

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

El producto que se recoge en este documento se denomina **Generali Fondoselección Flexible** (en adelante, “**Generali Fondoselección Flexible**”); cuyo Fabricante es Generali España, S.A. de Seguros y Reaseguros (en adelante “**Generali**”) y con Domicilio social en Calle Orense 2, 28020 Madrid. Para más información, llame al número +34 900 90 34 33/+34 918373707 o visite la página web www.generali.es.

Generali ejerce su actividad sometida al control y supervisión de las autoridades administrativas españolas, ejercido por el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital a través de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (en adelante, “**DGSFP**”). Este documento de datos fundamentales ha sido actualizado el día 30 de junio de 2022.

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

¿Qué es este producto?

TIPO: Generali Fondoselección Flexible es un contrato de Seguro a Vida Entera de tipo Unit Linked, en el que el Tomador asume íntegramente el riesgo de inversión.

OBJETIVOS: Este producto tiene como objetivo principal proporcionar una rentabilidad a través de la inversión de las aportaciones abonadas por el Tomador 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.

A continuación, presentamos unas posibles estrategias de inversión, destinadas a orientar al Tomador en la creación de su propia cartera de Fondos de Inversión en base a tres perfiles diferentes de inversor:

- Cartera Conservadora: 35% en fondos de renta fija, 35% en fondos mixtos conservadores y el resto en fondos mixtos moderados.
- Cartera Moderada: 20% en fondos de renta fija, 25% en fondos mixtos conservadores, un 25% en fondos mixtos moderados y el resto en fondos de renta variable.
- Cartera Decidida: 10% en fondos de renta fija, un 10% en fondos mixtos moderados, un 30% en fondos mixtos decididos y el resto en fondos de renta variable.

Para la información específica sobre cada una de las posibles **estrategias de inversión** anteriormente descritas, véase el “Documento de Datos Específicos” de cada una de las Carteras propuestas (“Perfil Conservador”, “Perfil Moderado” y “Perfil 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 Fondoselección Flexible véase la sección “Otros datos de interés”.

El Tomador podrá solicitar a Generali que realice traspasos totales o parciales entre los diferentes Fondos de Inversión disponibles en cada momento, una vez transcurrido el plazo de 1 día desde la fecha de efecto de la póliza. Estos traspasos no tendrán coste alguno para el Tomador durante toda la vigencia de la póliza.

Generali Fondoselección Flexible finalizará por las siguientes posibles circunstancias: (i) fallecimiento del Asegurado; (ii) rescate total de la póliza, o; (iii) resolución por parte de Generali, si el día 1 de cualquier mes el valor del Fondo Acumulado fuera inferior a la cantidad establecida en las Condiciones Particulares.

El ahorro de este producto se constituirá a través de aportaciones periódicas o de aportaciones únicas, si bien el Tomador podrá optar, previa autorización de Generali, por cambiar posteriormente la forma de pago y realizar aportaciones adicionales. Las aportaciones pagadas se vincularán a participaciones de los fondos de inversión seleccionados por el Tomador. De esta forma la rentabilidad determinada por dichos fondos de inversión se traslada a la póliza, de manera que los derechos económicos del Tomador vendrán determinados en todo momento por el valor liquidativo de las participaciones de los fondos de inversión asignadas a la póliza constituyendo así el Fondo Acumulado de la póliza.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: Se trata de un producto destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Fondoselección Flexible va dirigido a Tomadores con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. Estas opciones de inversión cubrirían a Tomadores con poca aversión al riesgo (Cartera Conservadora) y Tomadores con mayor aversión al riesgo (Cartera Decidida). El Tomador debe de estar preparado 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 que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

PRESTACIONES DEL SEGURO Y COSTES: Al tratarse de un seguro a vida entera, el Tomador podrá recibir el Fondo Acumulado en la póliza por rescate total o parcial de la misma.

En caso de fallecimiento del Asegurado:

Si el asegurado ha declarado encontrarse en buen estado de salud, y no tener conocimiento de ninguna enfermedad y/o lesión que necesiten tratamiento médico de las que se pudiera derivar fallecimiento, así como ha declarado que no consume drogas, ni actualmente está consumiendo medicamentos prescritos por un médico para las enfermedades descritas en la declaración de estado de salud (enfermedades del sistema inmunológico, Cáncer, Trasplantes de órganos, Insuficiencia renal, Enfermedades congénitas, Diabetes insulino dependiente, Infarto de miocardio, Angina de pecho, Cardiopatía isquémica, Accidente cardio-vascular, Artropatía crónica y Cirrosis hepática, así como sus secuelas y/o complicaciones), entonces al eventual momento del fallecimiento los beneficiarios obtendrán el Capital de fallecimiento reforzado.

Si el asegurado no ha declarado encontrarse en buen estado de salud tal y como se ha descrito anteriormente, al eventual momento del fallecimiento los beneficiarios obtendrán el Capital de fallecimiento básico.

- **Capital de fallecimiento básico:** el Capital Asegurado en caso de fallecimiento vendrá determinado por el valor que alcance el Fondo Acumulado el día en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente del fallecimiento, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación de fallecimiento, incrementado con el capital adicional calculado el día primero del mes en que se realice la tramitación anteriormente indicada y que se corresponderá con el importe máximo del 10% o del 1% del valor que tenga dicho fondo con unos límites máximos que vendrán determinados por la edad del Asegurado en la fecha del cálculo según la siguiente tabla:

Euros. Valor máximo entre:	
Si la edad del Asegurado es menor de 50 años	<ul style="list-style-type: none"> • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 7.500 • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 50 años y menor de 60 años	<ul style="list-style-type: none"> • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 4.500 • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 60 años y es inferior a 65 años	<ul style="list-style-type: none"> • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 3.000 • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 65 años	<ul style="list-style-type: none"> • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 600 • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000

- **Capital de fallecimiento reforzado:** el Capital Asegurado en caso de fallecimiento vendrá determinado por el valor que alcance el Fondo Acumulado el día en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente del fallecimiento, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación de fallecimiento, incrementado con un capital adicional igual al valor máximo entre:
 - El 10% del valor que tenga dicho fondo el día primero del mes en que se realice la tramitación anteriormente indicada y con un límite máximo que vendrá determinado por la edad del Asegurado en la fecha de cálculo.
 - El 1 % del valor que tenga dicho fondo el día primero del mes en que se realice la tramitación anteriormente indicada y con un límite máximo de 10.000€.
 - El valor correspondiente a la diferencia entre las aportaciones satisfechas netas de eventuales rescates parciales y el valor del Fondo Acumulado el día primero del mes en que se realice la tramitación de la prestación de fallecimiento, con un límite máximo que vendrá determinado por la edad del Asegurado en la fecha de cálculo.

