

Wesentliche Anlegerinformationen

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.

GENERALI Bond Fund CHF; Valor / ISIN: 1875663 / CH0018756632
Fondsleitung: Generali Investments Schweiz AG, Adliswil

Anlageziele und Anlagepolitik

Das Anlageziel des GENERALI Bond Fund CHF besteht hauptsächlich darin, ein langfristiges Kapitalwachstum verbunden mit einem angemessenen Anlageertrag zu erreichen.

Der Fonds investiert nach freiem Ermessen aber innerhalb der vorgegebenen Anlagerestriktionen, nach Abzug der flüssigen Mittel, gesamthaft mindestens zwei Drittel des Fondsvermögens in:

- auf Schweizer Franken (CHF) lautende Obligationen, Notes sowie andere fest oder variabel verzinsliche Forderungswertpapiere und -rechte von privaten und öffentlich-rechtlichen Schuldern weltweit.
- andere Fonds mit vergleichbarer Anlagestrategie. Die Obergrenze liegt bei 20%.

Zudem gelten folgende Grundsätze:

- höchstens 10% werden in Aktien und andere Beteiligungswertpapiere und -rechte sowie Derivate (einschliesslich Warrants) und ähnliche Rechte investiert.

- Der Anteil an Wandelobligationen, Wandelnotes und Optionsanleihen beträgt höchstens 25%.

Die Anleger können von der Fondsleitung grundsätzlich börsentäglich die Rücknahme der Anteile verlangen.

Die Fondsleitung kann jedoch die Rücknahme aussetzen, wenn aussergewöhnliche Umstände dies unter Berücksichtigung der Anlegerinteressen erforderlich erscheinen lassen.

Der Fonds kann zur Währungs- und Durationssteuerung Derivate einsetzen.

Die Erträge des Fonds verbleiben im Fonds (thesaurierend).

Der Fonds eignet sich für Anleger mit einem mittelfristigen Anlagehorizont, die in erster Linie einen laufenden Ertrag suchen.

Risiko- und Ertragsprofil

Geringeres Risiko Höheres Risiko
 Typischerweise geringere Rendite Typischerweise höhere Rendite

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

Mehr Informationen über diese Kategorie

Der oben stehende Indikator beziffert nicht das Risiko eines möglichen Kapitalverlusts, sondern steht für die Wertschwankungen des Fonds in der Vergangenheit. Eine Vorhersage künftiger Entwicklungen ist nicht möglich. Die Einstufung des Fonds kann sich künftig ändern und stellt keine Garantie dar. Auch ein Fonds der Kategorie 1 stellt keine völlig risikolose Anlage dar.

Warum ist dieser Fonds in Kategorie 3?

Der Fonds ist in der Kategorie 3 eingestuft, weil sein Anteilspreis typischerweise verhältnismässig wenig schwankt und deshalb sowohl Verlustrisiken wie Gewinnchancen verhältnismässig niedrig sind.

Der Fonds investiert in Anleihen und kann daher Wertschwankungen unterliegen. Dies setzt eine entsprechende Risikobereitschaft und -fähigkeit voraus. Der Wert eines Anteils kann unter den Einstandspreis fallen. Änderungen des Zinsniveaus beeinflussen den Wert des Portfolios.

Weitere materielle Risiken:

- Operationelle Risiken und Verwahrisiken: Der Fonds unterliegt Risiken aufgrund operationeller oder menschlicher Fehler, die sowohl bei der Fondsleitung oder einer Depotbank oder anderen Dritten auftreten können.
- Anleihen bergen nach allgemeiner Auffassung ein Kreditrisiko (d.h. potentieller Verlust bei Konkurs von Emittenten).
- Der Fonds kann Derivate einsetzen, wodurch Anlagerisiken reduziert werden oder zusätzlich entstehen können (u.a. Risiko eines Konkurses der Gegenpartei).
- Der Fonds kann in Anlagen mit geringer Liquidität investieren, deren Veräusserbarkeit unter erschwerten Marktbedingungen eingeschränkt sein könnte.
- Dieser Fonds verfolgt einen sehr aktiven Managementstil, seine Wertentwicklung kann daher erheblich von derjenigen der von Ihnen allenfalls beachteten Referenzindizes abweichen.
- Jeder Fonds weist spezifische Risiken auf, eine umfassende und detaillierte Beschreibung von spezifischen Risiken finden Sie im Prospekt.

