

GENERALI SMART FUNDS

Société anonyme

Société d'Investissement à Capital Variable

60, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg B 208009

(die „Gesellschaft“)



MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER – 5. NOVEMBER 2025

Luxemburg, 5. November 2025

Sehr geehrte Anteilnehmerin, sehr geehrter Anteilnehmer,

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

Begriffe, die in dieser Mitteilung nicht anders definiert sind, haben dieselbe Bedeutung wie im Prospekt der Generali Smart Funds (der „Prospekt“).

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft (nachfolgend der „**Verwaltungsrat**“) teilt Ihnen seine Entscheidung mit, die Verschmelzung des aufgenommenen Teilfonds in den Teilfonds Generali Investments SICAV – Global Flexible Bond (nachfolgend der „**aufnehmende Teilfonds**“) am 12. Dezember 2025 (nachfolgend das „**Fusionsdatum**“) gemäß der Satzung der Gesellschaft, Abschnitt 11.9.3 (Zusammenlegung, Aufteilung oder Übertragung von Teilfonds) des Prospekts der Gesellschaft und Kapitel 8 des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in der jeweils geltenden Fassung durchzuführen. Diese Maßnahme wird nachfolgend als „**Fusion**“ bezeichnet.

1. Gründe für die Fusion

Das Hauptziel der Fusion besteht in der Straffung der bestehenden Produktpalette innerhalb der Generali Group. Im Rahmen dieser Maßnahme wird die Mehrheit der Teilfonds der Gesellschaft in neu geschaffene Spiegel-Teilfonds innerhalb anderer bestehender OGAW, die von der Verwaltungsgesellschaft verwaltet werden, einschließlich Generali Investments SICAV, aufgenommen.

Der aufnehmende Teilfonds ist ein neu geschaffener Teilfonds innerhalb der Generali Investments SICAV, der zum Zweck der Fusion eingerichtet wurde.

Dieser Ansatz gewährleistet die Kontinuität der Anlagestrategien und optimiert gleichzeitig das Produktangebot.

2. Fusionsprozess und erwartete Auswirkungen auf die Anteilhaber

Am Fusionsdatum werden alle Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des aufgenommenen Teilfonds auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen. Der aufgenommene Teilfonds wird aufgelöst. Alle aufgelaufenen Erträge des aufgenommenen Teilfonds werden in den endgültigen Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse des aufgenommenen Teilfonds einbezogen und nach dem Fusionsdatum im Nettoinventarwert der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds ausgewiesen.

Anteile aller Klassen des aufgenommenen Teilfonds (nachfolgend die „**aufgenommenen Klassen**“), die vor dem Fusionsdatum nicht zurückgenommen wurden, werden gegen Anteile einer entsprechenden Klasse des aufnehmenden Teilfonds umgetauscht und tragen mit Ausnahme der aufgenommenen Anteilsklassen AX EUR, DX EUR und GX EUR die gleichen ISIN-Codes (nachfolgend die „**aufnehmenden Klassen**“), wie in der nachstehenden Tabelle aufgeführt.

Aufgenommene Klassen		→	Aufnehmende Klassen	
ISIN	Anteilsklasse		ISIN	Anteilsklasse
LU1401871196	Generali Smart Funds – Global Flexible Bond – AX EUR	→	LU1580343876	Generali Investments SICAV – Global Flexible Bond – BX EUR
LU1401871279	Generali Smart Funds – Global Flexible Bond – DX EUR	→	LU1401871436	Generali Investments SICAV – Global Flexible Bond – DX EUR
LU1401871436	Generali Smart Funds – Global Flexible Bond – FX EUR	→	LU1401871436	Generali Investments SICAV – Global Flexible Bond – DX EUR
LU1580343520	Generali Smart Funds – Global Flexible Bond – GX EUR	→	LU1401871436	Generali Investments SICAV – Global Flexible Bond – DX EUR
LU1580343876	Generali Smart Funds – Global Flexible Bond – IX EUR	→	LU1580343876	Generali Investments SICAV – Global Flexible Bond – BX EUR

Die Anteilinhaber des aufgenommenen Teilfonds werden daher am Fusionsdatum Anteilinhaber des aufnehmenden Teilfonds.

Im Tausch gegen ihre Anteile der betreffenden Anteilsklasse des aufgenommenen Teilfonds erhalten die Anteilinhaber die gleiche Anzahl von Anteilen der entsprechenden Anteilsklasse des aufnehmenden Teilfonds auf der Grundlage eines Umtauschverhältnisses von 1:1. Der Umtausch wird auf der Grundlage des Nettoinventarwerts der betreffenden Anteilsklasse des aufgenommenen Teilfonds zum 11. Dezember 2025 berechnet und gemäß den Bestimmungen des Prospekts und der Satzung durchgeführt.

