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

Euro Corporate Bond

un subfondo de **Generali Investments SICAV**
Clase BX EUR Accumulation (LU0145482468)

Euro Corporate Bond está autorizado en Luxembourg y regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Este producto está gestionado por Generali Investments Luxembourg S.A. (parte de Generali Investments Holding S.p.A.), que está autorizado en Luxembourg 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: 02-01-2024

¿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 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.

Objectivos

Objetivo de inversión El objetivo de inversión del Fondo es superar la rentabilidad de su índice de referencia invirtiendo en títulos de deuda corporativa de calidad denominados en euros.

Política de inversión El Fondo invertirá al menos el 70% del patrimonio neto en bonos corporativos, denominados en euros. El Fondo invertirá al menos el 51% de su patrimonio neto en valores con una 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. El Fondo puede invertir hasta el 49% de su patrimonio neto en valores con calificación crediticia inferior al grado de inversión o que, según el criterio del Gestor de inversiones, tengan una calidad comparable. El Fondo también podrá mantener valores en dificultades o en mora (es decir, valores con una calificación de CCC+ o inferior según S&P, o cualquier calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia) a consecuencia de la posible rebaja en la calificación crediticia de los emisores. Los valores en dificultades o en mora se venderán tan pronto como sea posible, en circunstancias normales de mercado y en beneficio de los accionistas. En cualquier caso, la proporción de valores en dificultades o en mora debido a una rebaja de la calificación no será superior al 5% del patrimonio neto del Fondo. Si no hay una calificación disponible, se puede utilizar una calificación crediticia equivalente, según lo considere el Gestor de inversiones. El Fondo podrá invertir como máximo el 25% de su patrimonio neto en bonos convertibles. La inversión en bonos convertibles contingentes («CoCo») no podrá superar el 10% del patrimonio neto del Fondo. El Fondo podrá mantener valores de renta variable una vez efectuada la conversión, con un límite del 10% de su patrimonio neto. El Fondo podrá invertir hasta el 30% de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario y depósitos bancarios. El Fondo también podrá invertir en títulos de la "Norma 144A" y/o del Reglamento S que, conforme a lo previsto en la legislación estadounidense, no están registrados en la Securities and Exchange Commission (SEC) de Estados Unidos.

Índice de referencia Bloomberg Euro Aggregate Corporate Index 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.

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

Política de distribución Esta clase de acciones no realiza pagos de dividendos. Los ingresos obtenidos se retienen y reinvierten.

Política de derivados 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.

Inversor minorista al que va dirigido

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

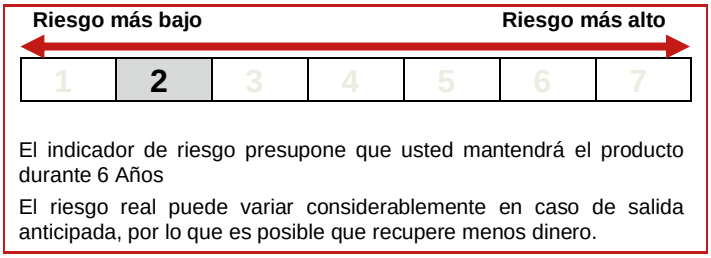
Información práctica

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 ?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 6 Años

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya la capacidad de pagarle como muy improbable.

Tenga presente el riesgo de cambio. En determinadas circunstancias, usted podrá recibir los pagos en una moneda diferente, por lo que el rendimiento final que reciba dependerá del tipo de cambio entre ambas monedas. Este riesgo no se tiene en cuenta en el indicador indicado anteriormente.

Debido a los efectos de una situación del mercado inusual, podrían desencadenarse otros riesgos, como: el riesgo de contraparte y el riesgo de liquidez. Consulte el folleto para más información.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado, por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión.

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 e de un valor de referencia adecuado durante los últimos 11 años.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.
Desfavorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 09/2016 y 09/2022.
Moderado Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 06/2014 y 06/2020.
Favorable Escenarios Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 08/2013 y 08/2019.

Período de mantenimiento recomendado **Ejemplo de inversión**			**6 años** **EUR 10.000**
Scenarios		**En caso de salida después de 1 Año**	**En caso de salida después de 6 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	**6.840 EUR** -31.6 %	**6.860 EUR** -6.1 %
Desfavorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**8.250 EUR** -17.5 %	**8.920 EUR** -1.9 %
Moderado	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**10.210 EUR** 2.1 %	**11.140 EUR** 1.8 %
Favorable	**Lo que podría recibir tras deducir los costes** Rendimiento medio cada año	**11.050 EUR** 10.5 %	**12.070 EUR** 3.2 %

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

Los activos del fondo se mantienen bajo la custodia de su depositario. En caso de insolvencia de Generali Investments Luxembourg S.A., los activos del fondo bajo la custodia del depositario no se verán afectados. Sin embargo, en caso de insolvencia del depositario, o de alguien que actúe en su nombre, el producto podría sufrir una pérdida financiera. Este riesgo queda mitigado por el hecho de que el depositario está obligado por la ley y por la normativa a mantener separados sus propios activos de los activos del Fondo. El depositario también será responsable ante el Fondo y los inversores de cualesquiera pérdidas que se deriven de sus prácticas negligentes o fraudulentas o del incumplimiento intencionado de sus obligaciones, entre otras. No existe ningún plan de compensación o garantía que le proteja en caso de que la Sociedad gestora del fondo o el depositario incurran en impago.

¿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, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles.

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 EUR 10.000.

Ejemplo Inversión EUR 10.000 Scenarios	En caso de salida después de 1 Año	En caso de salida después de 6 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	**77 EUR**	**519 EUR**
Incidencia anual de los costes (*)	**0.8%**	**0.8%** cada año

(*) 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 2.6 % antes de deducir los costes y del 1.8 % después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	Este producto no tiene comisión de entrada.	**0 EUR**
Costes de salida	Este producto no tiene comisión de salida.	**0 EUR**
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativ os o de funcionamien to	0.6% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	**63 EUR**
Costes de operación	0.1% 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	**14 EUR**
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	**N/A**

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

Período de mantenimiento mínimo exigido recomendado: 6 Años

Este producto está diseñado para inversiones a plazo largo plazo; debería usted prever que su inversión durase al menos 6 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 complementaria 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-investment.lu

Escenarios de rentabilidad Puede encontrar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados mensualmente en https://priips-scenarios.com/generali-investments-luxembourg/LU0145482468/es/eu/

Resultados anteriores Puede descargar los resultados de los últimos 10 años desde nuestro sitio web en https://priips-performance-chart.com/generali-investments-luxembourg/LU0145482468/es/eu/