Los límites máximos correspondientes al Capital de fallecimiento mencionado se indican a continuación:

Edad del asegurado al momento del fallecimiento	Euros. Valor máximo entre:
Si la edad del Asegurado es inferior o igual a 49 años	<ul style="list-style-type: none"> • Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 35.000€. • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 7.500€. • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado está entre 50 y 59 años (ambos inclusive)	<ul style="list-style-type: none"> • Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 35.000€. • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 4.500€. • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado está entre 60 y 64 años (ambos inclusive)	<ul style="list-style-type: none"> • Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 35.000€. • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 3.000€. • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado es de 65 años	<ul style="list-style-type: none"> • Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 35.000€. • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 600€. • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado está entre 66 y 70 años (ambos inclusive)	<ul style="list-style-type: none"> • Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 20.000€. • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 600€. • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado está entre 71 y 75 años (ambos inclusive)	<ul style="list-style-type: none"> • Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 10.000€. • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 600€. • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 76 años	<ul style="list-style-type: none"> • Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 6.000€. • 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 600€. • 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€

La prima de riesgo (o coste biométrico) calculado para un Tomador de 50 años que ha invertido una aportación periódica de 1.000,00€ anuales **sin Cobertura de capital de fallecimiento reforzado** reforzado es igual a 4,80€ - 5,45€ (0,01%) anualizado sobre el horizonte temporal mínimo recomendado (10 años) y representa la cuantía que se paga para la cobertura de seguro que excede el valor estimado de los beneficios del seguro.

La prima de riesgo (o coste biométrico) calculado para un Tomador de 50 años que ha invertido una aportación periódica de 1.000,00 € anuales **con Cobertura de capital de fallecimiento reforzado** es igual a 4,80€ - 8,97€ (0,01%) anualizado sobre el horizonte temporal mínimo recomendado (10 años) 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?

En Generali Fondoselección Flexible, el Tomador asume el riesgo de la inversión, el importe que va a recibir depende de fluctuaciones en los mercados financieros, ajenos al control del Asegurador y cuyos resultados históricos no son indicadores de resultados futuros. 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 (“Perfil Conservador”, “Perfil Moderado” y “Perfil decidido”) que se acompañan a este Documento de Datos Fundamentales.



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años en función de la combinación de fondos de inversión seleccionada, encontrándose los fondos de inversión disponibles en Fondoselección Flexible en el rango 2 a 6 más arriba indicado. El riesgo real puede variar considerablemente en función de la combinación de fondos de inversión elegida y 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 las clases de riesgo 2 a 6 en una escala de 7, en la que 2 significa un **riesgo bajo**, 3 un **riesgo medio bajo**, 4 un **riesgo medio**, 5 un **riesgo medio alto** y 6 un **riesgo alto**. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja en las opciones de inversión con indicador de riesgo 2, como media baja en las opciones de inversión con indicador de riesgo 3, como media en las de riesgo 4, como media alta en las de riesgo 5 y como alta en las de riesgo 6 y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como muy improbable en las opciones de inversión con indicador de riesgo 2, como improbable en las opciones de inversión con indicador de riesgo 3, como posible en las de riesgo 4, como probable en las de riesgo 5 y como muy probable en las de riesgo 6.

La información completa de riesgo 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”.

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?”).

- **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.

¿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 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 Asuntos Económicos y Transformación Digital.

¿Cuáles son los costes?

El rendimiento que puede obtener con su inversión se ve afectado por los costes totales que usted paga. Los importes que se indican a continuación son los costes acumulativos del producto, correspondientes a tres periodos de mantenimiento distintos y muestran el rango de dichos costes en función de las opciones de inversión (fondos de inversión) que usted seleccione. Las cifras asumen que usted invertirá una aportación periódica de 1.000 € anuales.

Costes a lo largo del tiempo	Inversión 10.000€ Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
	Costes totales	29,02 € - 33,09 €	462,91 € - 512,67 €	1.776,04 € - 1.975,85 €
	Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	2,90 % - 3,31 %	3,13 % - 3,51 %	3,23 % - 3,52 %

Composición de los costes	Este cuadro muestra el rendimiento por año			
	Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	El impacto de los costes que usted paga al hacer la inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
		Costes de salida	0,00-1,50 %	El impacto de los costes de salida de su inversión.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,23% - 0,37%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes	2,91 % - 3,15 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.

Los costes corrientes son los soportados por los Fondos de Inversión seleccionados por el Tomador, 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?

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 www.generali.es/doc/quejas_reclamaciones. Podrán presentarse reclamaciones mediante escrito a la siguiente dirección: Calle Orense, nº 2 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 www.dgsfp.mineco.es/reclamaciones/index.asp. 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 expectativa de rentabilidad ofrecen.

Régimen fiscal aplicable: las prestaciones derivadas de estos contratos de seguro en caso de supervivencia del asegurado tributarán en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas en concepto de Rendimiento de Capital Mobiliario.

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 fiscal en el País Vasco y Navarra se les aplicará la fiscalidad que le 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 informa de los extremos referidos en los artículos 122 y 124 de conformidad con el artículo 124 del ROSSEAR.

