

**DATOS GENERALES**

<b>SOCIEDAD GESTORA</b>	Generali Investments Luxembourg S.A.
<b>GESTORA</b>	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
<b>GESTOR</b>	Cedric BARON
<b>TIPO DEL FONDO</b>	Sicav
<b>DOMICILIO</b>	Luxembourg
<b>FECHA DE LANZAMIENTO DEL SUB-FONDO</b>	21/12/2016
<b>FECHA DE LANZAMIENTO DE LA CLASE</b>	21/12/2016
<b>PRIMERA FECHA DE VALOR LIQUIDATIVO DESPUÉS DE INACTIVIDAD</b>	Período de inactividad
<b>DIVISA</b>	Euro
<b>DEPOSITARIO</b>	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
<b>ISIN</b>	LU1357655544
<b>CÓDIGO BLOOMBERG</b>	GEEUMBX LX
<b>VALUACIÓN</b>	
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>	228,20 M EUR
<b>VALOR LIQUIDATIVO</b>	93,38 EUR
<b>VL MÁS ALTO EN 1 AÑO</b>	107,73 EUR
<b>VL MÁS BAJO EN 1 AÑO</b>	82,46 EUR
<b>COMISIONES</b>	
<b>COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN</b>	max. 5%
<b>COMISIÓN DE GESTIÓN</b>	0,60%
<b>COMISIÓN DE CONVERSIÓN</b>	max. 5%
<b>COMISIÓN DE REEMBOLSO</b>	max. 1%
<b>COMISION DE ÉXITO</b>	n.a.
<b>TER</b>	0,94%

**CATEGORÍA Y PERFIL DE RIESGO**

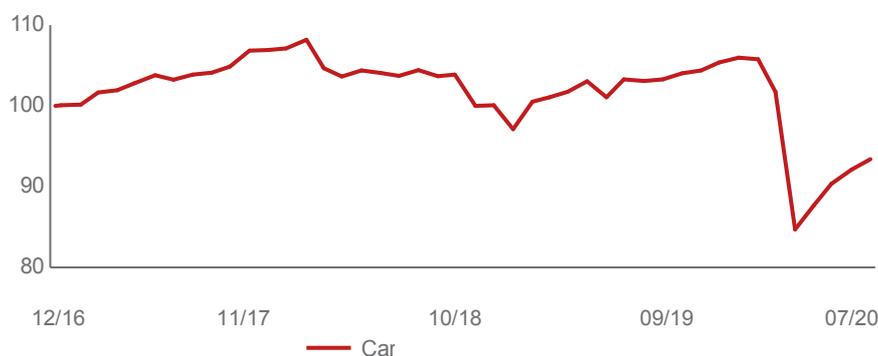
<b>CLASIFICACIÓN</b>	Multi Asset					
1	2	3	<b>4</b>	5	6	7
Menor riesgo				Mayor riesgo		
Menor potencial de				Mayor potencial de rentabilidad		

The risk and reward category shown is not guaranteed to remain unchanged and the categorisation of the sub fund may shift over time. For more information about risk, please see the KIID and Prospectus.

**OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN**

El objetivo es ofrecer una revalorización del capital a largo plazo y generar un nivel de rentas estable, mediante una asignación a nivel mundial en diferentes clases de activos con rendimientos atractivos. Básicamente, el patrimonio neto del Fondo se asignará en diferentes activos a nivel mundial incluidos, entre otros, valores de renta variable, deuda pública, bonos corporativos, instrumentos del mercado monetario y depósitos a plazo. En particular, el Fondo invertirá en instrumentos como, entre otros, valores de renta variable y valores vinculados a renta variable, fondos de inversión inmobiliaria («REIT»), instrumentos de deuda de cualquier tipo, IICs, e instrumentos derivados tales como, sin limitación, futuros sobre índices o de única denominación, futuros sobre dividendos, TRS, CDS y opciones sobre acciones. La exposición del Fondo a valores con una calificación crediticia inferior a categoría de inversión («Investment grade») no podrá representar más del 50% de su patrimonio. La inversión en CoCo (bonos Convertibles Contingentes) no podrá superar el 10% del patrimonio. 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.

**ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD A FECHA DEL 31 JULIO 2020**



	1M	Año en curso	1 A	3 A	3 años anual.
Cartera	1,42	-11,87	-9,37	-10,09	-3,48

	Desde el lanzamiento	Desde el lanzamiento anual.	2019	2018	2017
Cartera	-6,62	-1,88	9,12	-9,32	7,03

	07/20-07/19	07/19-07/18	07/18-07/17
Cartera	-9,37	-1,32	0,53

**CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES**

- Una asignación de activos flexible para reaccionar ante el comportamiento de los mercados y diversificar la inversión a escala global
- Orientado a la generación de rentas sin perjuicio del crecimiento del capital a largo plazo
- Busca unas rentas por encima de la media (aproximadamente un 4% anual bruto\*)
- Proceso de inversión definido y gestionado por el equipo de Estrategias multiactivos de Generali Investments para limitar los posibles riesgos de inversión: volatilidad anual máxima del 6%
- Los inversores pueden beneficiarse de una distribución de rentas trimestral\*\*
- \* Los porcentajes indicados representan un objetivo; el rendimiento no está garantizado.
- \*\* La renta financiera se repartirá a los inversores que suscribieron las clases de acciones de distribución

El rendimiento registrado en el pasado no es una guía de los resultados futuros y puede inducir a error. Los rendimientos se indican netos de comisiones y gastos durante el período relevante. Todas las cifras de rendimiento incluyen la reinversión de los dividendos y no tienen en cuenta las comisiones y gastos por emisión y rescate de acciones o partes.

Consulte la información de interés al final de este documento. La inversión en el fondo o subfondo supone una serie de riesgos, incluida la posible pérdida de capital. Para conocer dichos riesgos, lea el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) y el folleto informativo. La información legal acerca del fondo o subfondo puede consultarse en la página web [www.generali-investment.com](http://www.generali-investment.com)

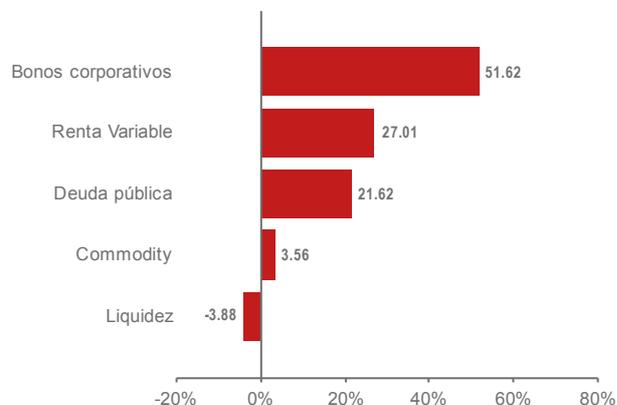
## Distribución

### DISTRIBUCIÓN POR ESTRATEGIAS



ASIGNACIÓN	ZONA GEOGRÁFICA	%
Rentas por inversiones defensivas	Eurozona	23,23
	América	16,82
	Reino Unido	6,99
<b>Rentas por inversiones defensivas Total</b>		<b>47,10</b>
Rentas por inversiones de crecimiento	Eurozona	12,42
	América	8,44
	Mercados emergentes	3,99
<b>Rentas por inversiones de crecimiento Total</b>		<b>24,86</b>
Activos de crecimiento	Eurozona	4,84
	América	4,91
	Mercados emergentes	1,47
	Japón	4,61
	Reino Unido	0,97
<b>Activos de crecimiento Total</b>		<b>16,82</b>
Oportunista	Commodity	3,56
	EuroStoxx 50 Dividend	2,78
	FTSE 100 Dividend	2,26
	Put Spread EuroStoxx 50	0,18
	Call Spread EuroStoxx Bank	4,93
	Euro Stoxx Banks Dividend	(1,27)
	US Equity - long optional	0,23
	Eurozona	1,45
	Euro Stoxx Dividend 30	0,93
<b>Oportunista Total</b>		<b>15,09</b>
<b>Liquidez Total</b>		<b>(3,88)</b>
<b>Total</b>		<b>100</b>

