

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 la 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

Nombre del producto: Generali Previsión Colectiva Fácil.

Nombre del productor: Generali España, S.A. de Seguros y Reaseguros, perteneciente al Grupo Generali (en adelante "GENERALI") y con Domicilio social en Plaza Manuel Gómez Moreno 5, 28020 Madrid. Para más información, llame al número +34 900 90 34 33 / +34 91 112 34 43 o visite la página web www.generali.es.

Autoridad competente: GENERALI ejerce su actividad sometida al control y supervisión de las autoridades administrativas españolas, ejercido por el Ministerio de Economía, Comercio y Empresa a través de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (en adelante, "DGSFP").

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales: día 31 de diciembre de 2023.

Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.

¿Qué es este producto?

TIPO: Generali Previsión Colectiva Fácil es un Seguro Colectivo de Ahorro de la modalidad Unit Linked que instrumenta los compromisos por pensiones del empresario con todos o parte de sus trabajadores (regulados en Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios y su normativa de desarrollo) en el que el Tomador y/o Asegurados asumen íntegramente el riesgo de la inversión.

Para más información sobre los seguros que instrumentan compromisos por pensiones le recomendamos lea la Nota Informativa de este seguro que le hemos entregado antes de su contratación.

PLAZO: El periodo de mantenimiento recomendado del producto se ha fijado igual a 10 años de cara a poder efectuar el cálculo de los escenarios de rentabilidades futuras. La fecha de vencimiento prevista del producto corresponde a la fecha de jubilación, o en su defecto, a la fecha en la que tenga lugar la contingencia del fallecimiento del Asegurado, o en su caso, del Beneficiario. El producto podrá ser rescatado en su totalidad de forma anticipada por el Tomador antes del vencimiento previsto.

OBJETIVOS: Este producto tiene como objetivo principal proporcionar una rentabilidad a través de la inversión de las aportaciones abonadas por el Tomador y/o Asegurados en uno o varios de los Fondos de Inversión que el producto tenga disponible en cada momento, al tiempo que asegurar una prestación por fallecimiento del Asegurado.

La Entidad Aseguradora asignará el porcentaje de las primas abonadas indicado por el Tomador a las siguientes carteras:

- Prisma Conservador: invierte en el fondo "GSF Prisma CONSERVADOR". El objetivo es obtener una rentabilidad positiva a largo plazo asumiendo una volatilidad de alrededor del 4%. A modo indicativo, su exposición a renta variable estará en torno al 25% de media, sin embargo, la exposición real podría fluctuar alcanzando niveles superiores o inferiores debido a la gestión activa del Fondo.
- Prisma Moderado: invierte en el fondo "GSF Prisma MODERADO". El objetivo es obtener una rentabilidad positiva a largo plazo asumiendo una volatilidad de alrededor del 8%. A modo indicativo, su exposición a renta variable estará en torno al 50% de media, sin embargo, la exposición real podría fluctuar alcanzando niveles superiores o inferiores debido a la gestión activa del Fondo.
- Prisma Decidido: invierte en el fondo "GSF Prisma DECIDIDO". El objetivo es obtener una rentabilidad positiva a largo plazo asumiendo una volatilidad de alrededor del 12%. A modo indicativo, su exposición a renta variable estará en torno al 75% de media, sin embargo, la exposición real podría fluctuar alcanzando niveles superiores o inferiores debido a la gestión activa del Fondo.

Para la información específica sobre cada una de las Carteras anteriormente indicadas, véase el "Documento de Datos Específicos" de cada una de las Carteras propuestas ("Prisma Conservador", "Prisma Moderado" y "Prisma Decidido") que se acompañan a este Documento de Datos Fundamentales.

Para la información específica sobre cada uno de los Fondos de Inversión disponibles en Generali Previsión Colectiva Fácil véase la sección "Otros Datos de interés".

La distribución de Fondos será la que elija el Tomador/Asegurado en el momento de contratación y se podrá modificar una vez transcurridos 15 días desde la fecha de cobro del primer recibo de aportación. En función del compromiso por pensiones que la empresa tenga asumidos con sus trabajadores y/o beneficiarios, corresponderá a ésta (Tomador) y/o a los trabajadores o beneficiarios (Asegurados), la selección inicial o modificaciones posteriores de cada uno de los Fondos de Inversión (opciones de inversión).