Documentos de información clave de los fondos subyacentes (KIID): en el siguiente enlace se puede acceder a los documentos de información clave de los fondos de inversión subyacentes en el producto. 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: <https://fund-selector.generali.nextportfolio.com/>

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 Fondoselección Flexible**.
El presente documento ha sido elaborado el día 30 de junio de 2022.

Cartera Conservadora

OBJETIVOS: La composición que se recoge a continuación es **meramente ilustrativa** siendo un ejemplo tipo de lo que podría ser una **Cartera Conservadora**. El Tomador tiene la libertad de decidir la composición de su cartera sin que tenga que ser idéntica a la presentada, asumiendo el riesgo de la inversión. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Nombre Fondo	ISIN	Indicador de Riesgo	Tipo	Peso
GIS Euro Corporate Short Term Bond	LU0438548447	2	Renta Fija	5 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	LU0113257694	2	Renta Fija	10 %
GIS EURO BOND	LU0145476817	2	Renta Fija	10 %
Fidelity Global Bond	LU0337577430	2	Renta Fija	10 %
Pictet TR - Atlas P	LU1433232854	2	Mixto Conservador	15 %
Pictet-Multi Asset Global Opps	LU0941349192	2	Mixto Conservador	10 %
Amundi Fds Mlt Asst Sust Fut	LU1941681956	3	Mixto Conservador	10 %
JPM Global Balanced	LU0070212591	3	Mixto Moderado	10 %
BGF ESG Multi-Asset "A2"	LU0093503497	3	Mixto Moderado	10 %
BGF Global Allocation	LU0212925753	3	Mixto Moderado	10 %

*La cartera de referencia está basada en los fondos disponibles en la fecha de elaboración del documento

En el ejemplo de Cartera Conservadora más arriba indicada se invierte mayoritariamente en fondos de renta fija y mixtos conservadores (un 35% de su patrimonio en ambos casos) y un porcentaje menor en fondos mixtos moderados (un 30% de su patrimonio).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: EL producto está destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Fondoselección Flexible va dirigido a Tomadores con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas que desean obtener una rentabilidad asumiendo un cierto grado de riesgo en su inversión. El Tomador debe de estar preparado para asumir posibles pérdidas en su inversión. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

¿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 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 Conservadora indicada en el apartado "Objetivos" en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 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 muy 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

Inversión 10.000€		Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
Escenario de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	708,56 €	4.007,70 €	7.192,16 €
	Rendimiento medio anual	-29,14%	-7,29%	-6,09%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	955,00 €	4.665,73 €	9.333,31 €
	Rendimiento medio anual	-4,50%	-2,30%	-1,26%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.002,67 €	5.193,50 €	10.839,24 €
	Rendimiento medio anual	0,27%	1,27 %	1,46 %
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.051,05 €	5.772,04 €	12.570,26 €
	Rendimiento medio anual	5,11%	4,83%	4,12 %
Escenario de fallecimiento				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento básico	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	1.102,67 €	5.706,35 €	11.907,61 €
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento reforzado	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	1.102,67 €	5.706,35 €	11.907,61 €

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta una aportación periódica de 1.000 € anuales en la contratación de la póliza.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

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

¿Cuáles son los costes de la Cartera Conservadora?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto, correspondientes a tres periodos de mantenimiento distintos. Las cifras asumen que usted invertirá una aportación periódica de 1.000 € anuales. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

Costes a lo largo del tiempo	Inversión 10.000€ Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
	Costes totales	30,81 €	470,44 €	1.776,04 €
	Impacto sobre la reducción del rendimiento por año (RIY) anual	3,08 %	3,22 %	3,23 %

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

Composición de los costes	Este cuadro muestra el rendimiento por año			
	Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	El impacto de los costes que usted paga al hacer la inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
		Costes de salida	0,00 %-1,50 %	El impacto de los costes de salida de su inversión.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,30 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes	2,93 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.

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 Fondoselección Flexible**.
El presente documento ha sido elaborado el día 30 de junio de 2022.

Cartera Moderada

OBJETIVOS: La composición que se recoge a continuación es **meramente ilustrativa** siendo un ejemplo tipo de lo que podría ser una **Cartera Moderada**. El Tomador tiene la libertad de decidir la composición de su cartera sin que tenga que ser idéntica a la presentada, asumiendo el riesgo de la inversión. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Nombre Fondo	ISIN	Indicador de Riesgo	Tipo	Peso
GIS Euro Corporate Short Term Bond	LU0438548447	2	Renta Fija	5 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	LU0113257694	2	Renta Fija	5 %
Fidelity Global Bond	LU0337577430	2	Renta Fija	10 %
Pictet TR - Atlas P	LU1433232854	2	Mixto Conservador	15 %
Amundi Fds Mlt Asst Sust Fut	LU1941681956	3	Mixto Conservador	10 %
JPM Global Balanced	LU0070212591	3	Mixto Moderado	15 %
BGF ESG Multi-Asset "A2"	LU0093503497	3	Mixto Moderado	10 %
SYCOMORE Selection Responsable	FR0011169341	4	Renta Variable	10 %
BGF European Equity	LU0011846440	4	Renta Variable	10 %
JPMorgan Emerging Market Leaders	LU2051469034	4	Renta Variable	10 %

*La cartera de referencia está basada en los fondos disponibles en la fecha de elaboración del documento

En el ejemplo de Cartera Moderada más arriba indicada se invierte principalmente en fondos mixtos conservadores y mixtos moderados (un 25% de su patrimonio en cada caso) y, el resto, en fondos de renta variable (un 30% de su patrimonio) y, minoritariamente, en fondos de renta fija (un 20% de su patrimonio).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: EL producto está destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Fondoselección Flexible va dirigido a Tomadores con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas que desean obtener una rentabilidad asumiendo un cierto grado de riesgo en su inversión. El Tomador debe de estar preparado para asumir posibles pérdidas en su inversión. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

¿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 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 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 muy 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