Kosten

Aus den Gebühren und sonstigen Kosten werden die laufende Verwaltung und Verwahrung des Fondsvermögens sowie der Vertrieb der Fondsanteile finanziert. Anfallende Kosten verringern die Ertragschancen des Anlegers.

Einmalige Kosten vor und nach der Anlage¹

Ausgabekommission	5.00%
Rücknahmekommission	keine

Kosten, die dem Fonds im Laufe des Jahres belastet werden

Laufende Kosten	1.00%
-----------------	-------

Kosten, die der Fonds unter bestimmten Umständen zu tragen hat

Wertentwicklungsabhängige Gebühren	keine
------------------------------------	-------

¹ Dabei handelt es sich um den Höchstbetrag, der von Ihrer Anlage abgezogen werden kann bevor Sie investieren.

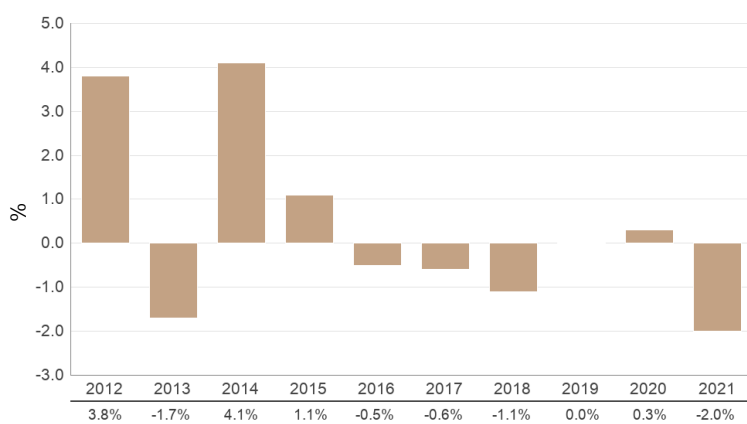
Die hier angegebenen **Ausgabekommissionen** stellen Höchstbeträge dar. Im Einzelfall können sie geringer ausfallen – die aktuell geltenden Beträge erfahren Sie bei Ihrem Finanzberater.

Die hier angegebenen **laufenden Kosten** fielen in den letzten zwölf Monaten vor der Erstellung dieses Dokuments an. Sie können von Jahr zu Jahr schwanken. Nicht enthalten sind:

- Transaktionskosten mit Ausnahme von Kosten bei Erwerb oder Veräusserung anderer Fonds.

Weitere Informationen entnehmen Sie dem vollständigen Prospekt mit integriertem Fondsvertrag (s. Abschnitt "Vergütungen und Nebenkosten"), welcher über die Website www.swissfunddata.ch abrufbar ist.

Bisherige Wertentwicklung



Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist keine Garantie für die künftige Entwicklung

Die Darstellung zeigt die Anlagerenditen des Fonds in % der Veränderung des Nettoinventarwerts des Fonds gegenüber dem Vorjahr. Bei der Berechnung der vergangenen Wertentwicklung werden in der Regel sämtliche Kosten mit Ausnahme des Ausgabeaufschlags abgezogen. Orientiert sich die Verwaltung des Fonds an einer Benchmark, wird auch deren Wertentwicklung dargestellt.

Der Fonds wurde am 01.07.2004 aufgelegt.

Die historische Wertentwicklung wurde in CHF berechnet.

Praktische Informationen

Depotbank

UBS Switzerland AG, Zürich

Weitere Informationen

Weitere Informationen über die kollektive Kapitalanlage (vollständiger Prospekt mit integriertem Fondsvertrag, Jahres- und Halbjahresberichte, Fondspreise, etc.) können kostenlos auf Deutsch auf www.swissfunddata.ch sowie auf www.generali-investments.ch abgerufen werden.

Die Währung des Fonds ist CHF. Der Anteilspreis wird jeden Geschäftstag veröffentlicht.

Steuergesetzgebung

Der Fonds unterliegt dem Steuerrecht der Schweiz. In Abhängigkeit von Ihrem Wohnsitzland kann dies Auswirkungen darauf haben, wie Sie bzgl. Ihrer Einkünfte aus dem Fonds besteuert werden. Für weitere Details sollten Sie sich mit einem Steuerberater in Verbindung setzen.

Haftungshinweis

Generali Investments Schweiz AG kann lediglich auf Grundlage einer in diesem Dokument enthaltenen Erklärung haftbar gemacht werden, die irreführend, unrichtig oder nicht mit den einschlägigen Teilen des Prospekts mit integriertem Fondsvertrag vereinbar ist.