La póliza se contratará por una duración indefinida y se mantendrá vigente hasta el fallecimiento del último Asegurado o, en su caso, Beneficiario, o hasta la fecha de jubilación del último trabajador asegurado, si fuera anterior, o en caso de rescate total de la póliza.

El Fondo Acumulado de la Póliza en cada momento será el resultado de multiplicar el número de participaciones asignadas a la Póliza para cada uno de los Fondos de Inversión por sus valores liquidativos en el día de cálculo.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: Se trata de un producto destinado a todos aquellos Tomadores que tengan que instrumentar un compromiso por pensiones con todos o parte de sus trabajadores con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Previsión Colectiva Fácil va dirigido a Tomadores y/o Asegurados con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. Estas opciones de inversión cubrirían a Tomadores y/o Asegurados con poca aversión al riesgo y Tomadores y/o Asegurados con mayor aversión al riesgo (Prisma Conservador, Moderado y Decidido). El Tomador y/o Asegurado deben estar preparados para asumir pérdidas en su inversión a cambio de tener la posibilidad de obtener una rentabilidad extra. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores y/o Asegurados que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

Este producto está destinado a inversores que planeen permanecer con la inversión durante 10 años en función de la estrategia seleccionada.

PRESTACIONES DEL SEGURO Y COSTES: En función de los compromisos por pensiones que el Tomador tenga asumidos con sus trabajadores / beneficiarios, las prestaciones podrán consistir en:

En el caso de jubilación del Asegurado en el régimen de la Seguridad Social correspondiente, sea ordinaria, anticipada o retrasada, Generali abonará al Beneficiario designado el Fondo Acumulado existente que tenga individualmente asignado a la fecha en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente de ocurrencia de la contingencia, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación correspondiente.

En caso de fallecimiento con anterioridad a su jubilación, el Beneficiario percibirá el Fondo Acumulado existente que tenga individualmente asignado a la fecha en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente de ocurrencia de la contingencia, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación de fallecimiento. Asimismo, se abonará una prestación adicional del 1% de dicho Fondo Acumulado en el último día del mes anterior en el que se solicita la prestación, más el 1% de las primas pagadas en el mes en curso en el que se solicita la citada prestación.

Si resulta afectado por una declaración de incapacidad permanente total para la profesión habitual, incapacidad permanente absoluta

o gran invalidez antes de alcanzar la jubilación, el Beneficiario percibirá el Fondo Acumulado existente que tenga individualmente asignado a la fecha en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente de ocurrencia de la contingencia, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación correspondiente.

La prima de riesgo (o coste biométrico) calculado para un Asegurado de 50 años que ha invertido una aportación única de 10.000 EUR es igual a 1 EUR y representa la cuantía que se paga para la cobertura de seguro que excede el valor estimado de los beneficios del seguro.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo

Generali Previsión Colectiva Fácil no ofrece ninguna garantía ni asume ninguna obligación de rentabilidad mínima de la póliza. El valor de cada uno de los Fondos de Inversión en los que el Tomador y/o Asegurado puede decidir invertir las primas de la póliza depende de las fluctuaciones en los mercados financieros, ajenas al control de Generali, pudiendo llegar a ser inferior a las primas pagadas. Por tanto, el Tomador y/o Asegurados asumen en cada momento el riesgo de la inversión.

Para la información específica sobre los riesgos de cada una de las posibles estrategias de inversión descritas en la Sección “¿Qué es este Producto?”, “Objetivos”, véase el Documento de Datos Específicos de cada una de las Carteras propuestas (“Prisma Conservador”, “Prisma Moderado” y “Prisma Decidido”) que se acompañan a este Documento de Datos Fundamentales.



El indicador de riesgo presupone que el Tomador / Asegurado mantendrá el producto 10 años en función de la combinación de fondos de inversión seleccionada, encontrándose los fondos de inversión disponibles en Generali Previsión Colectiva Fácil en el rango 3 a 4 más arriba indicado. El riesgo real puede variar considerablemente en función de la combinación de opciones de inversión elegida y en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero, ya que este valor dependerá de la evolución de la inversión afecta. Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 las clases de riesgo 3 a 4 en una escala de 7, en la que el 3 significa un **riesgo medio bajo** y 4 un **riesgo medio**. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja en las opciones de inversión con indicador de riesgo 3, y como media en las opciones de inversión con indicador de riesgo 4 y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como improbable en las opciones de inversión con indicador de riesgo 3 y como posible en las opciones de inversión con indicador de riesgo 4.

