Documento de datos fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

ABSOLUTE RETURN MULTI STRATEGIES

un subfondo de **GENERALI INVESTMENTS SICAV**

Class EY Distribution EUR (LU0260160709)

ABSOLUTE RETURN MULTI STRATEGIES está autorizado en Luxemburgo y regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este producto está gestionado por Generali Investments Luxembourg S.A. que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para más información sobre este producto, consulte www.generali-investments.lu o llame a +352 28 37 37 28.

Datos exactos a: 6 de febrero de 2023

¿Qué es este producto?

Tipo

Acción de un subfondo que sea parte de un fondo paraguas estructurado en forma de sociedad.

Plazo del PRIIP

Este producto no tiene fecha de vencimiento, y la instancia competente del creador del PRIIP (según se identifica en la documentación de oferta) tiene derecho a rescindir el producto. El importe que usted recibiría en caso de rescisión podría ser inferior al importe invertido.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo del Fondo es superar la rentabilidad a medio plazo de €STR Index en todas las condiciones de mercado siguiendo una estrategia de rentabilidad absoluta.

Políticas de inversión Para lograr su objetivo, el Fondo realiza una asignación activa de activos en una cartera diversificada de valores relacionados con la deuda, que consta de bonos de tipo fijo y variable de emisores principalmente del sector público y soberanos, instrumentos del mercado monetario, así como valores, OICVM, OIC y fondos negociados en bolsa ("ETF") en los principales mercados y divisas. En segundo lugar, el Fondo mantiene, con fines de inversión, una cartera diversificada de derivados de acciones, derivados de tipos de interés y derivados de divisas, tanto en mercados regulados como extrabursátiles, así como derivados basados en índices financieros de materias primas admisibles.

La duración media de la cartera del Fondo se situará entre menos 5 años y 7 años.

El Fondo podrá utilizar instrumentos financieros y derivados con fines de cobertura, de gestión eficiente de la cartera y de inversión. El Fondo también puede utilizar TRS (y otros FDI con las mismas características) y las técnicas de préstamo de valores para lograr su objetivo de inversión.

Política de derivados En caso de que el Gestor de inversiones tenga una opinión negativa sobre una determinada clase de activo, podrá implementar una posición corta sintética en esa clase de activos mediante el uso de derivados.

La exposición máxima de las siguientes clases de activos en relación con el VL será:
- 100% en exposición a divisas sin cobertura
- 50% en renta variable
- 40% en instrumentos del mercado monetario
- 70% en bonos corporativos con calificación crediticia de grado de inversión (la calificación crediticia de grado de inversión es una calificación crediticia de entre AAA y BBB- según Standard & Poor's, de entre AAA y BAA3 según Moody's, de entre AAA y BBB- según Fitch, o bien una calificación crediticia equivalente asignada por una agencia de calificación crediticia reconocida o una calificación crediticia equivalente según el criterio del Gestor de inversiones).
- 35% en bonos de mercados emergentes
- 35% en derivados basados en índices financieros de materias primas admisibles

Índice de referencia de la clase de acciones €STR Index

Utilizaciones del Índice de referencia El Fondo se gestiona de forma activa y busca obtener una rentabilidad superior a la de €STR Index. Con respecto a las Clases de acciones, se utiliza el €STR Index para el cálculo de la comisión de rentabilidad.

Reembolsos y negociación El Fondo es de capital variable. Las acciones del Fondo se pueden reembolsar cualquier día hábil de Luxemburgo.

Política de distribución La clase de acciones realiza un pago de dividendos.

Inversor minorista al que va dirigido

Para el Fondo, el inversor típico del Subfondo será un inversor a un plazo de a medio plazo que conozca y acepte los riesgos asociados a este tipo de inversión. Está diseñado para formar parte de una cartera de inversiones.

Información práctica

Entidad depositaria BNP Paribas S.A.

Información adicional El último folleto y los últimos documentos periódicos relativos a la regulación, así como toda la demás información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita a través de 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

El valor liquidativo está disponible previa solicitud a la Sociedad gestora y en su sitio web: www.generali-investments.lu.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos

Menor riesgo — **Mayor riesgo**

1	2	**3**	4	5	6	7

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 4 años.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle.

