

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

ABSOLUTE RETURN MULTI STRATEGIES,
un compartimento de GENERALI INVESTMENTS SICAV
Clase: E, Acción: Y (Distribución) ISIN: LU0260160709
La SICAV está gestionada por Generali Investments Luxembourg S.A.

Objetivos y política de inversión

El Fondo trata de incrementar el valor de su inversión en un periodo de tres años para conseguir que sea superior al del índice EONIA.

La duración media de cartera oscila entre menos 5 años y más 7 años.

El Fondo no podrá invertir más de los siguientes porcentajes de sus activos netos en: 50% en valores, 40% en instrumentos de deuda a corto plazo, 70% en bonos empresariales de calidad con una calificación equivalente o superior a Baa3 de Moody's y BBB- de Standard & Poor's, 35% en bonos negociados en mercados menos desarrollados, 35% en derivados financieros en base a los índices de materias primas.

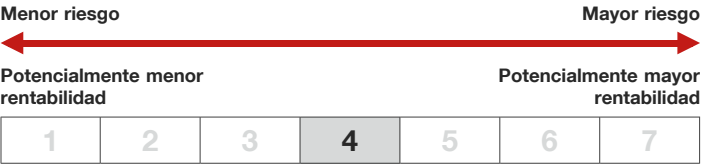
La exposición directa e indirecta del Fondo a divisas distintas a la del Fondo no podrá exceder el total de sus activos netos.

Este es un Fondo de tipo abierto. Podrá reembolsar acciones del Fondo en cualquier día hábil en Luxemburgo.

La Clase de Acciones realiza pagos de dividendos.

El Fondo se gestiona de forma activa y hace referencia al índice EONIA con el objetivo de superar su rentabilidad y a efectos de cálculo de la comisión de rentabilidad. El Gestor de inversiones tiene plena libertad en lo que respecta a la composición de la cartera del Fondo y su estrategia de gestión no tiene restricciones en relación con el índice EONIA.

Perfil de riesgo y rentabilidad



El indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años. Su objetivo consiste en ayudar a los inversores a comprender las incertidumbres relacionadas con las pérdidas y las ganancias que pueden incidir en su inversión.

La exposición diversificada del Fondo a los mercados de renta variable y a los riesgos de tipos de interés y de divisas explica su clasificación en esta categoría.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no se pueden considerar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo. La categoría de riesgo más baja no significa que esté "libre de riesgo". Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se toman en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

Riesgo de crédito: El Fondo invierte una parte sustancial de sus activos en bonos. Cabe la posibilidad de que los emisores sean insolventes, por lo que los bonos pueden perder una parte importante de su valor o incluso todo su valor.

Riesgo de liquidez: Riesgo relacionado con una actividad de mercado limitada que podría impedir que el Fondo compre o venda las inversiones subyacentes en condiciones adecuadas.

Riesgo de contrapartida: El Fondo realiza principalmente operaciones de derivados con diferentes partes contratantes. Existe el riesgo de que las contrapartidas no puedan cumplir con sus obligaciones de pago o liquidación.

Riesgo de derivados: el Fondo utiliza instrumentos derivados para obtener rentabilidades superiores mediante la especulación con la subida o la bajada de los precios. El aumento de las oportunidades puede conducir a un mayor riesgo de pérdidas.

Riesgo operativo y depositario: El Fondo puede ser víctima de fraude u otros actos delictivos. Asimismo, puede incurrir en pérdidas como consecuencia de malentendidos o errores por parte de los empleados de la sociedad gestora, el depositario o terceros externos. Por último, su gestión o la custodia de sus activos pueden verse afectadas negativamente por eventos externos tales como incendios, desastres naturales, etc.

Para obtener más información acerca de los riesgos del Fondo, consulte la sección de riesgos del folleto.

