

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.

SRI AGEING POPULATION, un compartimento de GENERALI INVESTMENTS SICAV

Clase: B, Acción: X (Acumulación) ISIN: LU1234787205

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

Objetivos y política de inversión

El objetivo del Fondo es superar la rentabilidad de su índice de referencia y proporcionar una revalorización del capital a largo plazo invirtiendo, con un proceso de inversión social y responsable (ISR), en valores de renta variable cotizados de empresas europeas que ofrecen soluciones para sociedades envejecidas a través de sus productos y servicios, como se detalla en el Suplemento del Fondo.

El Fondo tiene un objetivo de inversión sostenible, que consiste en invertir en empresas que cotizan en bolsa y que contribuyen a los objetivos sociales vinculados a la tendencia a largo plazo de envejecimiento de la población. Esos objetivos sociales son: salud, envejecimiento saludable, vida mejor y soluciones sociales para los desafíos de un mundo de edad avanzada, sin perjudicar significativamente ningún otro objetivo social o medioambiental, siempre que las empresas participadas sigan las buenas prácticas del gobierno corporativo. Además, el fondo está estructurado en torno a 3 pilares de inversión: cuidado de la salud, pensiones y ahorros, y consumidores.

El Fondo es un fondo de renta variable de temática europea con etiqueta ISR que tiene como objetivo la inversión sostenible de conformidad con el artículo 9 del SFDR.

El Fondo invertirá al menos el 90% del patrimonio neto en valores cotizados emitidos por sociedades europeas que cumplan el proceso SRI. A efectos del Fondo, las empresas europeas son empresas cotizadas en una bolsa de valores o constituidas en la Unión Europea, Gran Bretaña, Noruega y Suiza.

El análisis ESG (medioambiental, social y de gobernanza), completamente simultáneo e integrado en el proceso de inversión, se realiza, de forma constante, mediante la metodología «SPICE» exclusiva del Gestor de inversiones (Sycomore Asset Management). El objetivo concreto de esta metodología es comprender cómo se distribuye el valor creado por una empresa entre todas sus partes interesadas, y está estructurada según cinco tipos de partes interesadas (Sociedad y proveedores, Personas —es decir, empleados—, Inversores, Clientes y Medio ambiente). Mediante esta metodología, se asigna una calificación SPICE de 1 a 5 (siendo 5 la calificación más alta). El análisis SPICE cubre al menos el 90% del patrimonio neto del Fondo (excluyendo los bonos del Estado y el efectivo) y se aplica de forma continua.

Además, dentro de la metodología general de SPICE, el universo de inversión del Fondo se construye según criterios específicos, que son: un filtro para excluir los principales riesgos de ESG, un filtro para excluir a empresas con una calificación inferior a 3/5 en la categoría de Clientes de SPICE y que al menos el 90% del patrimonio neto del Fondo (excluidos los bonos del Estado y el efectivo) se invierta en empresas con una contribución social de productos y servicios estrictamente superior al 0%.

La metodología SPICE también contribuye a analizar la exposición y/o la contribución de una empresa a los objetivos de desarrollo sostenible (SDG) de las Naciones Unidas, tal y como se detalla en el Suplemento del Fondo. El Fondo también se compromete a informar anualmente

sobre la exposición de las empresas de la cartera a los SDG a través de sus productos y servicios.

Por lo tanto, el universo de inversión admisible del Fondo se reduce en al menos un 20% en comparación con su universo de inversión inicial, a saber, valores de renta variable cotizados emitidos por empresas europeas.

Con el fin de garantizar que, aunque las empresas participadas contribuyan a un objetivo social, no perjudiquen significativamente otros objetivos, el Fondo no invierte en empresas implicadas en las actividades identificadas en la política de exclusión de ISR del Gestor de inversiones por su controvertido impacto social o medioambiental, en empresas afectadas por una controversia de nivel 3/3 y en empresas con una calificación SPICE igual o inferior a 3/5.

Además, el Gestor de inversiones se centrará en el seguimiento de los indicadores ESG (es decir, contribución medioambiental neta; crecimiento de la plantilla durante tres años; porcentaje de mujeres en puestos directivos clave; porcentaje de empresas que se comprometen a respetar los derechos humanos). El objetivo de los indicadores ESG es obtener un mejor resultado en, al menos, dos indicadores con respecto al índice de referencia del Fondo. Cabe la posibilidad de que existan incoherencias y falta de disponibilidad de datos ESG, especialmente cuando son emitidos por proveedores de datos externos (puede obtener más información sobre los límites metodológicos en el Suplemento del Fondo).

