

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.

## EURO GREEN & SUSTAINABLE BOND, ein Teilfonds des GENERALI INVESTMENTS SICAV

Klasse: D, Anteil: X (Thesaurierend) ISIN: LU2036766389

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

### Ziele und Anlagepolitik

Das Ziel des Fonds besteht darin, die Performance des Referenzwerts zu übertreffen, indem er in auf Euro lautende grüne und nachhaltige Anleihen investiert.

Der Anlageverwalter beabsichtigt, den Fonds aktiv zu verwalten, um sein Anlageziel zu erreichen. Hierzu wählt er auf der Grundlage eines unternehmenseigenen Modells Anleihen mit soliden Fundamentaldaten aus, die attraktive finanzielle Renditen und eine messbare positive ökologische und soziale Leistung bieten, mit der Maßgabe, dass die Emittenten gute Unternehmensführungspraktiken aufweisen.

Der Anlageverwalter wendet für die Auswahl von Wertpapieren auf fortlaufender Basis die folgenden ESG-Kriterien an. Es kann potenzielle Inkonsistenzen und eine mangelnde Verfügbarkeit von ESG-Daten geben, insbesondere, wenn sie von externen Datenanbietern herausgegeben werden (mehr Einzelheiten zu den methodischen Beschränkungen sind im Prospekt zu finden).

Der Fonds investiert mindestens 70% seines Nettovermögens in auf Euro lautende grüne und nachhaltige Anleihen mit Investment Grade-Rating, die aus dem durch die Benchmark definierten Anlageuniversum ausgewählt wurden. Hierbei werden etablierte „Grundsätze für grüne Anleihen“ zugrunde gelegt, die sich beispielsweise auf die Verwendung von Erlösen für Projekte wie alternative Energien, Energieeffizienz und die Vermeidung von Umweltverschmutzung beziehen. Der Anlageverwalter hat in Bezug auf die Auswahl der Benchmark-Bestandteile, in die angelegt wird, sowie die Gewichtungen der ausgewählten Emittenten innerhalb des Portfolios des Fonds vollständige Ermessensfreiheit.

Wenn sich Gelegenheiten bieten, kann der Fonds bis zu 30% seines Nettovermögens in grüne und nachhaltige Anleihen oder andere Anleihen investieren, die nicht in der Benchmark enthalten sind.

Je nach Marktbedingungen und im alleinigen Ermessen des Anlageverwalters hinsichtlich der Auswahl von Wertpapieren kann die Zusammensetzung des Portfolios daher erheblich von der Benchmark abweichen, um spezifische Anlagechancen zu nutzen.

Höchstens 10% des Nettovermögens des Fonds dürfen in Wandelanleihen investiert werden. Der Fonds darf nach der Umwandlung maximal drei Monate lang bis zu 10% seines Nettovermögens in Aktien halten.

Der Fonds kann bis zu 30% seines Nettovermögens in Geldmarktinstrumente und Bankeinlagen investieren. Das maximale Währungsengagement in anderen Währungen als dem Euro darf 30% des Nettovermögens des Fonds nicht überschreiten.

Der Fonds kann bis zu 10% seines Nettovermögens in CoCo-Bonds und bis zu 100% seines Nettovermögens in standardisierte Credit Default Swaps investieren.

Auf alle Emittenten von Anleihen, Wandelanleihen und Referenzobligationen, die Credit Default Swaps zugrunde liegen, wird ein unternehmenseigener Ethikfilter angewandt, der Emittenten ausschließt, die an bestimmten Tätigkeiten wie unter anderem der Herstellung von Waffen, die gegen grundlegende humanitäre Grundsätze verstoßen, oder der Verursachung erheblicher Umweltschäden beteiligt sind.

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

Der Fonds kann Finanzinstrumente und Derivate zu Absicherungszwecken, zu Zwecken des effizienten Portfoliomanagements und zu Anlagezwecken einsetzen.

Der Fonds ist unbefristet. Fondsanteile werden an jedem Geschäftstag in Luxemburg zurückgenommen.

Die Anteilsklasse schüttet keine Dividende aus.

Der Referenzindex des Fonds ist der Bloomberg MSCI Barclays Euro Green bond index.

### Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko, Höheres Risiko,



Typischerweise geringere Rendite

Typischerweise höhere Rendite

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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:

**Kreditrisiken:** Der Fonds legt einen wesentlichen Teil seines Vermögens in Anleihen an. Deren Aussteller können insolvent werden, wodurch die Anleihen ihren Wert ganz oder zum Großteil verlieren.