La rentabilidad de la inversión variará en función de las distintas opciones de inversión que usted seleccione. En este sentido, el cliente podrá encontrar información completa de riesgo sobre cada uno de los fondos de inversión en los documentos de información clave de cada uno de los fondos que se indican en la Sección “**Otros datos de interés**”.

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 (véase la sección “¿Qué pasa si Generali no puede pagar?”).

Entre los riesgos asumidos por el Tomador y/o Asegurados mediante la inversión, se encuentran los siguientes, a título no exhaustivo:

- **Riesgo de crédito:** la posibilidad de sufrir pérdidas en el caso de que el emisor del valor de renta fija o instrumento relacionado mantenido en la Opción de Inversión no pague las rentas ni el capital a la Opción a su vencimiento. Las rebajas de calificación crediticia potenciales o reales pueden aumentar el nivel de riesgo percibido.
- **Riesgo de mercado:** la posibilidad de sufrir pérdidas por los cambios del valor de renta variable o instrumento relacionado mantenido en la Opción de Inversión debidos a la fluctuación de su precio en los mercados en los que cotiza.
- **Riesgo de contraparte:** la posibilidad de sufrir pérdidas debidas al incumplimiento de la contraparte de sus obligaciones relacionadas con contratos.
- **Riesgo de tipo de interés:** la posibilidad de sufrir pérdidas por la variación del valor de los activos subyacentes de renta fija mantenidos en la Opción de Inversión, que es inversa respecto a la variación de los tipos de interés de los mismos.
- **Riesgo de liquidez:** la posibilidad de sufrir pérdidas por la insuficiencia de compradores o vendedores para alguno de los activos o valores, o un deterioro en el mercado, pueda afectar al precio o a la capacidad de venta de dicho tipo de inversión en la Opción de Inversión.
- **Riesgo de sostenibilidad: los acontecimientos o condiciones de riesgo relacionados con cuestiones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) podrían tener un impacto negativo importante en el valor de la inversión en caso de producirse.**

Escenarios de rentabilidad

El riesgo y la rentabilidad de la inversión variarán en función de la cartera donde el Tomador decida invertir y estará supeditado al movimiento de los mercados de renta variable y renta fija. Puede encontrar información específica del riesgo y de los diferentes escenarios de rentabilidad de cada Estrategia en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” del Documento de Información específica.

¿Qué pasa si Generali no puede pagar?

En el caso de que Generali tuviese que declarar concurso de acreedores, o incluso su liquidación, los Tomadores y/o Asegurados podrían enfrentarse a pérdidas financieras. En estos supuestos, se contaría con la colaboración del Consorcio de Compensación de Seguros, que asumirá la condición de liquidador por orden del Ministerio de Economía, Comercio y Empresa.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesora 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.

Los costes varían en función de la Estrategia. Puedes encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

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 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 10.000 EUR.

	En caso de rescate después de 1 año	En caso de rescate después de 5 años	En caso de rescate después de 10 años
Costes totales	274 EUR - 313 EUR	1.323 EUR - 1.627 EUR	2.620 EUR - 3.804 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,7% - 3,2%	2,7% - 2,9% cada año	2,4% - 2,6% 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 estará comprendido entre 1,6%-6,5% antes de deducir los costes y (-1,0%)-4,1% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de rescate después de 10 años
Costes de entrada	No se cobran costes de entrada.	0,0%
Costes de salida	Estos costes solo se aplican si la salida tiene lugar antes de que finalice el período de mantenimiento recomendado. Los costes de salida se indican como «n.a.» en la columna siguiente, ya que no aplican para este producto.	n.a.
Costes corrientes detraídos para cada año		
Comisiones de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.	2,4% - 2,6%
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos.	0,0%
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,0%

Los costes corrientes son los soportados por los Fondos de Inversión seleccionados por el Tomador y/o Asegurado, así como los relativos a los gastos de gestión del seguro. Aparte de estos, y de los Costes de Salida, se aplica la prima de riesgo (o coste biométrico) del producto según se describe en la sección “¿Qué es este producto?”, bajo el epígrafe “Prestaciones del seguro y costes”.

La información completa de costes sobre cada uno de los fondos de inversión puede consultarse en los documentos de información clave de cada uno de esos fondos que se indican en la Sección “Otros Datos de Interés”. Estos costes pueden variar a lo largo del tiempo por decisión de la Entidad Gestora de cada uno de los Fondos de Inversión.