Bruchteile von Anteilen werden bis zu drei Dezimalstellen ausgegeben.

Der zugelassene unabhängige Abschlussprüfer der Gesellschaft (KPMG Luxembourg, Société anonyme) erstellt einen Bericht über die Fusion, der die Validierung der Kriterien zur Bewertung der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten zum Zeitpunkt der Berechnung des Umtauschverhältnisses, die Methode zur Berechnung des Umtauschverhältnisses sowie das endgültige Umtauschverhältnis enthält.

Der Verwaltungsrat behält sich das Recht vor, den aufgenommenen Teilfonds unverzüglich zu schließen und die Fusion zurückzuziehen, wenn alle aufgenommenen Klassen vor dem Fusionsdatum zurückgenommen werden. Ebenso werden Anteilsklassen des aufgenommenen Teilfonds, die vor dem Fusionsdatum vollständig zurückgenommen werden, unverzüglich geschlossen und sind nicht Teil der Fusion.

Alle mit der Fusion verbundenen Kosten, mit Ausnahme der Veräußerungskosten, werden weder dem aufnehmenden Teilfonds noch dem aufgenommenen Teilfonds oder deren Anlegern in Rechnung gestellt.

Die Vermögenswerte und Verbindlichkeiten des aufgenommenen Teilfonds werden zu ihren jeweiligen Werten auf den aufnehmenden Teilfonds übertragen, wodurch die Kontinuität der Bewertung gewährleistet ist. Darüber hinaus bleiben die Anlagestrategie und das Risikoprofil des aufgenommenen Teilfonds unverändert, sodass die Fusion keine nachteiligen Auswirkungen auf die Wertentwicklung des aufgenommenen Teilfonds haben dürfte und keine Neugewichtung des Portfolios zu erwarten ist.

Dennoch kann der aufgenommene Teilfonds in den fünf Tagen vor der Fusion von seiner Anlagepolitik, seinen Anlagezielen und Anlagebeschränkungen abweichen, um eine effiziente Abwicklung aller Fusionsmaßnahmen zu ermöglichen. Angesichts der aktuellen Portfoliozusammensetzung des aufgenommenen Teilfonds kann der Anlageverwalter bestimmte Positionen wie beispielsweise Derivate vor der Fusion realisieren, um eine zeitnahe und effiziente Durchführung des Fusionsprozesses sicherzustellen.

3. Vergleich zwischen der Gesellschaft und Generali Investments SICAV, dem aufgenommenen Teilfonds und dem aufnehmenden Teilfonds sowie den aufgenommenen Klassen und den aufnehmenden Klassen

Generali Investments SICAV ist ein Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (OGAW) in Form einer *société d'investissement à capital variable (SICAV)* mit mehreren Teilfonds gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen, gegründet als *société anonyme* nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg mit Sitz in 60, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, und eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister Luxemburg unter der Nummer B86432.

Die nachstehenden Tabellen zeigen die Unterschiede zwischen der Gesellschaft und Generali Investments SICAV, dem aufgenommenen Teilfonds und dem aufnehmenden Teilfonds sowie den aufgenommenen Klassen und den aufnehmenden Klassen.

Aufgenommener Teilfonds	Aufnehmender Teilfonds
Handel mit Anteilen	
Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die bei der Zentralverwaltung an dem Geschäftstag eingehen, der dem Bewertungstag vor dem Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschschluss des jeweiligen Teilfonds um 14:00 Uhr in Luxemburg vorausgeht, werden an diesem Bewertungstag bearbeitet.	Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschanträge, die bei der Zentralverwaltung an dem Geschäftstag in Luxemburg eingehen, der dem Bewertungstag vor dem Zeichnungs-, Rücknahme- oder Umtauschschluss des jeweiligen Teilfonds um 13:00 Uhr in Luxemburg vorausgeht, werden an diesem Bewertungstag bearbeitet.
Anvisierte Anleger	
Klasse A ist institutionellen Anlegern vorbehalten. Klasse I ist institutionellen Anlegern in Italien und anderen vom Verwaltungsrat zugelassenen Ländern vorbehalten. Klasse D ist allen Anlegern in Deutschland und anderen vom Verwaltungsrat zugelassenen Ländern vorbehalten. Klasse F ist allen Anlegern in Frankreich und anderen vom Verwaltungsrat zugelassenen Ländern vorbehalten. Klasse G ist institutionellen Anlegern vorbehalten.	Klasse B ist institutionellen Anlegern vorbehalten. Klasse D ist Privatanlegern vorbehalten.

