

GENERALI SMART FUNDS

Société d'Investissement à Capital Variable
60, avenue J.F. Kennedy
L-1855 Luxemburg
R.C.S. Luxemburg B 208009



MITTEILUNG AN DIE ANTEILINHABER – 1. OKTOBER 2018

Luxemburg, 1. Oktober 2018

Sehr geehrte Anteilnehmerin, sehr geehrter Anteilnehmer,

Sie erhalten diese Mitteilung als Anteilhaber von Generali Smart Funds (der „Fonds“). Sie erhalten diese Mitteilung als Anteilhaber von Generali Investments SICAV (der „Fonds“). Sie ist wichtig und erfordert Ihre Aufmerksamkeit. Falls Sie Fragen bezüglich der erforderlichen Maßnahmen haben, sollten Sie Ihren Vermittler konsultieren.

Begriffe, die in dieser Mitteilung nicht anders definiert sind, haben dieselbe Bedeutung wie im Prospekt des Fonds.

Wir möchten Sie über folgende Änderungen informieren:

1. Umstrukturierung von Generali Investments Europe S.p.A.
2. Änderung der Liste der Zulassungskriterien für die Anteilklassen A, D, F, G, I und Z
3. Aktualisierung des neuen Abschnitts 11.6 zum Datenschutz
4. Aktualisierung des Abschnitts 12 zur Besteuerung
5. Senkung der Gesamtgebühr für alle Anteilklassen des Teilfonds GENERATION Next Protect, Klasse I des Teilfonds JP Morgan Global Macro Opportunities, Klasse I des Teilfonds Best Managers Conservative und Klasse I des Teilfonds
6. Sonstige Korrekturen und Aktualisierungen

1. Umstrukturierung von Generali Investments Europe S.p.A.

Im Rahmen der neuen Strategie der Generali Group in der Anlageverwaltung wird Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio („GIE“), der derzeitige Anlageverwalter der meisten Teilfonds, eine Reorganisation durchlaufen. Mit dieser Reorganisation soll GIE in die Lage gebracht werden, die Bedürfnisse der Anleger besser zu erfüllen, insbesondere vor dem Hintergrund ständiger Marktentwicklungen und Änderungen der rechtlichen Rahmenbedingungen und in einem Umfeld, in dem Spezialisierung, Effizienz und Innovation der Schlüssel zur Erreichung der Ziele sowie zu einer langfristigen Wertschöpfung sind.

Der Umstrukturierungsprozess umfasst die Ausgliederung eines Teils der Aktivitäten von GIE. Hierfür werden ab dem 1. Oktober 2018 zwei Vermögensverwaltungsgesellschaften mit jeweils eigener Spezialisierung zuständig sein.

Die GIE wird in Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio („GIAM“) umbenannt und wird sich der Verwaltung von Versicherungs- und Pensionsfonds widmen. Außerdem wird ein Unternehmen gegründet, Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio („GIP“), das für die Verwaltung von Anlagefonds und die Erweiterung des Angebots für Kunden mit neuen Anlageklassen zuständig sein wird.

Nach dieser Reorganisation wird das Portfoliomanagement der Teilfonds an GIP delegiert, wie in den Prospekten der Teilfonds näher erläutert wird.

Die Umstrukturierung hat keine Auswirkungen auf die Verwaltung der einzelnen Teilfonds oder auf die von den Anteilhabern entrichteten Gebühren. Darüber hinaus wird es keine Änderung der Anlagestrategie der betroffenen Teilfonds geben.

2. Änderung der Liste der Zulassungskriterien für die Anteilklassen A, D, F, G, I und Z

Abschnitt 8.1 wird um neue Zulassungskriterien für die Anteilklassen A, D, F, G, I und Z sowie um einen Mindest-Erstzeichnungsbetrag für die Anteilklassen A, G und Z ergänzt. Die folgenden Änderungen gelten ab dem 1. Oktober 2018:

| Anteile | Verfügbar für | Ausgangspreis (in der Referenzwährung) | Mindest- Erstzeichnungsbetrag (in der Referenzwährung) | Zeichnungsaufschlag |
|---------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|---------------------|
| A | Institutionelle Anleger | 100 | 10.000 | Bis zu 5 % |
| D | Alle Anleger in Deutschland und anderen Ländern, die vom Verwaltungsrat genehmigt wurden | 100 | 500 | Bis zu 5 % |
| E | Alle Anleger | 100 | 500 | Bis zu 5 % |
| F | Alle Anleger in Frankreich und anderen Ländern, die vom Verwaltungsrat genehmigt wurden | 100 | 500 | Bis zu 5 % |
| G | Institutionelle Anleger | 100 | 500 | Bis zu 5 % |
| I | Institutionelle Anleger in Italien und anderen Ländern, die vom Verwaltungsrat genehmigt wurden | 100 | 500 | Bis zu 5 % |
| Z | Anlagefonds der Generali Group sowie Investoren, die eine vom Verwaltungsrat anerkannte diskretionäre Verwaltungsvereinbarung mit Einheiten der Generali Group abgeschlossen haben | 100 | 500 | Bis zu 5 % |

Vor dem 1. Oktober 2018 getätigte Investitionen unterliegen nicht den neuen, sondern den bisherigen Berechtigungskriterien. Zusätzliche und neue Investitionen, die ab dem 1. Oktober 2018 von

bestehenden Anlegern getätigt werden, die die neuen Berechtigungskriterien nicht erfüllen, können nicht mehr angenommen werden.