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

Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años

Con el objeto de optimizar la rentabilidad del producto, Generali recomienda mantener la inversión durante un periodo mínimo de 10 años, por entender que es un periodo de tiempo adecuado para mejorar las posibilidades de obtención de una rentabilidad atractiva considerando las carteras de inversión y sus opciones subyacentes.

Transcurrido el plazo de 1 día y satisfechas las aportaciones correspondientes, el Tomador tendrá derecho a realizar el rescate, tanto total como parcial, de la póliza. Los costes y penalizaciones que conlleva para el tomador el ejercicio del derecho de rescate se indican en la tabla de “Composición de los costes”, como “Costes de Salida”.

¿Cómo puedo reclamar?

Generali pone a disposición de Tomadores, Asegurados, Beneficiarios, Terceros Perjudicados y Derechohabientes un Servicio de Quejas y Reclamaciones cuyo Reglamento puede consultar en <https://www.generali.es/contacto-generali/reclamaciones>.

Podrán presentarse reclamaciones mediante escrito a la siguiente dirección: Pl. de Manuel Gómez-Moreno, 5, 28020 Madrid, o mediante correo electrónico a la siguiente dirección: reclamaciones.es@generali.com. Transcurrido el plazo de 2 meses desde la fecha de presentación de la reclamación sin que haya sido resuelta por el Servicio de Quejas y Reclamaciones, o cuando éste haya desestimado la petición, los interesados podrán presentar su reclamación ante el Servicio de Reclamaciones de la DGSFP, cuya dirección es: Pº de la Castellana, 44 28046-Madrid <https://dgsfp.mineco.gob.es/es/Consumidor/Reclamaciones/Paginas/InformacionProcedimiento.aspx>. Todo ello sin perjuicio del derecho de recurrir a la tutela de los jueces y tribunales competentes.

Otros datos de interés

Interpretación de los costes a lo largo del tiempo. Los costes reflejados en la tabla superior son acumulados para cada uno de los horizontes de salida. El rango indica el coste mínimo y el coste máximo en cada escenario de salida. El coste asumido estará entre ambos valores y dependerá de los Fondos de Inversión que se seleccionen. Los costes absolutos más altos se corresponden con las opciones de inversión que más expectativas de rentabilidad ofrecen.

Régimen fiscal aplicable: las prestaciones derivadas de estos contratos de seguro en caso de supervivencia e incapacidad del Asegurado tributarán en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas en concepto de Rendimiento de Trabajo.

En caso de fallecimiento del Asegurado, la prestación estará sujeta al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones en concepto de sucesión. Para sujetos pasivos con residencia en el País Vasco y Navarra se les aplicará la fiscalidad que les corresponda según las respectivas Normas Forales.

Información precontractual: Sin perjuicio de la información contenida en el presente documento de datos fundamentales, Generali le suministra un documento separado denominado “Nota Informativa”, en el cual se le informará de los extremos referidos en los artículos 121 y 124 de conformidad con el artículo 124 del ROSSEAR.

Rentabilidades pasadas: en el siguiente enlace puede consultar las rentabilidades históricas de los últimos 10 años, dependiendo de la cesta de inversión:

http://www.generali.es/arg_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?area=loadPageContent&contentId=-52824bc4.18a62b5e9dd.-7ffb

Rentabilidades futuras: en el siguiente enlace puede consultar el histórico mensual de las rentabilidades futuras del producto calculadas desde el 31 de diciembre de 2022:

http://www.generali.es/arg_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?area=loadPageContent&contentId=-52824bc4.18a62b5e9dd.-7ffc

Documentos de datos fundamentales de los fondos subyacentes. (KID): en el siguiente enlace se puede acceder a los documentos de información clave de los fondos de inversión subyacentes en el producto (opciones de inversión). En ellos se puede encontrar información sobre los objetivos y la política de inversión del fondo, el perfil de riesgo y la rentabilidad, los gastos, la rentabilidad histórica y otra información de carácter práctico.

- [GSF PRISMA CONSERVADOR](#)
- [GSF PRISMA MODERADO](#)
- [GSF PRISMA DECIDIDO](#)

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 la 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

Denominación del producto Generali Previsión Colectiva Fácil.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales 31 de diciembre de 2023.