Inversión 10.000€		Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
Escenario de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	519,32 €	3.297,76 €	5.426,08 €
	Rendimiento medio anual	-48,07%	-13,57%	-11,51%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	919,68 €	4.369,78 €	8.677,08 €
	Rendimiento medio anual	-8,03%	-4,46%	-2,60%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.009,63 €	5.365,47 €	11.556,14 €
	Rendimiento medio anual	0,96%	2,36%	2,61%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.105,07 €	6.569,19 €	15.352,97 €
	Rendimiento medio anual	10,51%	9,24%	7,67%
Escenario de fallecimiento				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento básico	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	1.109,63 €	5.889,65 €	12.682,38 €
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento reforzado	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	1.109,63 €	5.889,65 €	12.818,33 €

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta una aportación periódica de 1.000 € anuales en la contratación de la póliza.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

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

¿Cuáles son los costes de la Cartera Moderada

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto, correspondientes a tres períodos de mantenimiento distintos. Las cifras asumen que usted invertirá una aportación periódica de 1.000 € anuales. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

Costes a lo largo del tiempo	Inversión 10.000€ Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
	Costes totales	33,09 €	512,67 €	1.975,68 €
	Impacto sobre la reducción del rendimiento por año (RIY) anual	3,31%	3,51%	3,52%

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 período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes

Este cuadro muestra el rendimiento por año				
Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	El impacto de los costes que usted paga al hacer la inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
		Costes de salida	0,00 %-1,50 %	El impacto de los costes de salida de su inversión.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,37 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes	3,15 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.

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 Fondoselección Flexible**.
El presente documento ha sido elaborado el día 30 de junio de 2022.

Cartera Decidida

OBJETIVOS: La composición que se recoge a continuación es **meramente ilustrativa** siendo un ejemplo tipo de lo que podría ser una **Cartera Decidida**. El Tomador tiene la libertad de decidir la composición de su cartera sin que tenga que ser idéntica a la presentada, asumiendo el riesgo de la inversión. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Nombre Fondo	ISIN	Indicador de Riesgo	Tipo	Peso
GIS Euro Corporate Short Term Bond	LU0438548447	2	Renta Fija	5 %
Fidelity Global Bond	LU0337577430	2	Renta Fija	5 %
JPM Global Balanced	LU0070212591	3	Mixto Moderado	10 %
EDM International Spanish Equity R EUR Cap	LU0995386439	4	Mixto Decidido	15 %
DWS Strategic Allocation Dym	LU1740985731	4	Mixto Decidido	15 %
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	4	Renta Variable	10 %
BGF Sustainable Energy A2	LU0171289902	4	Renta Variable	10 %
SYCOMORE Selection Responsable	FR0011169341	4	Renta Variable	10 %
BGF European Equity	LU0011846440	4	Renta Variable	10 %
JPMorgan Emerging Market Leaders	LU2051469034	4	Renta Variable	10 %

*La cartera de referencia está basada en los fondos disponibles en la fecha de elaboración del documento

En el ejemplo de Cartera Decidida más arriba indicada se invierte mayoritariamente en fondos de renta variable (un 50% de su patrimonio) y un porcentaje menor en fondos mixtos decididos (30% de su patrimonio), el resto se invierte en fondos mixtos moderados y de renta fija (un 10% de su patrimonio en cada caso).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: EL producto está destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Fondoselección Flexible va dirigido a Tomadores con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas (pdte comentario en función del número que salga en el indicador de riesgo) que desean obtener una rentabilidad asumiendo un cierto grado de riesgo en su inversión. El Tomador debe de estar preparado para asumir posibles pérdidas en su inversión. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

¿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 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 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 muy 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

Inversión 10.000€		Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
Escenario de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	296,45 €	2.465,43 €	3.528,72 €
	Rendimiento medio anual	-70,35%	-22,70%	-20,25%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	873,00 €	4.033,22 €	8.049,00 €
	Rendimiento medio anual	-12,70%	-7,08%	-3,99%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.023,41 €	5.721,59 €	13.114,37 €
	Rendimiento medio anual	2,34%	4,53%	4,88%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.193,25 €	8.075,37 €	21.284,16 €
	Rendimiento medio anual	19,33%	16,43%	13,39%
Escenario de fallecimiento				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento básico	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	1.123,41 €	6.268,98 €	14.364,91 €
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento reforzado	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	1.123,41 €	6.268,98 €	15.613,74 €

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta una aportación periódica de 1.000 € anuales en la contratación de la póliza.

Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

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

¿Cuáles son los costes de la Cartera Decidida?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto, correspondientes a tres períodos de mantenimiento distintos. Las cifras asumen que usted invertirá una aportación periódica de 1.000 € anuales. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

Costes a lo largo del tiempo	Inversión 10.000€ Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
	Costes totales	29,02 €	462,91 €	1.859,65 €
	Impacto sobre la reducción del rendimiento por año (RIY) anual	2,90%	3,13%	3,14%

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 período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes

Este cuadro muestra el rendimiento por año				
Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	El impacto de los costes que usted paga al hacer la inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
		Costes de salida	0,00 %-1,50 %	El impacto de los costes de salida de su inversión.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,23 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes	2,91 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.

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

El producto que se recoge en este documento se denomina **Generali Fondoselección Flexible** (en adelante, “**Generali Fondoselección Flexible**”); cuyo Fabricante es Generali España, S.A. de Seguros y Reaseguros (en adelante “**Generali**”) y con Domicilio social en Calle Orense 2, 28020 Madrid. Para más información, llame al número +34 900 90 34 33/+34 918373707 o visite la página web www.generali.es.

Generali ejerce su actividad sometida al control y supervisión de las autoridades administrativas españolas, ejercido por el Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital a través de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (en adelante, “**DGSFP**”). Este documento de datos fundamentales ha sido actualizado el día 30 de junio de 2022.

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

¿Qué es este producto?

TIPO: Generali Fondoselección Flexible es un contrato de Seguro a Vida Entera de tipo Unit Linked, en el que el Tomador asume íntegramente el riesgo de inversión.

