



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 MACRO OPPORTUNITIES, ein Teilfonds des GENERALI SMART FUNDS

Klasse: D, Anteil: X (Thesaurierend) ISIN: LU1401869372

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

Ziele und Anlagepolitik

Der Fonds ist ein Feederfonds des im Großherzogtum Luxemburg gegründeten JPMorgan Investment Funds - Global Macro Opportunities Fund (der „Master-Fonds“).

Das Ziel des Fonds ist die Erwirtschaftung eines Kapitalzuwachses. Hierzu investiert er mindestens 85% seines Nettovermögens in Anteile des Master-Fonds. Der Master-Fonds investiert vornehmlich, entweder direkt oder durch den Einsatz derivativer Finanzinstrumente (DFI), in Aktienwerte, Rohstoffindexinstrumente, wandelbare Wertpapiere, Schuldtitel, Einlagen bei Kreditinstituten und Geldmarktinstrumente. Die Emittenten dieser Wertpapiere können in allen Ländern weltweit ansässig sein, auch in Schwellenländern.

Der Master-Fonds kann über Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren.

Der Master-Fonds kann in Schuldtitel investieren, die ein Rating unter „Investment Grade“ aufweisen oder kein Rating haben. Er verfolgt einen flexiblen Ansatz in Bezug auf die Portfoliostrukturierung und kann sowohl Long- als auch Short-Positionen eingehen (die durch den Einsatz von DFI erzielt werden), um das Engagement entsprechend den Marktbedingungen und Gelegenheiten auf verschiedene Anlageklassen und Märkte zu verteilen.

Zur Erreichung seines Anlageziels und zu Absicherungszwecken kann der Master-Fonds auch in OGAW und andere OGA sowie in derivative Finanzinstrumente investieren. Der Master-Fonds verwendet die Benchmark ICE 1 Month EUR LIBOR als Referenzpunkt, mit dem die Wertentwicklung verglichen wird.

Der Fonds kann bis zu 15% seines Nettovermögens in liquiden Mitteln wie Zahlungsmitteln und Zahlungsmitteläquivalenten halten, einschließlich Termineinlagen und Geldmarktinstrumenten. Der Fonds beabsichtigt nicht, in derivative Finanzinstrumente zu investieren, und wird versuchen, normalerweise vollständig im Master-Fonds investiert zu sein.

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.

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.

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.

Derivaterisiko: 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.

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	2,23 %

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren	Keine
------------------------------------------------------------	-------

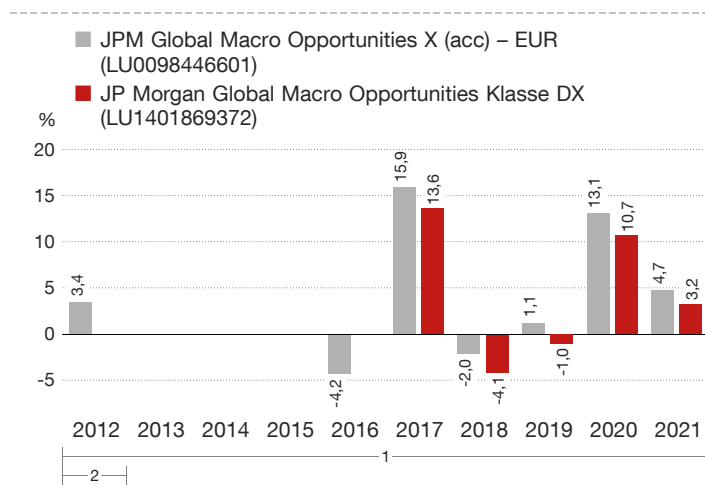
Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten der vorherigen 12-Monatsperiode endend am 31. Dezember 2021. 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 Die oben dargestellte Wertentwicklung bezieht sich auf die Wertentwicklung der Klasse X(these) des Master-Fonds und wird zu Referenzzwecken angegeben.
- 2 Diese Wertentwicklung wurde unter Bedingungen erzielt, die möglicherweise nicht mehr zutreffen.

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.

Der Prospekt, die wesentlichen Anlegerinformationen sowie die letzten Jahres- und Halbjahresberichte des Master-Fonds sind in Englisch, Französisch, Deutsch, Griechisch, Italienisch, Polnisch, Portugiesisch und Spanisch kostenlos auf der folgenden Website verfügbar: www.jpmorganassetmanagement.com. Alternativ können sie per E-Mail bei fundinfo@jpmorgan.com oder schriftlich bei JPMorgan Asset Management (Europe) S.à r.l, 6 route de Trèves, L-2633 Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg, angefordert werden.

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 18. Februar 2022.