Cartera Conservadora

OBJETIVOS: El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo con una cartera diversificada expuesta a renta fija, renta variable, efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario, con un nivel de riesgo global conservador. El Fondo tiene un objetivo de volatilidad anual comprendido entre el 2% y el 6%, con un objetivo de volatilidad en torno al 4%. El Fondo invierte principalmente en una cesta diversificada de OICVM, OIC y OICVM-ETF expuestos a renta variable, renta fija y/o instrumentos del mercado monetario. Se podrá invertir hasta un 20% del patrimonio neto del Fondo en OICVM, OIC, OICVM-ETF y otros instrumentos financieros con plena exposición a renta variable y/o renta fija española. Asimismo, el Fondo podrá invertir directamente y con carácter secundario, en efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario y/o instrumentos financieros equivalentes para reducir el nivel de riesgo.

El Fondo podrá invertir hasta el 50% en fondos de rentabilidad absoluta que puedan tener estrategias y/o restricciones de inversión diferentes a las del Fondo. Una parte de los OICVM, OIC y ETF, hasta el 80%, podrá seleccionarse entre los fondos gestionados o asesorados por el grupo Generali o partes vinculadas. La asignación a los instrumentos en los que el Fondo podrá invertir dependerá del objetivo de la volatilidad anual del Fondo. El Fondo podrá utilizar instrumentos y derivados financieros en aras de una gestión eficiente de la cartera, así como con fines de cobertura o de inversión. 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 Fondo no tiene índice de referencia.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: Se trata de un producto destinado a todos aquellos Tomadores que tengan que instrumentar un compromiso por pensiones con todos o parte de sus trabajadores con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Previsión Colectiva Fácil va dirigido a Tomadores y/o Asegurados con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. El Tomador y/o Asegurado deben estar preparados para asumir pérdidas en su inversión a cambio de tener la posibilidad de obtener una rentabilidad extra.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero, ya que este valor dependerá de la evolución de la inversión afecta.

Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 el Prisma Conservador indicada en el apartado "Objetivos" en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo **medio bajo**. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como improbable.

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 (véase la sección "¿Qué pasa si Generali no puede pagar?").

Escenarios de rentabilidad

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 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado	10 años
Ejemplo de inversión	10.000 EUR
Prima de seguro	1 EUR

Escenarios en caso de supervivencia		En caso de rescate después de 1 año	En caso de rescate después de 5 años	En caso de rescate después de 10 años
Mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.888 EUR	7.231 EUR	5.810 EUR
	Rendimiento medio cada año	-21,1%	-6,3%	-5,3%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.174 EUR	8.587 EUR	7.593 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8,3%	-3,0%	-2,7%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.830 EUR	9.126 EUR	9.008 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,7%	-1,8%	-1,0%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.306 EUR	9.331 EUR	9.516 EUR
	Rendimiento medio cada año	3,1%	-1,4%	-0,5%
Escenario de fallecimiento				
	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	9.930 EUR	9.218 EUR	9.099 EUR

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable en el periodo de mantenimiento recomendado se produjeron para una inversión de 10.000 EUR entre enero 2022 - enero 2024, marzo 2011 - marzo 2021 y marzo 2009 - marzo 2019, respectivamente.

El periodo de mantenimiento recomendado señalado en los escenarios de rentabilidad podrá indicar que el producto está destinado a ser mantenido de por vida y precisar el número de años que se ha utilizado como ejemplo para el cálculo.

¿Cuáles son los costes de la Cartera Conservadora?

La persona que le asesora 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.

Los costes varían en función de la Estrategia. Puede encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen 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 periodos 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 periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de rescate después de 1 año	En caso de rescate después de 5 años	En caso de rescate después de 10 años
Costes totales	274 EUR	1.324 EUR	2.620 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	2,7%	2,7% cada año	2,6% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,6% antes de deducir los costes y (-1,0%) después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de rescate después de 10 años
Costes de entrada	No se cobran costes de entrada.	0,0%
Costes de salida	Estos costes solo se aplican si la salida tiene lugar antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado. Los costes de salida se indican como «n.a.» en la columna siguiente, ya que no aplican para este producto.	n.a.
Costes corrientes detraídos para cada año		
Costes de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.	2,6%
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos.	0,0%
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,0%

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 la 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

Denominación del producto Generali Previsión Colectiva Fácil.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales 31 de diciembre de 2023.