OBJETIVOS: Este producto tiene como objetivo principal proporcionar una rentabilidad a través de la inversión de las aportaciones abonadas por el Tomador 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.

A continuación, presentamos unas posibles estrategias de inversión, destinadas a orientar al Tomador en la creación de su propia cartera de Fondos de Inversión en base a tres perfiles diferentes de inversor:

- Cartera Conservadora: 35% en fondos de renta fija, 35% en fondos mixtos conservadores y el resto en fondos mixtos moderados.
- Cartera Moderada: 20% en fondos de renta fija, 25% en fondos mixtos conservadores, un 25% en fondos mixtos moderados y el resto en fondos de renta variable.
- Cartera Decidida: 10% en fondos de renta fija, un 10% en fondos mixtos moderados, un 30% en fondos mixtos decididos y el resto en fondos de renta variable.

Para la información específica sobre cada una de las posibles **estrategias de inversión** anteriormente descritas, véase el “Documento de Datos Específicos” de cada una de las Carteras propuestas (“Perfil Conservador”, “Perfil Moderado” y “Perfil 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 Fondoselección Flexible véase la sección “Otros datos de interés”.

El Tomador podrá solicitar a Generali que realice traspasos totales o parciales entre los diferentes Fondos de Inversión disponibles en cada momento, una vez transcurrido el plazo de 1 día desde la fecha de efecto de la póliza. Estos traspasos no tendrán coste alguno para el Tomador durante toda la vigencia de la póliza.

Generali Fondoselección Flexible finalizará por las siguientes posibles circunstancias: (i) fallecimiento del Asegurado; (ii) rescate total de la póliza, o; (iii) resolución por parte de Generali, si el día 1 de cualquier mes el valor del Fondo Acumulado fuera inferior a la cantidad establecida en las Condiciones Particulares.

El ahorro de este producto se constituirá a través de aportaciones periódicas o de aportaciones únicas, si bien el Tomador podrá optar, previa autorización de Generali, por cambiar posteriormente la forma de pago y realizar aportaciones adicionales. Las aportaciones pagadas se vincularán a participaciones de los fondos de inversión seleccionados por el Tomador. De esta forma la rentabilidad determinada por dichos fondos de inversión se traslada a la póliza, de manera que los derechos económicos del Tomador vendrán determinados en todo momento por el valor liquidativo de las participaciones de los fondos de inversión asignadas a la póliza constituyendo así el Fondo Acumulado de la póliza.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: Se trata de un producto destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Fondoselección Flexible va dirigido a Tomadores con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. Estas opciones de inversión cubrirían a Tomadores con poca aversión al riesgo (Cartera Conservadora) y Tomadores con mayor aversión al riesgo (Cartera Decidida). El Tomador debe de estar preparado 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 que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

PRESTACIONES DEL SEGURO Y COSTES: Al tratarse de un seguro a vida entera, el Tomador podrá recibir el Fondo Acumulado en la póliza por rescate total o parcial de la misma.

En caso de fallecimiento del Asegurado:

Si el asegurado ha declarado encontrarse en buen estado de salud, y no tener conocimiento de ninguna enfermedad y/o lesión que necesiten tratamiento médico de las que se pudiera derivar fallecimiento, así como ha declarado que no consume drogas, ni actualmente está consumiendo medicamentos prescritos por un médico para las enfermedades descritas en la declaración de estado de salud (enfermedades del sistema inmunológico, Cáncer, Trasplantes de órganos, Insuficiencia renal, Enfermedades congénitas, Diabetes insulino dependiente, Infarto de miocardio, Angina de pecho, Cardiopatía isquémica, Accidente cardio-vascular, Artropatía crónica y Cirrosis hepática, así como sus secuelas y/o complicaciones), entonces al eventual momento del fallecimiento los beneficiarios obtendrán el Capital de fallecimiento reforzado.

Si el asegurado no ha declarado encontrarse en buen estado de salud tal y como se ha descrito anteriormente, al eventual momento del fallecimiento los beneficiarios obtendrán el Capital de fallecimiento básico.

- Capital de fallecimiento básico:** el Capital Asegurado en caso de fallecimiento vendrá determinado por el valor que alcance el Fondo Acumulado el día en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente del fallecimiento, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación de fallecimiento, incrementado con el capital adicional calculado el día primero del mes en que se realice la tramitación anteriormente indicada y que se corresponderá con el importe máximo del 10% o del 1% del valor que tenga dicho fondo con unos límites máximos que vendrán determinados por la edad del Asegurado en la fecha del cálculo según la siguiente tabla:

Euros. Valor máximo entre:	
Si la edad del Asegurado es menor de 50 años	<ul style="list-style-type: none"> 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 7.500 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 50 años y menor de 60 años	<ul style="list-style-type: none"> 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 4.500 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 60 años y es inferior a 65 años	<ul style="list-style-type: none"> 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 3.000 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 65 años	<ul style="list-style-type: none"> 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 600 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000

- Capital de fallecimiento reforzado:** el Capital Asegurado en caso de fallecimiento vendrá determinado por el valor que alcance el Fondo Acumulado el día en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente del fallecimiento, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación de fallecimiento, incrementado con un capital adicional igual al valor máximo entre:
 - El 10% del valor que tenga dicho fondo el día primero del mes en que se realice la tramitación anteriormente indicada y con un límite máximo que vendrá determinado por la edad del Asegurado en la fecha de cálculo.
 - El 1 % del valor que tenga dicho fondo el día primero del mes en que se realice la tramitación anteriormente indicada y con un límite máximo de 10.000€.
 - El valor correspondiente a la diferencia entre las aportaciones satisfechas netas de eventuales rescates parciales y el valor del Fondo Acumulado el día primero del mes en que se realice la tramitación de la prestación de fallecimiento, con un límite máximo que vendrá determinado por la edad del Asegurado en la fecha de cálculo.

