



El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este Fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del Fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

GENERATION Next Protect, un compartimento de GENERALI SMART FUNDS

Clase: I, Acción: X (Acumulación) ISIN: LU1718710426

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

Objetivos y política de inversión

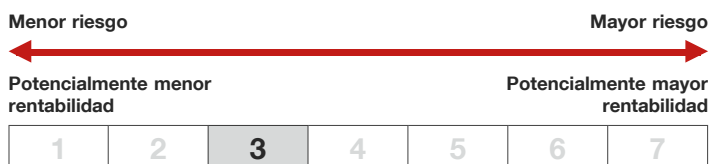
El objetivo de inversión del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo mientras ofrece una protección de al menos el 80% del valor liquidativo más elevado alcanzado por el Fondo desde su lanzamiento en adelante (es decir, comenzando con el precio inicial) (el "Nivel protegido").

El Fondo se gestiona de acuerdo con la estrategia de Protección de Cartera invariable en el tiempo (la "Estrategia de control de riesgo") que garantiza, a diario, el Nivel protegido.

La estrategia de control de riesgos permite reequilibrar la proporción entre los "Activos de riesgo", es decir, los valores cotizados en bolsa (OICVM-ETF) expuestos a renta fija, valores de renta variable, productos básicos y otros instrumentos pasivos y el "Activo de riesgo más bajo", es decir, a corto plazo como instrumentos monetarios.

La proporción asignada a los Activos de Riesgo Inferior podría representar potencialmente todos los activos del Fondo si la canasta de Activos de Riesgo experimenta una reducción sustancial. Podrá seleccionarse hasta el 100% del patrimonio neto del Fondo de OICVM-ETF gestionados o asesorados por el Gestor de inversiones o partes vinculadas.

Perfil de riesgo y rentabilidad



El indicador representa la volatilidad histórica anual del Fondo durante un periodo de cinco años. Su objetivo consiste en ayudar a los inversores a comprender las incertidumbres relacionadas con las pérdidas y las ganancias que pueden incidir en su inversión.

La exposición del Fondo al riesgo de tipo de interés explica su clasificación en esta categoría.

Los datos históricos, tales como los utilizados para calcular el indicador sintético, no se pueden considerar una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo.

La categoría de riesgo asociada al Fondo no está garantizada y puede variar en el transcurso del tiempo. La categoría de riesgo más baja no significa que esté "libre de riesgo". Su inversión inicial no está garantizada.

Entre los riesgos significativos del Fondo que no se toman en cuenta en este indicador se incluyen los siguientes:

El Fondo suscribe instrumentos financieros derivados ("IFD") para ofrecer a los inversores el Nivel protegido.

Nivel protegido

La garantía de capital se obtendrá mediante (i) la Opción de venta OTC, suscrita con el Garante que tiene por objeto pagar cualquier cantidad de insuficiencia que el Fondo pueda necesitar para pagar el Nivel protegido a los Accionistas; y (ii) el Contrato de garantía en virtud del cual el Garante pagará una cantidad igual al Nivel protegido menos el valor liquidativo del Fondo (si es positivo).

Después del vencimiento de la Opción de venta, el Fondo cesará sus operaciones el Día hábil siguiente a su vencimiento ("Fecha de vencimiento"). El plazo inicial de la Opción de venta es de siete años desde su lanzamiento, sin embargo, este plazo puede ampliarse periódicamente.

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

La clase de acciones no realiza pagos de dividendos.

El Fondo no tiene índice de referencia.

Riesgo de crédito: El Fondo invierte una parte sustancial de sus activos en bonos. Cabe la posibilidad de que los emisores sean insolventes, por lo que los bonos pueden perder una parte importante de su valor o incluso todo su valor.

Riesgo de contrapartida: El Fondo realiza principalmente operaciones de derivados con diferentes partes contratantes. Existe el riesgo de que las contrapartidas no puedan cumplir con sus obligaciones de pago o liquidación.