Cartera Moderada

OBJETIVOS: El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo con una cartera diversificada expuesta a renta fija, renta variable, efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario, con un nivel de riesgo global moderado. El Fondo tiene un objetivo de volatilidad anual comprendido entre el 6% y el 10%, con un objetivo de volatilidad en torno al 8%. El Fondo invierte principalmente en una cesta diversificada de OICVM, OIC y OICVM-ETF expuestos a renta variable, renta fija y/o instrumentos del mercado monetario. Se podrá invertir hasta un 20% del patrimonio neto del Fondo en OICVM, OIC, OICVM-ETF y otros instrumentos financieros con plena exposición a renta variable y/o renta fija española. Asimismo, el Fondo podrá invertir directamente y con carácter secundario, en efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario y/o instrumentos financieros equivalentes para reducir el nivel de riesgo.

El Fondo podrá invertir hasta el 50% en fondos de rentabilidad absoluta que puedan tener estrategias y/o restricciones de inversión diferentes a las del Fondo. Una parte de los OICVM, OIC y ETF, hasta el 80%, podrá seleccionarse entre los fondos gestionados o asesorados por el grupo Generali o partes vinculadas. La asignación a los instrumentos en los que el Fondo podrá invertir dependerá del objetivo de la volatilidad anual del Fondo. El Fondo podrá utilizar instrumentos y derivados financieros en aras de una gestión eficiente de la cartera, así como con fines de cobertura o de inversión. 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 Fondo no tiene índice de referencia.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: Se trata de un producto destinado a todos aquellos Tomadores que tengan que instrumentar un compromiso por pensiones con todos o parte de sus trabajadores con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Previsión Colectiva Fácil va dirigido a Tomadores con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. El Tomador y/o asegurado deben estar preparados para asumir pérdidas en su inversión a cambio de tener la posibilidad de obtener una rentabilidad extra.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero, ya que este valor dependerá de la evolución de la inversión afecta.

Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 la Cartera Moderada indicada en el apartado "Objetivos" en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un **riesgo medio**. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como posible.

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 (véase la sección "¿Qué pasa si Generali no puede pagar?").

Escenarios de rentabilidad

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 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado	10 años
Ejemplo de inversión	10.000 EUR
Prima de seguro	1 EUR

Escenarios en caso de supervivencia		En caso de rescate después de 1 año	En caso de rescate después de 5 años	En caso de rescate después de 10 años
Mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	4.405 EUR	4.206 EUR	2.579 EUR
	Rendimiento medio anual	-55,9%	-15,9%	-12,7%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.663 EUR	7.951 EUR	7.422 EUR
	Rendimiento medio anual	-13,4%	-4,5%	-2,9%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.878 EUR	9.727 EUR	11.211 EUR
	Rendimiento medio anual	-1,2%	-0,6%	1,1%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.804 EUR	10.764 EUR	13.289 EUR
	Rendimiento medio anual	18,0%	1,5%	2,9%
Escenario de fallecimiento				
	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	9.978 EUR	9.825 EUR	11.322 EUR

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable en el periodo de mantenimiento recomendado se produjeron para una inversión de 10.000 EUR entre enero 2022 - enero 2024, diciembre 2010 - diciembre 2020 y marzo 2009 - marzo 2019, respectivamente.

El periodo de mantenimiento recomendado señalado en los escenarios de rentabilidad podrá indicar que el producto está destinado a ser mantenido de por vida y precisar el número de años que se ha utilizado como ejemplo para el cálculo.

¿Cuáles son los costes de la Cartera Moderada?

Los costes varían en función de la Estrategia. Puede encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen 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 periodos 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 periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR de aportación única.

	En caso de rescate después de 1 año	En caso de rescate después de 5 años	En caso de rescate después de 10 años
Costes totales	297 EUR	1.468 EUR	3.127 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,0%	2,8% cada año	2,5% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3,6% antes de deducir los costes y 1,1% después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de rescate después de 10 años
Costes de entrada	No se cobran costes de entrada.	0,0%
Costes de salida	Estos costes solo se aplican si la salida tiene lugar antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado. Los costes de salida se indican como «n.a.» en la columna siguiente, ya que no aplican para este producto.	n.a.
Costes corrientes deducidos para cada año		
Costes de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.	2,5%
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos.	0,0%
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,0%

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 la 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

Denominación del producto Generali Previsión Colectiva Fácil.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales 31 de diciembre de 2023.