### DESGLOSE POR CLASE DE ACTIVOS



ASIGNACIÓN	ZONA GEOGRÁFICA	%
Deuda pública	Eurozona	5,30
	América	9,96
	Mercados emergentes	3,99
	Reino Unido	2,36
<b>Deuda pública Total</b>		<b>21,62</b>
Bonos corporativos	América	15,31
	Eurozona	31,68
	Reino Unido	4,62
<b>Bonos corporativos Total</b>		<b>51,62</b>
Renta Variable	Eurozona	12,17
	América	5,51
	Mercados emergentes	1,47
	Japón	4,61
	Reino Unido	3,23
<b>Renta Variable Total</b>		<b>27,01</b>
Commodity	Global	0,32
	Eurozona	3,24
<b>Commodity Total</b>		<b>3,56</b>
<b>Liquidez Total</b>		<b>(3,88)</b>
<b>Total</b>		<b>100</b>

#### DETALLES DE NEGOCIACIÓN

HORA LÍMITE	D a las 13 horas (D es el día de la contratación)
LIQUIDACIÓN	Día D+3
VALUACIÓN	Diaria
CÁLCULO DEL VL	Día D+1
PUBLICACIÓN DEL VL	Día D+1

#### Información importante

El subfondo forma parte de Generali Investments SICAV (una sociedad de inversión designada como "société d'investissement à capital variable" con múltiples subfondos establecidos conforme al marco jurídico del Gran Ducado de Luxemburgo) y está gestionado por Generali Investments Luxembourg S.A., quien ha designado a Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio como gestor de inversiones. La información contenida en el presente documento tiene como único fin ofrecer datos generales sobre los productos y servicios de Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. No debe entenderse en ningún caso como una oferta, recomendación o incitación a suscribir unidades/títulos de empresas de inversión colectiva en valores mobiliarios, ni como una oferta de servicios de inversión. No está vinculada a ningún contrato o compromiso, ni pretende constituir la base de estos. Tampoco debe considerarse una recomendación explícita o implícita de estrategia de inversión ni un instrumento de asesoramiento en esta materia. Antes de suscribir una oferta de servicios de inversión, cada cliente potencial debe recibir todos los documentos que disponga la normativa en vigor. El cliente debe leer con atención dichos documentos antes de tomar cualquier decisión de inversión. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio actualiza periódicamente el contenido de este documento y no asumirá ninguna responsabilidad en relación con los posibles errores u omisiones, ni con daños o perjuicios derivados del uso inadecuado de la información en él facilitada. El rendimiento registrado por un producto en el pasado no constituye una garantía sobre sus resultados futuros. El subfondo presenta un riesgo de pérdida de capital. No se ofrece ninguna garantía sobre la correspondencia aproximada entre el rendimiento futuro y los rendimientos que se mencionan en este documento. Se recomienda consultar la normativa en vigor, disponible a través de nuestra página web [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com). El cliente debe leer atentamente el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI), que debe recibir antes de suscribir la inversión, y el folleto informativo al que puede acceder en nuestra página web ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)) y en la de Generali Investments Luxembourg S.A., empresa de gestión de Generali Investments SICAV ([www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu)), o a través de los distribuidores. Generali Investments es una marca comercial de Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. y Generali Investments Holding S.p.A. Generali Investments pertenece a Generali Group, creado en 1831 en Trieste bajo el nombre Assicurazioni Generali Austro-Italice.

Consulte la información de interés al final de este documento. La inversión en el fondo o subfondo supone una serie de riesgos, incluida la posible pérdida de capital. Para conocer dichos riesgos, lea el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) y el folleto informativo. La información legal acerca del fondo o subfondo puede consultarse en la página web [www.generali-investment.com](http://www.generali-investment.com)

Cierta información en esta publicación se ha obtenido de fuentes externas a Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Si bien se cree que esta información es confiable para los fines utilizados en este documento, no se hacen declaraciones en cuanto a la precisión o integridad de la misma.