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
--	--

Comisión de entrada	5 %
Comisión de salida	3 %

El porcentaje mostrado es el importe máximo que puede detrarse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor puede informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
---	--

Gastos corrientes	1,50 %
-------------------	--------

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
--	--

Comisión de rentabilidad: calculada con arreglo al método «High Water Mark con Tasa crítica de rentabilidad» con un Porcentaje de la comisión de éxito del 20,00% anual sobre la rentabilidad positiva que supere el «EONIA» (la Tasa crítica de rentabilidad). No se aplicaron comisiones de rentabilidad para el Fondo en el ejercicio fiscal pasado.

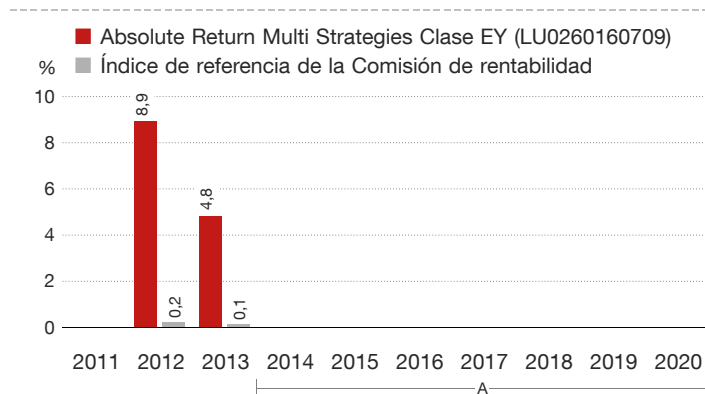
Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos pagados pueden ser inferiores.

Los gastos corrientes indicados son una estimación basada en el total de gastos previsto, ya que esta clase de acciones está inactiva. Este porcentaje puede variar de un año a otro. No incluye las comisiones de rentabilidad, si las hay, ni los costes relacionados con las operaciones de la cartera, a excepción de los honorarios del depositario y cualquier gasto de entrada o salida que se abone a un organismo de inversión colectiva subyacente. El informe anual del Fondo correspondiente a cada ejercicio presentará de manera pormenorizada los gastos exactos cobrados.

Podrá cobrarse una comisión de conversión máxima del 5,00% del valor liquidativo por clase de acciones que se convertirá.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte las secciones correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en www.generali-investments.lu.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad anualizada se calcula después de deducir todos los gastos detraídos del Fondo.

Fecha de creación del Fondo: 3 de julio de 2006.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 11 de marzo de 2011.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Política de inversión modificada el 02/06/2009.

A Clase de acciones con periodos de inactividad

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

El último folleto y los últimos documentos normativos periódicos, así como otra información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita en Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la siguiente dirección de correo electrónico: GILfundInfo@generali-invest.com.

La SICAV se divide en varios compartimentos. Los activos de cada compartimento están separados del resto de compartimentos que forman la SICAV. El folleto hace referencia a todos los compartimentos de la SICAV. También está disponible el último informe anual consolidado de la SICAV en la Sociedad Gestora.

En determinadas condiciones, usted podrá realizar la conversión total o parcial de sus acciones de un compartimento en acciones de otro/s compartimento/s. La información relativa al procedimiento sobre el derecho de conversión queda recogida en la sección 8 del folleto.

El Fondo ofrece otras clases de acciones para las categorías de inversores definidas en su folleto.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

Los inversores pueden acceder a la política de retribuciones actualizada de la Sociedad gestora, incluyendo, entre otras cosas, la descripción del método de cálculo de los beneficios y las retribuciones, así como la identidad de las personas responsables de la concesión de dichos beneficios y retribuciones, incluida la composición del comité de retribuciones, en la siguiente página web www.generali-investments.lu y, en el domicilio social de la Sociedad gestora podrán obtener, previa solicitud y sin cargo alguno, copias en papel de dicha política de retribuciones.

Se puede solicitar el valor liquidativo a la Sociedad Gestora o consultar en el sitio web www.generali-investments.lu.

Generali Investments Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes secciones del folleto de la SICAV.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Generali Investments Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19 de febrero de 2021.