El Fondo también puede invertir hasta un 10% de su patrimonio neto en valores de renta variable emitidos en todo el mundo (sujetas al mismo proceso de ISR descrito para las empresas europeas), así como en instrumentos del mercado monetario, bonos del Estado, bonos corporativos, convertibles y derechos de participación que no estén sujetos al proceso de ISR anterior.

El Fondo no invertirá más del 10% de su patrimonio neto en otros fondos. Dichos fondos deben ostentar —o haberse comprometido a obtener en el plazo de un año— la etiqueta ISR o la etiqueta Greenfin francesas, o cualquier etiqueta extranjera equivalente, o bien acogerse a cualquier código o régimen extranjeros equivalentes.

El Fondo se gestiona de forma activa y busca obtener un rendimiento superior al de su Índice de referencia. El Gestor de inversiones podrá, a su entera discreción, decidir la composición de la cartera del Fondo. No existen límites en cuanto al nivel en que la cartera y el rendimiento del Fondo pueden desviarse de los del Índice de referencia.

El Fondo podrá utilizar instrumentos financieros y derivados con fines de cobertura, de gestión eficiente de la cartera y de inversión. Los derivados subyacentes están sujetos al proceso de ISR anterior. El uso de derivados debe cumplir y ser coherente con los objetivos a largo plazo del Fondo.

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

La clase de acciones no realiza pagos de dividendos.

El índice de referencia del Fondo es el MSCI Europe – Net Total Return Index.

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 del Fondo a los mercados de renta variable 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 tienen en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

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 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.

Finanzas sostenibles: En la actualidad, no existe un marco o una lista de factores universalmente aceptados a tener en cuenta para garantizar que las inversiones sean sostenibles. El marco jurídico y normativo que rige las finanzas sostenibles se encuentra aún en fase de desarrollo. La

falta de normas comunes puede dar lugar a diferentes enfoques a la hora de establecer y alcanzar los objetivos ESG (medioambientales, sociales y de gobernanza). La aplicación de los criterios ESG al proceso de inversión puede excluir valores de ciertos emisores por motivos no financieros y, por lo tanto, es posible que se desaprovechen algunas de las oportunidades del mercado disponibles para aquellos fondos que no se atengan a los criterios ESG o de sostenibilidad.

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	1 %
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	0,92 %
Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No procede

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

Los gastos corrientes se basan en los gastos de los 12 meses previos, con cierre a 31 de diciembre de 2021. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Quedan excluidas las comisiones de rentabilidad, si procede, y los costes relacionados con la cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada y salida abonado a una institución de inversión colectiva subyacente.

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, y tiene en cuenta los dividendos netos reinvertidos.

Fecha de creación del Fondo: 12 de octubre de 2015.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 16 de octubre de 2015.

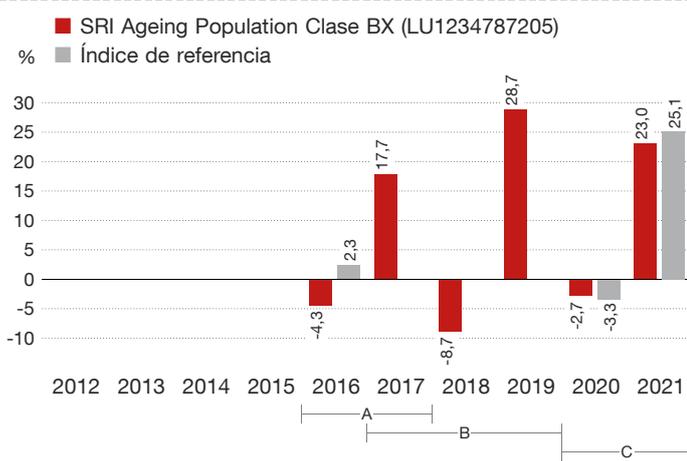
La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

Índice de referencia: MSCI Europe – Net Total Return 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.

A Hasta el 10.07.2017, el índice de referencia era el [MSCI Europe – Net Total Return Index]

B La política de inversión fue modificada el 10.07.2017. Hasta el 01/10/2020, el Fondo no tenía Índice de referencia.

C Nuevo índice de referencia introducido el 01/10/2020. Rentabilidad mostrada para el año 2020 completo



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.