GENERALI SMART FUNDS
(der „**Fonds**“)
Société anonyme
Société d'Investissement à Capital Variable
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxembourg B 208009

MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER –

3 NOVEMBER 2025

Luxemburg, 3. November 2025

Betreff: Liquidation des Teilfonds Generali Smart Funds – JP Morgan Global Income Conservative

Sehr geehrte Anteilinhaberin, sehr geehrter Anteilinhaber,

Sie erhalten diese Mitteilung als Anteilinhaber des Generali Smart Funds – JP Morgan Global Income Conservative (der „Teilfonds“). Sie ist wichtig und erfordert Ihre Aufmerksamkeit. Wenn Sie Fragen zu den zu ergreifenden Maßnahmen haben, wenden Sie sich bitte an Ihren Fachberater.

In dieser Mitteilung nicht definierte Begriffe haben dieselbe Bedeutung wie im Prospekt des Fonds (der „**Prospekt**“).

In Ihrer Eigenschaft als Anteilinhaber des Teilfonds informieren wir Sie hiermit, dass der Verwaltungsrat des Fonds (der „**Verwaltungsrat**“) am 27 Oktober 2025 beschlossen hat, den Teilfonds mit Wirkung zum selben Datum, vorbehaltlich Ihrer ordnungsgemäßen und unverzüglichen Benachrichtigung (das „**Liquidations-Startdatum**“), zu liquidieren (die „**Liquidation**“) und die Anteile des Teilfonds so bald wie möglich zwangsweise zurückzunehmen (die „**Zwangsrücknahme**“).

Die Entscheidung, die Liquidation durchzuführen, basiert auf den Bestimmungen von Artikel 24 der Satzung der Gesellschaft (die „**Satzung**“) und Abschnitt 11.9.2 des Prospekts, gemäß denen der Verwaltungsrat befugt und ermächtigt ist, den Teilfonds durch Zwangsrücknahme von Anteilen zum Nettoinventarwert je Anteil (unter Berücksichtigung der tatsächlichen Veräußerungspreise der Anlagen und der Veräußerungskosten), der zum Bewertungstag, an dem eine solche Entscheidung wirksam wird, bestimmt wird, zu liquidieren, falls der Wert der Vermögenswerte des Teilfonds aus irgendeinem Grund auf einen Betrag gesunken ist, der vom Verwaltungsrat von Zeit zu Zeit als Mindestbetrag für einen wirtschaftlich effizienten Betrieb des Teilfonds festgelegt wird.

Aufgrund des Eingangs mehrerer Rücknahmeanträge wird das Nettovermögen des Teilfonds voraussichtlich erheblich sinken. Daher ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass das Nettovermögen des Teilfonds für eine effiziente Verwaltung des Teilfonds nicht ausreichen wird.

Um eine faire Behandlung der Anteilinhaber zu gewährleisten, wurden die Zeichnungs-, Umtausch- und Rücknahmeanträge für den Teilfonds ab dem Liquidations-Startdatum vor der Ausführung der oben genannten Rücknahmeanträge gemäß den Bedingungen von Artikel 12 und 24 der Satzung und Abschnitt 11.9.2 des Prospekts ausgesetzt. Der letzte Nettoinventarwert je Anteil wird berechnet, um die Liquidation abzuschließen.

Die Zahlung an die Anteilinhaber erfolgt nach der Zwangsrücknahme so bald wie möglich und berücksichtigt die tatsächlichen Preise, die während der Liquidation der Vermögenswerte des Teilfonds erzielt wurden, die Verwertungskosten und sämtliche Kosten, die durch die Liquidation entstehen.

Die Rücknahmeerlöse werden voraussichtlich innerhalb von zwanzig (20) Geschäftstagen nach dem Liquidations-Startdatum auf Ihr Bankkonto überwiesen, dessen Angaben auf dem von Ihnen gezeichneten Antragsformular für den Teilfonds enthalten waren, und zwar anteilig entsprechend Ihrem Anspruch. Dabei wird davon ausgegangen, dass die Marktbedingungen sowie die Größe und Liquidität des Teilfonds einen ordnungsgemäßen Verkauf dieser Vermögenswerte ermöglichen.

Beträge (einschließlich eines potenziellen nicht realisierten Betrags zum Zeitpunkt des Abschlusses der Liquidation), die von den Anteilinhabern bei Abschluss der Liquidation nicht eingefordert werden, werden bei der *Caisse de Consignation* in Luxemburg hinterlegt. Sollten die hinterlegten Beträge nach Ablauf der vorgeschriebenen Frist nicht eingefordert werden, verfallen sie.

***

Dieses Schreiben unterliegt den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg, und die Zuständigkeit für Rechtsstreitigkeiten liegt ausschließlich bei den Gerichten des Bezirks Luxemburg-Stadt.

Vielen Dank, dass Sie sich die Zeit genommen haben, diese Mitteilung zu lesen.

Mit freundlichen Grüßen

Im Auftrag des Verwaltungsrats