Los límites máximos correspondientes al Capital de fallecimiento mencionado se indican a continuación:

Edad del asegurado al momento del fallecimiento	Euros. Valor máximo entre:
Si la edad del Asegurado es inferior o igual a 49 años	<ul style="list-style-type: none"> Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 35.000€. 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 7.500€. 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado está entre 50 y 59 años (ambos inclusive)	<ul style="list-style-type: none"> Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 35.000€. 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 4.500€. 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado está entre 60 y 64 años (ambos inclusive)	<ul style="list-style-type: none"> Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 35.000€. 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 3.000€. 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado es de 65 años	<ul style="list-style-type: none"> Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 35.000€. 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 600€. 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado está entre 66 y 70 años (ambos inclusive)	<ul style="list-style-type: none"> Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 20.000€. 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 600€. 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado está entre 71 y 75 años (ambos inclusive)	<ul style="list-style-type: none"> Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 10.000€. 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 600€. 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 76 años	<ul style="list-style-type: none"> Diferencia entre Aportación Neta de Rescates y Fondo Acumulado con un límite máximo de 6.000€. 10% Fondo Acumulado con límite máximo de 600€. 1% Fondo Acumulado con límite máximo de 10.000€

La prima de riesgo (o coste biométrico) calculado para un Tomador de 50 años que ha invertido una aportación única de 10.000,00€ **sin Cobertura de capital de fallecimiento reforzado** es igual a 5,99€ - 6,83€ (0,01%) anualizado sobre el horizonte temporal mínimo recomendado (10 años) y representa la cuantía que se paga para la cobertura de seguro que excede el valor estimado de los beneficios del seguro.

La prima de riesgo (o coste biométrico) calculado para un Tomador de 50 años que ha invertido una aportación única de 10.000,00 € **con Cobertura de capital de fallecimiento reforzado** es igual a 5,99€ - 9,54€ (0,01%) anualizado sobre el horizonte temporal mínimo recomendado (10 años) 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?

En Generali Fondoselección Flexible, el Tomador asume el riesgo de la inversión, el importe que va a recibir depende de fluctuaciones en los mercados financieros, ajenos al control del Asegurador y cuyos resultados históricos no son indicadores de resultados futuros. 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 (“Perfil Conservador”, “Perfil Moderado” y “Perfil decidido”) que se acompañan a este Documento de Datos Fundamentales.



Riesgo más bajo

Riesgo más alto

El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años en función de la combinación de fondos de inversión seleccionada, encontrándose los fondos de inversión disponibles en Fondoselección Flexible en el rango 2 a 6 más arriba indicado. El riesgo real puede variar considerablemente en función de la combinación de fondos de inversión elegida y 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 las clases de riesgo 2 a 6 en una escala de 7, en la que 2 significa un **riesgo bajo**, 3 un **riesgo medio bajo**, 4 un **riesgo medio**, 5 un **riesgo medio alto** y 6 un **riesgo alto**. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja en las opciones de inversión con indicador de riesgo 2, como media baja en las opciones de inversión con indicador de riesgo 3, como media en las de riesgo 4, como media alta en las de riesgo 5 y como alta en las de riesgo 6 y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como muy improbable en las opciones de inversión con indicador de riesgo 2, como improbable en las opciones de inversión con indicador de riesgo 3, como posible en las de riesgo 4, como probable en las de riesgo 5 y como muy probable en las de riesgo 6.

La información completa de riesgo 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**”.

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?”).

- **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.

¿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 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 Asuntos Económicos y Transformación Digital.

¿Cuáles son los costes?

El rendimiento que puede obtener con su inversión se ve afectado por los costes totales que usted paga. Los importes que se indican a continuación son los costes acumulativos del producto, correspondientes a tres periodos de mantenimiento distintos y muestran el rango de dichos costes en función de las opciones de inversión (fondos de inversión) que usted seleccione. Las cifras asumen que usted invertirá una aportación única de 10.000,00 €.

Costes a lo largo del tiempo	Inversión 10.000€ Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
	Costes totales	290,20 € - 330,90 €	1.517,42 € - 1.685,14 €	3.211,74 € - 3.449,13 €
	Impacto sobre la reducción del rendimiento por año	2,90 % - 3,31 %	2,64 % - 3,06 %	2,38 % - 2,81 %

Composición de los costes	Este cuadro muestra el rendimiento por año			
	Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	El impacto de los costes que usted paga al hacer la inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
		Costes de salida	0,00-1,50 %	El impacto de los costes de salida de su inversión.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,20% - 0,34%	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes	2,18 % - 2,47 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.

Los costes corrientes son los soportados por los Fondos de Inversión seleccionados por el Tomador, 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?

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 www.generali.es/doc/quejas_reclamaciones. Podrán presentarse reclamaciones mediante escrito a la siguiente dirección: Calle Orense, nº 2 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 www.dgsfp.mineco.es/reclamaciones/index.asp. 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 expectativa de rentabilidad ofrecen.

Régimen fiscal aplicable: las prestaciones derivadas de estos contratos de seguro en caso de supervivencia del asegurado tributarán en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas en concepto de Rendimiento de Capital Mobiliario.

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 fiscal en el País Vasco y Navarra se les aplicará la fiscalidad que le 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 informa de los extremos referidos en los artículos 122 y 124 de conformidad con el artículo 124 del ROSSEAR.

Documentos de información clave de los fondos subyacentes (KIID): en el siguiente enlace se puede acceder a los documentos de información clave de los fondos de inversión subyacentes en el producto. 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: <https://fund-selector.generali.nextportfolio.com/>

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 Fondoselección Flexible**.
El presente documento ha sido elaborado el día 30 de junio de 2022.

