



## 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.

## Responsible Balance

### ein Teilfonds von GENERALI SMART FUNDS Class GX Accumulation EUR (LU2388082864)

Responsible Balance 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](http://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 ein möglichst hohes Wachstum und eine bessere Wertentwicklung als MSCI World Net Return in EUR (50%) and Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index (50%) (der „Referenzindex“) an.

**Anlagepolitik** Der Fonds fördert bestimmte ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 der Verordnung 2019/2088 („SFDR“), obwohl der Fonds selbst keine nachhaltigen Anlagen als Ziel hat. Der Referenzindex ist nicht auf die durch das Produkt geförderten ökologischen und sozialen Merkmale zugeschnitten, die über die ESG-Auswahl umgesetzt werden.

Der Fonds wird in ein diversifiziertes Portfolio von OGAW, OGA und ETF investieren, die eine Aktien-, Anleihen-, Multi-Asset- und/oder eine alternative Strategie haben und/oder in alternativen Anlageklassen engagiert sind (insbesondere Edelmetalle oder Rohstoffe (ausgenommen Agrarrohstoffe)), entweder durch zulässige Indizes oder andere zulässige Wertpapiere (einschließlich ETC und/oder ETN). Der Fonds ist mit bis zu 65% seines Nettovermögens in börsennotierten Aktienwerten engagiert (entweder direkt oder über OGAW, OGA (sowohl aktiv als auch passiv verwaltet (z.B. ETFs)). Der Fonds wird nur in OGAW, OGA und ETFs investieren, die ESG-Merkmale gemäß Artikel 8 oder 9 der SFDR fördern. Falls ein Finanzprodukt diese Anforderung länger als 3 Monate hintereinander nicht mehr erfüllt, wird das Finanzprodukt im besten Interesse des Fonds verkauft.

Der Fonds kann ergänzend bis zu 20% seines Nettovermögens direkt in flüssigen Mitteln als Geldmarktinstrumente und/oder gleichwertige Finanzinstrumente und/oder Geldmarktinstrumente, OGAW, OGA und ETFs anlegen. Bis zu 30% der OGAW, OGA und ETFs, in die der Fonds investieren darf, dürften Fonds sein, die von der Generali Group oder verbundenen Parteien (Generali Group Funds) verwaltet oder beraten werden.

Für jede Anlage führt der Anlageverwalter eine quantitative Due Diligence durch, die sich auf Leistungs- und Risikoindikatoren konzentriert. Alle Indikatoren basieren auf Renditen nach Abzug von Gebühren.

**Verwendung von Derivaten** Der Fonds kann derivative Finanzinstrumente zu Absicherungszwecken, zur effizienten Portfolioverwaltung und/oder zu Anlagezwecken einsetzen. Der Einsatz derivativer Finanzinstrumente ist auf Techniken beschränkt, die die ESG-bezogene Auswahlpolitik für Unternehmen nicht wesentlich oder langfristig verändern. Der Fonds kann zur Erreichung seines Anlageziels auch Wertpapierleihverfahren einsetzen.

**Benchmark der Anteilsklasse** MSCI World Net Return in EUR (50%) and Bloomberg Barclays Multiverse Total Return Index (50%)

**Benchmark-Verwendung** Der Fonds wird aktiv verwaltet. Der Anlageverwalter entscheidet nach eigenem Ermessen über die Zusammensetzung des Fondsportfolios entscheiden. Es gibt keine Einschränkungen im Hinblick auf das Ausmaß, in dem das Portfolio und die Wertentwicklung des Fonds von der Wertentwicklung des Referenzindex abweichen dürfen.

**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

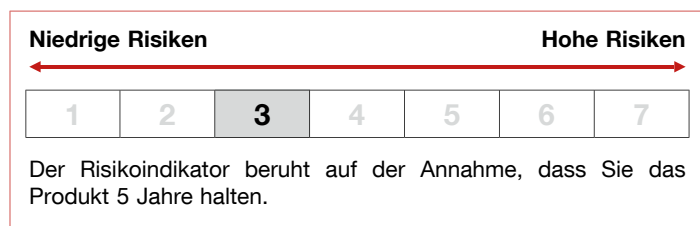
**Verwahrstelle** BNP Paribas S.A.

**Weitere Informationen** Der aktuelle Verkaufsprospekt und die neuesten Versionen regelmäßiger regulatorischer Dokumente sowie alle anderen praktischen Informationen sind kostenlos in 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](mailto:GILfundInfo@generali-invest.com).

Der Nettoinventarwert ist auf einfache Anfrage bei der Verwaltungsgesellschaft und auf deren Website [www.generali-investments.lu](http://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 auszubehalten.

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 2016 und 2021.

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

Empfohlene Haltedauer		5 Jahre	
Anlagebeispiel		10.000 EUR	
Szenarien		wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	wenn Sie nach 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
<b>Minimum</b>	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
<b>Stressszenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	3.726 EUR -62,7%	3.850 EUR -17,4%
<b>Pessimistisches Szenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	8.484 EUR -15,2%	8.386 EUR -3,5%
<b>Mittleres Szenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	9.882 EUR -1,2%	13.226 EUR 5,8%
<b>Optimistisches Szenario</b>	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten herausbekommen könnten Jährliche Durchschnittsrendite	11.963 EUR 19,6%	14.044 EUR 7,0%

## 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 5 Jahren aussteigen (empfohlene Haltedauer)
<b>Gesamtkosten</b>	<b>881 EUR</b>	<b>1.829 EUR</b>
<b>Jährliche Auswirkungen der Kosten*</b>	<b>8,8%</b>	<b>2,8%</b>

(\* 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 8,5% vor Kosten und 5,8% nach Kosten betragen.

## Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg		Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen
<b>Einstiegskosten</b>	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.	<b>500 EUR</b>
<b>Ausstiegskosten</b>	2,85% Ihrer Anlage, bevor sie an Sie ausgezahlt wird.	<b>285 EUR</b>
Laufende Kosten pro Jahr		
<b>Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten</b>	0,96% des Werts Ihrer Anlage pro Jahr. Hierbei handelt es sich um eine Schätzung auf der Grundlage der tatsächlichen Kosten des letzten Jahres.	<b>96 EUR</b>
<b>Transaktionskosten</b>	0,00% 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.	<b>0 EUR</b>
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen		
<b>Erfolgsgebühren</b>	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	<b>0 EUR</b>

## 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 Anteile, erhalten Sie unter [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu).

**Performance-Szenarien** Frühere Performance-Szenarien, die monatlich aktualisiert werden, finden Sie unter <https://www.generali-investments.lu/products/LU2388082864>.

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