3. Aktualisierung des Abschnitts 11.6 zum Datenschutz

Im Zuge des Inkrafttretens der Verordnung 2016/679 vom 27. April 2016 zum Schutz natürlicher Personen bei der Verarbeitung personenbezogener Daten und zum freien Datenverkehr („**DSGVO**“) werden die neuen Abschnitte 11.6 und 12.4 um die neuen Anforderungen der DSGVO ergänzt.

Anteilinhaber werden dringend gebeten, die genannten Ergänzungen aufmerksam zu lesen und sich damit über die Nutzung ihrer personenbezogenen Daten zu informieren.

4. Aktualisierung des Abschnitts zur Besteuerung

Der Verwaltungsrat hat beschlossen, eine allgemeine Aktualisierung des Abschnitts 12 zur Besteuerung vorzunehmen. Dazu gehört auch die Aktualisierung der Abschnitte 12.3 und 12.4, wie weiter unten beschrieben wird.

In den Abschnitten 12.3 und 12.4 zum „Common Reporting Standard“ bzw. „Foreign Account Tax Compliance Act“ (FATCA) wurden nicht mehr gültige Verweise gestrichen und weitere Informationen zum Datenaustausch im Rahmen der Common Reporting Standard- und der FATCA-Regelung hinzugefügt.

5. Senkung der Gesamtgebühr für alle Anteilsklassen des Teilfonds GENERATION Next Protect, Klasse I des Teilfonds JP Morgan Global Macro Opportunities, Klasse I des Teilfonds Best Managers Conservative und Klasse I des Teilfonds

Die Prospekte der Teilfonds **GENERATION Next Protect**, **JP Morgan Global Macro Opportunities**, **Best Managers Conservative** und **Best Selection** wurden um eine Senkung der Gesamtgebühren ergänzt, wie nachstehend näher erläutert.

Die Gesamtgebühren für alle Klassen des Teilfonds **GENERATION Next Protect** wurden folgendermaßen gesenkt:

| Zuvor | Aktuell |
|------------------|------------------|
| Klasse A: 0,65 % | Klasse A: 0,36 % |
| Klasse D: 1,25 % | Klasse D: 0,96 % |
| Klasse E: 1,30 % | Klasse E: 1,01 % |
| Klasse F: 1,25 % | Klasse F: 0,96 % |
| Klasse G: 0,95 % | Klasse G: 0,66 % |
| Klasse I: 0,65 % | Klasse I: 0,36 % |

Die Gesamtgebühr für Klasse I der Teilfonds **JP Morgan Global Macro Opportunities**, **Best Managers Conservative** und **Best Selection** wurde wie folgt gesenkt:

| Zuvor | Aktuell |
|--------------------------------------|------------------|
| JP Morgan Global Macro Opportunities | |
| Klasse I: 2,00 % | Klasse I: 0,80 % |
| Best Managers Conservative | |
| Klasse I: 1,80 % | Klasse I: 0,60 % |
| Best Selection | |
| Klasse I: 1,80 % | Klasse I: 0,60 % |

6. Sonstige Korrekturen und Aktualisierungen

Neben den oben genannten Änderungen beinhaltet der Prospekt auch folgende Korrekturen und Aktualisierungen:

- Anpassung der Beschreibung des Profils des typischen Anlegers für die Teilfonds Amundi Managed Growth, Invesco Capital Focus, Blackrock Serenity und Best Managers Conservative
- Aktualisierung des Abschnitts 6.1.12 zu FATCA- und CRS-Risiken

- Löschung von Verweisen auf die Zahlung von Forschungskosten durch den Teilfonds Fidelity World Fund, da diese Kosten infolge der Neuaushandlung der Anlageverwaltungsvereinbarung mit FIL Pensions Management nicht mehr vom Teilfonds übernommen werden
- Aktualisierung der Zusammensetzung des Verwaltungsrats des Fonds
- eine Reihe von Korrekturen im gesamten Prospekt

Einsehbare Dokumente/Recht auf weitere Informationen

Exemplare des neuen Prospekts von 1. Oktober 2018 sind im Einklang mit den geltenden Gesetzen während der gewöhnlichen Geschäftszeiten kostenlos am eingetragenen Sitz des Fonds und/oder der Verwaltungsgesellschaft in Luxemburg oder bei den lokalen Vertretungen des Fonds erhältlich.

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

Mit freundlichen Grüßen

Im Auftrag des Verwaltungsrats