

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: D, Acción: Y (Distribución) ISIN: LU0260160451

La SICAV está gestionada por Generali Investments Luxembourg S.A.

Objetivos y política 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.

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.

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

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

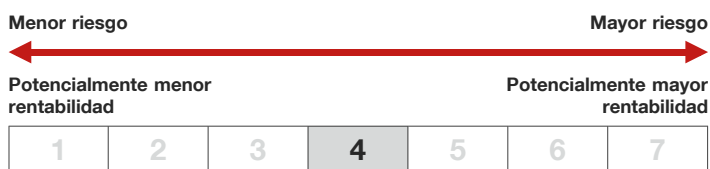
El Fondo se gestiona de forma activa y busca obtener una rentabilidad superior a la de €STR Index. Con respecto a las Clases de acciones, se utiliza el €STR Index para el cálculo de la comisión de rentabilidad.

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.

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.

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	1,27 %
-------------------	--------

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

Comisión de rentabilidad: Calculado de acuerdo con el mecanismo "High Water Mark with Performance Fee Benchmark" (marca de agua alta con evaluación comparativa de tarifa de rendimiento) con una tasa de rendimiento del 20% anual de la rentabilidad positiva por encima del "€ STR index + 10 bps" (Índice de referencia a efectos de cálculo de la comisión de rentabilidad). No se aplicaron comisiones de rentabilidad para el Fondo en el ejercicio fiscal pasado.

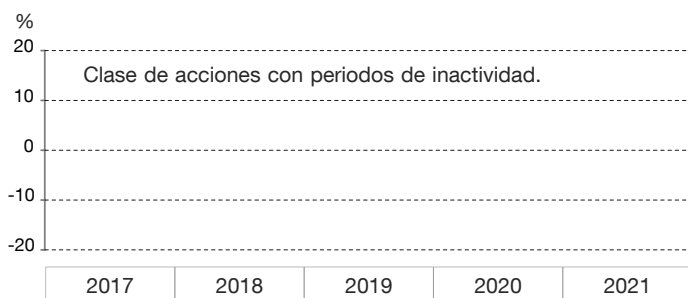
Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos pagados pueden ser inferiores.

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.

No existe información suficiente para proporcionar un indicador útil de la rentabilidad histórica a los inversores.

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

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 19 de diciembre de 2014. La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Índice de referencia: €STR Index. Dado que el Fondo se gestiona de forma activa, su objetivo no es que la rentabilidad de esta clase de acciones replique la rentabilidad del Índice de referencia.

Política de inversión modificada el 02/06/2009.

Hasta el 22/11/2021, el índice de referencia era EONIA index (Euro OverNight Index Average)

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 18 de febrero de 2022.