Cartera Decidida

OBJETIVOS: El objetivo del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo con una cartera diversificada expuesta a renta fija, renta variable, efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario, con un nivel de riesgo global elevado. El Fondo tiene un objetivo de volatilidad anual comprendido entre el 10% y el 14%, con un objetivo de volatilidad en torno al 12%. El Fondo invierte principalmente en una cesta diversificada de OICVM, OIC y OICVM-ETF expuestos a renta variable, renta fija y/o instrumentos del mercado monetario. Se podrá invertir hasta un 20% del patrimonio neto del Fondo en OICVM, OIC, OICVM-ETF y otros instrumentos financieros con plena exposición a renta variable y/o renta fija española. Asimismo, el Fondo podrá invertir directamente y con carácter secundario, en efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario y/o instrumentos financieros equivalentes para reducir el nivel de riesgo.

El Fondo podrá invertir hasta el 50% en fondos de rentabilidad absoluta que puedan tener estrategias y/o restricciones de inversión diferentes a las del Fondo. Una parte de los OICVM, OIC y ETF, hasta el 80%, podrá seleccionarse entre los fondos gestionados o asesorados por el grupo Generali o partes vinculadas. La asignación a los instrumentos en los que el Fondo podrá invertir dependerá del objetivo de la volatilidad anual del Fondo. El Fondo podrá utilizar instrumentos y derivados financieros en aras de una gestión eficiente de la cartera, así como con fines de cobertura o de inversión. 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 Fondo no tiene índice de referencia.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: Se trata de un producto destinado a todos aquellos Tomadores que tengan que instrumentar un compromiso por pensiones con todos o parte de sus trabajadores con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Previsión Colectiva Fácil va dirigido a Tomadores con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. El Tomador y/o asegurado deben estar preparados para asumir pérdidas en su inversión a cambio de tener la posibilidad de obtener una rentabilidad extra.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero, ya que este valor dependerá de la evolución de la inversión afecta.

Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.

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 la Cartera Decidida indicada en el apartado "Objetivos" en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un **riesgo medio**. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como posible.

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 (véase la sección "¿Qué pasa si Generali no puede pagar?").

Escenarios de rentabilidad

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 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Periodo de mantenimiento recomendado	10 años
Ejemplo de inversión	10.000 EUR
Prima de seguro	1 EUR

Escenarios en caso de supervivencia		En caso de rescate después de 1 año	En caso de rescate después de 5 años	En caso de rescate después de 10 años
Mínimo	No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.249 EUR	2.127 EUR	888 EUR
	Rendimiento medio anual	-77,5%	-26,6%	-21,5%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.963 EUR	7.541 EUR	7.313 EUR
	Rendimiento medio anual	-20,4%	-5,5%	-3,1%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.086 EUR	10.764 EUR	14.886 EUR
	Rendimiento medio anual	0,9%	1,5%	4,1%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	13.586 EUR	12.611 EUR	20.290 EUR
	Rendimiento medio anual	35,9%	4,7%	7,3%
Escenario de fallecimiento				
	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	10.186 EUR	10.870 EUR	15.029 EUR

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable en el periodo de mantenimiento recomendado se produjeron para una inversión de 10.000 EUR entre enero 2022 - enero 2024, mayo 2011 - mayo 2021 y marzo 2009 - marzo 2019, respectivamente.

El periodo de mantenimiento recomendado señalado en los escenarios de rentabilidad podrá indicar que el producto está destinado a ser mantenido de por vida y precisar el número de años que se ha utilizado como ejemplo para el cálculo.

¿Cuáles son los costes de la Cartera Decidida?

Los costes varían en función de la Estrategia. Puede encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen 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 periodos 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 periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de rescate después de 1 año	En caso de rescate después de 5 años	En caso de rescate después de 10 años
Costes totales	316 EUR	1.627 EUR	3.804 EUR
Incidencia anual de los costes (*)	3,2%	2,9% cada año	2,4% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 6,5% antes de deducir los costes y 4,1% después de deducir los costes.

Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de rescate después de 10 años
Costes de entrada	No se cobran costes de entrada.	0,0%
Costes de salida	Estos costes solo se aplican si la salida tiene lugar antes de que finalice el periodo de mantenimiento recomendado. Los costes de salida se indican como «n.a.» en la columna siguiente, ya que no aplican para este producto.	n.a.
Costes corrientes deducidos para cada año		
Costes de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.	2,4%
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos.	0,0%
Costes accesorios deducidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,0%