Cartera Conservadora

OBJETIVOS: La composición que se recoge a continuación es **meramente ilustrativa** siendo un ejemplo tipo de lo que podría ser una **Cartera Conservadora**. El Tomador tiene la libertad de decidir la composición de su cartera sin que tenga que ser idéntica a la presentada, asumiendo el riesgo de la inversión. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Nombre Fondo	ISIN	Indicador de Riesgo	Tipo	Peso
GIS Euro Corporate Short Term Bond	LU0438548447	2	Renta Fija	5 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	LU0113257694	2	Renta Fija	10 %
GIS EURO BOND	LU0145476817	2	Renta Fija	10 %
Fidelity Global Bond	LU0337577430	2	Renta Fija	10 %
Pictet TR - Atlas P	LU1433232854	2	Mixto Conservador	15 %
Pictet-Multi Asset Global Opps	LU0941349192	2	Mixto Conservador	10 %
Amundi Fds Mlt Asst Sust Fut	LU1941681956	3	Mixto Conservador	10 %
JPM Global Balanced	LU0070212591	3	Mixto Moderado	10 %
BGF ESG Multi-Asset "A2"	LU0093503497	3	Mixto Moderado	10 %
BGF Global Allocation	LU0212925753	3	Mixto Moderado	10 %

*La cartera de referencia está basada en los fondos disponibles en la fecha de elaboración del documento

En el ejemplo de Cartera Conservadora más arriba indicada se invierte mayoritariamente en fondos de renta fija y mixtos conservadores (un 35% de su patrimonio en ambos casos) y un porcentaje menor en fondos mixtos moderados (un 30% de su patrimonio).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: EL producto está destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Fondoselección Flexible va dirigido a Tomadores con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas que desean obtener una rentabilidad asumiendo un cierto grado de riesgo en su inversión. El Tomador debe de estar preparado para asumir posibles pérdidas en su inversión. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

¿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 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 Conservadora indicada en el apartado "Objetivos" en la clase de riesgo 2 en una escala de 7, en la que 2 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 muy 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

Inversión 10.000€		Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
Escenario de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.085,58 €	7.785,79 €	6.722,22 €
	Rendimiento medio anual	-29,14%	-4,88%	-3,89%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.550,00 €	9.077,05 €	8.772,62 €
	Rendimiento medio anual	-4,50%	-1,92%	-1,30%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.026,69 €	10.113,66 €	10.219,25 €
	Rendimiento medio anual	0,27%	0,23%	0,22%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.510,53 €	11.250,84 €	11.885,60 €
	Rendimiento medio anual	5,11%	2,39%	1,74%
Escenario de fallecimiento				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento básico	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	11.026,69 €	11.122,77 €	11.239,03 €
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento reforzado	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	11.026,69 €	11.122,77 €	11.239,03 €

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta una aportación única de 10.000,00 € en la contratación de la póliza. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

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

¿Cuáles son los costes de la Cartera Conservadora?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto, correspondientes a tres períodos de mantenimiento distintos. Las cifras asumen que usted invertirá una aportación única de 10.000,00 €. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

Costes a lo largo del tiempo	Inversión 10.000€ Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
	Costes totales	308,10 €	1.548,46 €	3.117,86 €
	Impacto sobre la reducción del rendimiento por año (RIY) anual	3,08 %	2,90%	2,70%

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 período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes

Composición de los costes	Este cuadro muestra el rendimiento por año			
	Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	El impacto de los costes que usted paga al hacer la inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
		Costes de salida	0,00 %-1,50 %	El impacto de los costes de salida de su inversión.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,29 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes	2,41 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.

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 Fondoselección Flexible**.
El presente documento ha sido elaborado el día 30 de junio de 2022.

Cartera Moderada

OBJETIVOS: La composición que se recoge a continuación es **meramente ilustrativa** siendo un ejemplo tipo de lo que podría ser una **Cartera Moderada**. El Tomador tiene la libertad de decidir la composición de su cartera sin que tenga que ser idéntica a la presentada, asumiendo el riesgo de la inversión. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Nombre Fondo	ISIN	Indicador de Riesgo	Tipo	Peso
GIS Euro Corporate Short Term Bond	LU0438548447	2	Renta Fija	5 %
Schroder ISF EURO Corporate Bond	LU0113257694	2	Renta Fija	5 %
Fidelity Global Bond	LU0337577430	2	Renta Fija	10 %
Pictet TR - Atlas P	LU1433232854	2	Mixto Conservador	15 %
Amundi Fds Mlt Asst Sust Fut	LU1941681956	3	Mixto Conservador	10 %
JPM Global Balanced	LU0070212591	3	Mixto Moderado	15 %
BGF ESG Multi-Asset "A2"	LU0093503497	3	Mixto Moderado	10 %
SYCOMORE Selection Responsable	FR0011169341	4	Renta Variable	10 %
BGF European Equity	LU0011846440	4	Renta Variable	10 %
JPMorgan Emerging Market Leaders	LU2051469034	4	Renta Variable	10 %

*La cartera de referencia está basada en los fondos disponibles en la fecha de elaboración del documento

En el ejemplo de Cartera Moderada más arriba indicada se invierte principalmente en fondos mixtos conservadores y mixtos moderados (un 25% de su patrimonio en cada caso) y, el resto, en fondos de renta variable (un 30% de su patrimonio) y, minoritariamente, en fondos de renta fija (un 20% de su patrimonio).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: EL producto está destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Fondoselección Flexible va dirigido a Tomadores con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas que desean obtener una rentabilidad asumiendo un cierto grado de riesgo en su inversión. El Tomador debe de estar preparado para asumir posibles pérdidas en su inversión. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

¿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 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 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 muy 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

Inversión 10.000€		Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
Escenario de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	5.193,18 €	6.394,55 €	5.039,02 €
	Rendimiento medio anual	-48,07%	-8,55%	-6,62%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.196,76 €	8.496,13 €	8.143,30 €
	Rendimiento medio anual	-8,03%	-3,21%	-2,03%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.096,25 €	10.451,61 €	10.908,96 €
	Rendimiento medio anual	0,96%	0,89%	0,87%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.050,75 €	12.818,92 €	14.570,44 €
	Rendimiento medio anual	10,51%	5,09%	3,84%
Escenario de fallecimiento				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento básico	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	11.096,25 €	11.487,60 €	11.990,48 €
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento reforzado	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	11.096,25 €	11.487,60 €	11.990,48 €

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta una aportación única de 10.000,00 € en la contratación de la póliza. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

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

¿Cuáles son los costes de la Cartera Moderada

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto, correspondientes a tres períodos de mantenimiento distintos. Las cifras asumen que usted invertirá una aportación única de 10.000,00 €. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

Costes a lo largo del tiempo	Inversión 10.000€ Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
	Costes totales	330,90 €	1.685,14 €	3.449,13 €
	Impacto sobre la reducción del rendimiento por año (RIY) anual	3,31%	3,06%	2,81%

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 período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes

Este cuadro muestra el rendimiento por año				
Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	El impacto de los costes que usted paga al hacer la inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
		Costes de salida	0,00 %-1,50 %	El impacto de los costes de salida de su inversión.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,34 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes	2,47 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.