Aufgenommene Anteilsklasse	Aufnehmende Anteilsklasse
Gesamtgebühr (die an die Verwaltungsgesellschaft für die Portfolioverwaltung, die Anlageverwalter, Anlageberater und/oder eine oder mehrere globale Vertriebsstelle/n gezahlt wird)	Verwaltungsgebühr (die an die Verwaltungsgesellschaft für die Portfolioverwaltung, die Anlageverwalter, Anlageberater und/oder eine oder mehrere globale Vertriebsstelle/n gezahlt wird)
Klasse AX EUR: 0,475 % p. a. Klasse IX EUR: 0,475 % p. a. Klasse DX EUR: 0,975 % p. a. Klasse FX EUR: 0,975 % p. a. Klasse GX EUR: 0,875 % p. a.	Klasse BX EUR: 0,47 % p. a. Klasse DX EUR: 0,97 % p. a.

Mit Ausnahme der oben genannten Punkte haben die aufgenommenen Klassen und die aufnehmenden Klassen die gleiche Anlagepolitik und ähnliche Merkmale, einschließlich maximaler Zeichnungs-, Rücknahme- und Umtauschprovisionen, Gesamtgebühr (die der Verwaltungsgebühr für den aufnehmenden Teilfonds entspricht), Verwaltungsgebühr, Transaktionsdatum, Bewertungsdatum, Methode zur Bestimmung des Gesamtrisikos (Commitment-Ansatz), Referenzwährung, Ausschüttungspolitik (Thesaurierung) und Gesamtrisikoindikator (Stufe 3 von 7 für jede der aufgenommenen Klassen und aufnehmenden Klassen). Die gleichen Dienstleister, einschließlich, aber nicht beschränkt auf die Verwaltungsgesellschaft, den Anlageverwalter, den Administrator und die Verwahrstelle, werden auch nach der Fusion weiterhin für den aufnehmenden Teilfonds tätig sein.

4. Was als Nächstes zu tun ist

Wenn Sie nach dem Fusionsdatum weiterhin im aufnehmenden Teilfonds angelegt sein möchten, müssen Sie nichts unternehmen.

Anteilinhaber, die nicht an der Fusion teilnehmen möchten, sind berechtigt, ab dem Datum dieser Mitteilung die Rücknahme ihrer Anteile am aufgenommenen Teilfonds zu beantragen, wobei ihnen außer den Kosten für die Veräußerung ihrer Anteile keine weiteren Kosten entstehen.

Anträge auf Rücknahme der Anteile des aufgenommenen Teilfonds müssen bis zum 5. Dezember 2025 um 14:00 Uhr luxemburgischer Zeit eingegangen sein. Anträge, die nach diesem Zeitpunkt eingehen, werden abgelehnt.

Die Rücknahme von Anteilen erfolgt zum Nettoinventarwert pro Anteil zum jeweiligen Transaktionsdatum gemäß den Bestimmungen des Prospekts, wobei die Veräußerungskosten dieser Anteile berücksichtigt werden.

Der aufgenommene Teilfonds ist ab dem 5. Dezember 2025 für Zeichnungen und Umwandlungen geschlossen.

Nach der Fusion können Sie Ihre Anteile des aufnehmenden Teilfonds an jedem Bewertungstag gemäß den Angaben im Prospekt der Generali Investments SICAV zurückgeben oder umtauschen.

Anteilinhabern wird empfohlen, sich zu informieren und gegebenenfalls Beratung zu den Gesetzen und Vorschriften einzuholen, die nach der Fusion für sie gelten. Die Fusion könnte sich auf den Steuerstatus Ihrer Anlage auswirken. Sie sollten daher spezifische Steuerberatung in Bezug auf die Fusion einholen.

Um weitere Informationen über den aufnehmenden Teilfonds zu erhalten, sollten Anteilinhaber den Prospekt und die entsprechenden Basisinformationsblätter sorgfältig lesen, die ihnen an jedem Bankarbeitstag in Luxemburg während der üblichen Geschäftszeiten am Sitz der Gesellschaft kostenlos zur Verfügung stehen. Diese Dokumente sind auch verfügbar unter <https://www.generali-investments.lu>.

Anteilinhaber können eine Kopie des Berichts des zugelassenen unabhängigen Abschlussprüfers der Gesellschaft und der im Zusammenhang mit der Fusion gesetzlich vorgeschriebenen Verwahrstellenbescheinigung anfordern und weitere Informationen zur Fusion am Sitz der Gesellschaft oder bei ihrer üblichen Vertriebsstelle erhalten.

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

Mit freundlichen Grüßen,
Im Auftrag des Verwaltungsrats