguliert durch die Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Dieses Produkt wird von Generali Investments Luxembourg S.A. (Teil der Generali Investments Holding S.p.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.

Erstellungsdatum: 01-01-2025

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 ist ein Feeder-Fonds des im Großherzogtum Luxemburg eingetragenen JP Morgan 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.

Anlagepolitik 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 fördert ökologische und soziale Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung 2019/2088 („SFDR“).

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 Schuldtitle, einschließlich von hypothekenbesicherten Wertpapieren/forderungsbesicherten 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 unterhalb von „Investment Grade“ sowie in Wertpapiere ohne Rating investieren.

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

Der Master-Fonds investiert mindestens 51 % seines Nettovermögens in Emittenten mit positiven ökologischen und/oder sozialen Merkmalen, die gute Unternehmensführungspraktiken anwenden, wie jeweils durch die eigene ESG-Bewertungsmethodik des Anlageverwalters und/oder Daten Dritter gemessen werden.

Der Anlageverwalter des Master-Fonds nimmt eine Bewertung vor und wendet ein werte- und normenbasiertes Screening an, um Ausschlüsse vorzunehmen. Im Rahmen dieses Screenings stützt er sich bei allen Emittenten auf Drittanbieter, die die Beteiligung eines Emittenten an bzw. dessen Einnahmen aus Tätigkeiten ermitteln, die nicht mit den auf Werten und Normen basierenden Filterkriterien vereinbar sind. Die Liste der

angewandten Prüfverfahren, die zu Ausschlüssen führen können, ist auf der Website des Anlageverwalters des Master-Fonds zu finden: www.jpmorganassetmanagement.lu.

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

Der Fonds kann bis zu 15 % seines Nettovermögens in ergänzenden liquiden Mitteln wie Barmitteln und Barmitteläquivalenten halten, wozu Termineinlagen sowie Geldmarktinstrumenten mit einer Anfangs- oder Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten oder mit einer mindestens jährlich an die Marktbedingungen angepassten Verzinsung zählen können.

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.

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

Benchmark Der Fonds hat keinen Referenzindex.

Rücknahme und Handel Der Fonds ist unbefristet. Fondsanteile können an jedem Geschäftstag an dem die Master-Fonds bewertet und für Rücknahmen offen ist, zurückgegeben werden.

Ausschüttungspolitik Diese Aktiengattung schüttet keine Dividenden aus. Die erwirtschafteten Erträge werden einbehalten und wieder angelegt.

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

Kleinanleger-Zielgruppe

Der Fonds erwartet, dass ein typischer Anleger in den Teilfonds ein mittlere Laufzeit 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?

Risiko Indikator

Niedrigeres Risiko		Höheres Risiko				
←		→				
1	2	3	4	5	6	7

Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt 4 Jahren lang halten.

Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück.

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 3 eingestuft, wobei 3 einer mittelniedrigen Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als mittelniedrig eingestuft. Bei sehr ungünstigen Marktbedingungen ist es unwahrscheinlich, dass die Fähigkeit beeinträchtigt ist, Ihr Rückgabeverlangen auszuführen.

Seien Sie sich Währungsrisiken bewusst. Unter Umständen erhalten Sie Zahlungen in einer anderen Währung, so dass die endgültige Rendite, die Sie erhalten, vom Wechselkurs zwischen den beiden Währungen abhängen kann. Dieses Risiko ist bei dem oben angegebenen Indikator nicht berücksichtigt.

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

Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, sodass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten.

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 auch 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 im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten.

Pessimistisches Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 10/2019 und 10/2023

Mittleres Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 04/2016 und 04/2020

Optimistisches Szenario Diese Art von Szenario ergab sich bei einer Anlage zwischen 01/2016 und 01/2020

Empfohlene Haltedauer Anlagebeispiel		4 Jahre EUR 10 000	
Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahre 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	6 790 EUR -32.1 %	7 290 EUR -7.6 %
Pessimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	7 910 EUR -20.9 %	8 270 EUR -4.6 %
Mittleres Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9 640 EUR -3.6 %	9 670 EUR -0.8 %
Optimistisches Szenario	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	10 650 EUR 6.5 %	10 400 EUR 1.0 %

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

Die Vermögenswerte des Fonds werden von seiner Verwahrstelle gehalten. Sollte Generali Investments Luxembourg S.A. in Konkurs gehen, sind die von der Verwahrstelle gehaltenen Vermögenswerte des Fonds davon nicht betroffen. Falls jedoch die Verwahrstelle oder jemand, der in ihrem Namen handelt, in Konkurs geht, kann das Produkt einen finanziellen Verlust erleiden. Dieses Risiko wird gemindert durch die Tatsache, dass die Verwahrstelle gesetzlich und regulatorisch verpflichtet ist, ihre eigenen Vermögenswerte von den Vermögenswerten des Fonds zu trennen. Die Verwahrstelle haftet gegenüber dem Fonds und den Anlegern auch für Verluste, die unter anderem durch Fahrlässigkeit, Betrug oder vorsätzliche Nichteinlösung ihrer Pflichten entstehen. Sie sind durch kein Entschädigungs- oder Sicherungssystem vor einem Ausfall der Verwaltungsgesellschaft oder der Verwahrstelle des Fonds geschützt.

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, wie lange Sie das Produkt halten und wie gut sich das Produkt entwickelt. 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 zurückhalten (0 % Jahresrendite). Für die anderen Halteperioden haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.

- EUR 10 000 werden angelegt.

Anlagebeispiel 10 000 EUR		
Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie nach 4 Jahre aussteigen (Empfohlene Haltedauer)
Kosten insgesamt	729 EUR	1 391 EUR
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	7.3%	3.3% pro Jahr

(*) 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 2.5 % vor Kosten und -0.8 % nach Kosten betragen.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
Einstiegskosten	5.0% 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	0.0% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	0 EUR
Laufende Kosten pro Jahr		
Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	2.3% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	229 EUR
Transaktionskosten	0.0% 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.	0 EUR
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	N/A

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

Empfohlene Haltedauer: 4 Jahren

Dieses Produkt ist für mittlere Laufzeit Anlagen konzipiert; Sie sollten bereit sein, mindestens 4 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-investment.lu

Performance Szenarien Sie finden frühere Wertentwicklungs-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, unter <https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU1401872913/de/eu/>

Frühere Leistungen Sie können die frühere Wertentwicklung der letzten 8 Jahre von unserer Website herunterladen <https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU1401872913/de/eu/>