**Liquiditätsrisiken:** Risiken, die es dem Fonds bei eingeschränkter Marktaktivität nicht erlauben, seine Anlagen zu geeigneten Bedingungen zu kaufen oder zu verkaufen.

**Kontrahentenrisiken:** Der Fonds schließt in wesentlichem Umfang Derivategeschäfte mit verschiedenen Vertragspartnern ab. Es besteht das Risiko, dass Vertragspartner Zahlungs- bzw. Lieferverpflichtungen nicht mehr nachkommen können.

**Operationelle Risiken und Verwahr Risiken:** Der Fonds kann Opfer von Betrug oder anderen kriminellen Handlungen werden. Er kann auch Verluste durch Missverständnisse oder Fehler von Mitarbeitern der Kapitalverwaltungsgesellschaft oder einer Verwahrstelle oder externer Dritter erleiden. Schließlich kann seine Verwaltung oder die Verwahrung seiner Vermögensgegenstände durch äußere Ereignisse wie Brände, Naturkatastrophen u.ä. negativ beeinflusst werden.

**Nachhaltige Finanzierungen:** Derzeit gibt es kein universell anerkanntes Rahmenwerk und keine entsprechende Liste mit Faktoren, die herangezogen werden können, um zu gewährleisten, dass Anlagen nachhaltig sind. Der rechtliche und aufsichtsrechtliche Rahmen für nachhaltige Finanzierungen befindet sich noch in der Entwicklung. Der Mangel an gemeinsamen Standards kann dazu führen, dass zur Festlegung und Verfolgung von ESG-Zielen (ESG steht für Environmental, Social und Governance und bedeutet Umwelt, Soziales und Unternehmensführung) verschiedene Ansätze herangezogen werden. Die Anwendung von ESG-Kriterien im Anlageprozess kann zum Ausschluss der Wertpapiere bestimmter Emittenten aus nichtfinanziellen Gründen führen und daher kann auf Marktgelegenheiten verzichtet werden, die Fonds, die keine ESG- oder Nachhaltigkeitskriterien anwenden, zur Verfügung stehen.

**Risiko grüner Schuldinstrumente:** Eine Anlage in grüne Schuldinstrumente kann im Vergleich zu anderen Schuldinstrumenten mit zusätzlichen Risiken verbunden sein, beispielsweise mit möglicherweise kleineren und weniger liquiden Märkten, niedrigeren Renditen und weniger transparenten Preisen.

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	
<b>Ausgabeaufschlag</b>	<b>5 %</b>
<b>Rücknahmeabschlag</b>	<b>3 %</b>
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	
<b>Laufende Kosten</b>	<b>0,89 %</b>
Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat	
<b>An die Wertentwicklung des Fonds gebundene Gebühren</b>	<b>Keine</b>

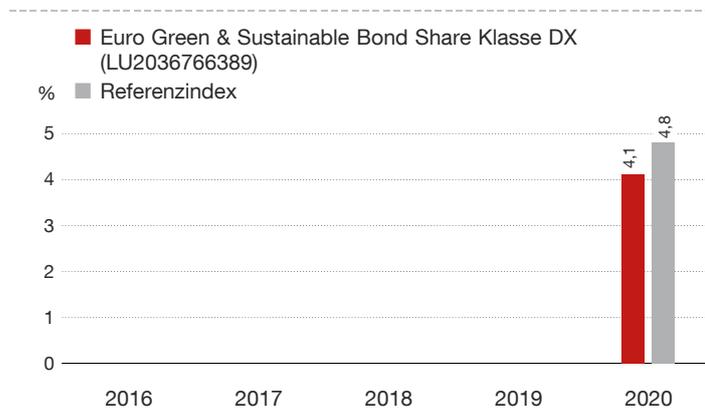
Die Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge entsprechen dem Höchstsatz. In einigen Fällen können die Kosten jedoch geringer sein.

Die angegebenen laufenden Kosten basieren auf Kosten der vorherigen 12-Monatsperiode endend am 31. Dezember 2020. 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 Anteilklasse 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](http://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: 16. Dezember 2019.

Datum der Auflegung der Anteilklasse: 18. Dezember 2019.

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit wurden berechnet EUR.

Referenzindex: Bloomberg MSCI Barclays Euro Green bond index. Da der Fonds aktiv verwaltet wird, ist nicht beabsichtigt, dass diese Anteilklasse die Wertentwicklung des Referenzindex nachbildet.

Die Fondsperformance bildet nicht den Referenzwert nach.

## 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](mailto:GILfundInfo@generali-invest.com).

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](http://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](http://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 10. März 2021.