Hemos clasificado este producto en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, lo que significa un riesgo medio bajo.

Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como un nivel medio bajo, y la probabilidad de

que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali Investments Luxembourg S.A. de pagarle como improbable.

Debido a los efectos de una situación del mercado inusual, podrían desencadenarse otros riesgos, como el riesgo de contraparte y el riesgo de liquidez.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2021 y 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2015 y 2019.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2012 y 2016.

Período de mantenimiento recomendado		**4 años**	
Ejemplo de inversión		**10.000 EUR**	
Escenarios		**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 4 años** (período de mantenimiento recomendado)
Mínimo	**No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.**		
Tensión	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**8.477 EUR** -15,2%	**8.435 EUR** -4,2%
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**8.710 EUR** -12,9%	**8.696 EUR** -3,4%
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**9.294 EUR** -7,1%	**9.485 EUR** -1,3%
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes.** Rendimiento medio cada año	**9.560 EUR** -4,4%	**9.989 EUR** 0,0%

¿Qué pasa si Generali Investments Luxembourg S.A. no puede pagar?

Cabe la posibilidad de que pierda la totalidad o una parte de su inversión en caso de que el creador del PRIIP se vea en la imposibilidad de realizar el pago. Ningún régimen de compensación o de protección destinado a los inversores cubre las posibles pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,
- Se invierten 10.000 EUR.

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	**En caso de salida después de 1 año**	**En caso de salida después de 4 años** (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	**981 EUR**	**1.639 EUR**
Incidencia anual de los costes*	**9,8%**	**4,0%**

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 2,7% antes de deducir los costes y del -1,3% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	**5,00%** del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	**500 EUR**
Costes de salida	**2,85%** de su inversión antes de que se le pague.	**285 EUR**
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	**1,59%** del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	**159 EUR**
Costes de operación	**0,37%** del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	**37 EUR**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	**0,00%** Las comisiones de rentabilidad se calculan de acuerdo con el mecanismo «Cota Máxima con Valor de referencia de la Comisión de rentabilidad (High Water Mark with Performance Fee Benchmark)» con una Comisión de rentabilidad del 20,00% anual de la rentabilidad positiva por encima del «Índice €STR + 90 pb» (el Valor de referencia a efectos de cálculo de la Comisión de rentabilidad).	**0 EUR**

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 4 años

Este producto está diseñado para inversiones a plazo a medio plazo; debería usted prever que su inversión durase al menos 4 años. Sin embargo, puede obtener el reembolso de su inversión sin sufrir penalización alguna en cualquier momento durante dicho periodo, o mantener la inversión durante más tiempo. Consulte el Folleto para obtener información sobre las condiciones de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relativa a la persona (o a la Sociedad) que brinda asesoramiento sobre el producto o se encarga de su venta, puede remitirse directamente a esa persona (o Sociedad) a través del sitio web pertinente. Cualquier reclamación relativa al producto o a la conducta del Emisor de este producto puede remitirse en formato de texto (p. ej., por carta o correo electrónico) a la siguiente dirección: Generali Investments Luxembourg S. A. A la atención del Responsable de tramitación de reclamaciones 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburgo, Correo electrónico: gil_complaint@generali-invest.com.

Otros datos de interés

Información adicional Los cálculos relativos a los costes, la rentabilidad y el riesgo incluidos en el presente documento de datos fundamentales se ajustan a la metodología prescrita por las normativas de la UE. Puede usted recibir información adicional sobre este producto, incluidos, entre otros, el documento de datos para el inversor, el informe anual, el informe semestral y el último precio de las acciones en www.generali-investments.lu.

Escenarios de rentabilidad En el siguiente enlace podrá consultar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados con una periodicidad mensual: https://www.generali-investments.lu/products/LU0260160709.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica registrada en los últimos 1 años en nuestra página web: https://www.generali-investments.lu/products/LU0260160709.