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 Fondoselección Flexible**.
El presente documento ha sido elaborado el día 30 de junio de 2022.

Cartera Decidida

OBJETIVOS: La composición que se recoge a continuación es **meramente ilustrativa** siendo un ejemplo tipo de lo que podría ser una **Cartera Decidida**. El Tomador tiene la libertad de decidir la composición de su cartera sin que tenga que ser idéntica a la presentada, asumiendo el riesgo de la inversión. La cartera de referencia para la que se presentan los resultados de rentabilidad y costes del presente documento está compuesta por:

Nombre Fondo	ISIN	Indicador de Riesgo	Tipo	Peso
GIS Euro Corporate Short Term Bond	LU0438548447	2	Renta Fija	5 %
Fidelity Global Bond	LU0337577430	2	Renta Fija	5 %
JPM Global Balanced	LU0070212591	3	Mixto Moderado	10 %
EDM International Spanish Equity R EUR Cap	LU0995386439	4	Mixto Decidido	15 %
DWS Strategic Allocation Dym	LU1740985731	4	Mixto Decidido	15 %
Robeco Global Consumer Trends	LU0187079347	4	Renta Variable	10 %
BGF Sustainable Energy A2	LU0171289902	4	Renta Variable	10 %
SYCOMORE Selection Responsable	FR0011169341	4	Renta Variable	10 %
BGF European Equity	LU0011846440	4	Renta Variable	10 %
JPMorgan Emerging Market Leaders	LU2051469034	4	Renta Variable	10 %

*La cartera de referencia está basada en los fondos disponibles en la fecha de elaboración del documento

En el ejemplo de Cartera Decidida más arriba indicada se invierte mayoritariamente en fondos de renta variable (un 50% de su patrimonio) y un porcentaje menor en fondos mixtos decididos (30% de su patrimonio), el resto se invierte en fondos mixtos moderados y de renta fija (un 10% de su patrimonio en cada caso).

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO: EL producto está destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Fondoselección Flexible va dirigido a Tomadores con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas (pdte comentario en función del número que salga en el indicador de riesgo) que desean obtener una rentabilidad asumiendo un cierto grado de riesgo en su inversión. El Tomador debe de estar preparado para asumir posibles pérdidas en su inversión. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

¿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 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 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 muy 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

Inversión 10.000€		Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
Escenario de supervivencia				
Escenario de tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.964,54 €	4.766,81 €	3.243,75 €
	Rendimiento medio anual	-70,35%	-13,77%	-10,65%
Escenario desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.729,99 €	7.835,85 €	7.541,68 €
	Rendimiento medio anual	-12,70%	-4,76%	-2,78%
Escenario moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.234,09 €	11.151,65 €	12.410,04 €
	Rendimiento medio anual	2,34%	2,20%	2,18%
Escenario favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.932,52 €	15.784,81 €	20.310,72 €
	Rendimiento medio anual	19,33%	9,56%	7,34%
Escenario de fallecimiento				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento básico	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	11.234,09 €	12.242,79 €	13.624,62 €
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento reforzado	Lo que pueden recibir los beneficiarios una vez deducidos los costes	11.234,09 €	12.242,79 €	14.551,40 €

Este cuadro muestra el dinero que usted podría recibir a lo largo de los próximos 10 años, en función de los distintos escenarios, suponiendo que invierta una aportación única de 10.000,00 € en la contratación de la póliza. Los escenarios presentados ilustran la rentabilidad que podría tener su inversión. Puede compararlos con los escenarios de otros productos.

Los escenarios presentados son una estimación de la rentabilidad futura basada en datos del pasado sobre la variación de esta inversión y no constituyen un indicador exacto. Lo que recibirá variará en función de la evolución del mercado y del tiempo que mantenga la inversión o el producto.

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados, y no tiene en cuenta una situación en la que no podamos pagarle.

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

¿Cuáles son los costes de la Cartera Decidida?

La reducción del rendimiento (RIY) muestra el impacto que tienen los costes totales que usted paga en el rendimiento de la inversión que puede obtener. Los costes totales tienen en cuenta los costes únicos, corrientes y accesorios.

Los importes indicados aquí son los costes acumulativos del producto, correspondientes a tres períodos de mantenimiento distintos. Las cifras asumen que usted invertirá una aportación única de 10.000,00 €. Las cifras son estimaciones, por lo que pueden cambiar en el futuro.

Costes a lo largo del tiempo

Costes a lo largo del tiempo	Inversión 10.000€ Escenarios	Con salida después de 1 año	Con salida después de 5 años	Con salida después de 10 años
	Costes totales	290,20 €	1.517,42 €	3.211,74 €
	Impacto sobre la reducción del rendimiento por año (RIY) anual	2,90%	2,64%	2,38%

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 período de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes

Este cuadro muestra el rendimiento por año				
Composición de los costes	Costes únicos	Costes de entrada	0,00 %	El impacto de los costes que usted paga al hacer la inversión. El impacto de los costes ya se incluye en el precio. Esta cantidad incluye los costes de distribución de su producto.
		Costes de salida	0,00 %-1,50 %	El impacto de los costes de salida de su inversión.
	Costes corrientes	Costes de operación de la cartera	0,20 %	El impacto de los costes que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto.
		Otros costes corrientes	2,18 %	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.