Riesgo operativo y depositario: El Fondo puede ser víctima de fraude u otros actos delictivos. Asimismo, puede incurrir en pérdidas como consecuencia de malentendidos o errores por parte de los empleados de la sociedad gestora, el depositario o terceros externos. Por último, su gestión o la custodia de sus activos pueden verse afectadas negativamente por eventos externos tales como incendios, desastres naturales, etc.

Riesgo de protección de capital: El Fondo no ofrece protección total del capital. Además, puesto que el Garante actúa en calidad de contraparte del Fondo, en caso de que el Garante se declare insolvente, la protección del capital a través del instrumento financiero derivado podría fallar.

Para obtener más información acerca de los riesgos del Fondo, consulte la sección de riesgos del folleto.

Gastos

Los gastos y las comisiones se utilizan para cubrir los costes operativos del Fondo, incluidas la comercialización y la distribución de acciones. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión	
Comisión de entrada	5 %
Comisión de salida	3 %

El porcentaje mostrado es el importe máximo que puede detrarse de su inversión. Su asesor financiero o distribuidor puede informarle acerca de los gastos de entrada y salida asociados.

Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año	
Gastos corrientes	1,02 %

Gastos detraídos del fondo en determinadas condiciones específicas	
Comisión de rentabilidad	No procede

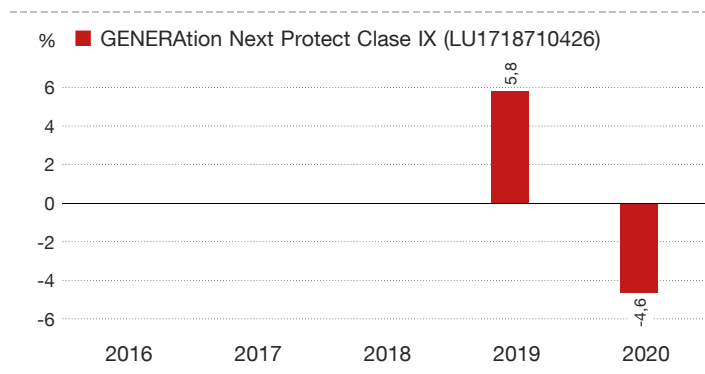
Los gastos de entrada y salida indicados representan las tarifas máximas. En ciertos casos, los gastos pagados pueden ser inferiores.

Los gastos corrientes se basan en los gastos de los 12 meses previos, con cierre a 31 de diciembre de 2020. Este porcentaje puede variar de un ejercicio a otro. Quedan excluidas las comisiones de rentabilidad, si procede, y los costes relacionados con la cartera, excepto los costes pagados al depositario y cualquier gasto de entrada y salida abonado a una institución de inversión colectiva subyacente.

Podrá cobrarse una comisión de conversión máxima del 5,00% del valor liquidativo por clase de acciones que se convertirá.

Para obtener más información acerca de los gastos del Fondo, consulte las secciones correspondientes del folleto, que se encuentra disponible en www.generali-investments.lu.

Rentabilidad histórica



Las cifras de rentabilidad que se muestran en el gráfico de barras no son una indicación fiable de la rentabilidad futura.

La rentabilidad anualizada se calcula después de deducir todos los gastos detraídos del Fondo, y tiene en cuenta los dividendos netos reinvertidos.

Fecha de creación del Fondo: 15 de enero de 2018.

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 28 de marzo de 2018.

La rentabilidad histórica se ha calculado en EUR.

El Fondo no tiene índice de referencia.

Información práctica

Depositario: BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch.

El último folleto y los últimos documentos normativos periódicos, así como otra información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita en Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la siguiente dirección de correo electrónico: GILfundInfo@generali-invest.com.

La SICAV se divide en varios compartimentos. Los activos de cada compartimento están separados del resto de compartimentos que forman la SICAV. El folleto hace referencia a todos los compartimentos de la SICAV. También está disponible el último informe anual consolidado de la SICAV en la Sociedad Gestora.

En determinadas condiciones, usted podrá realizar la conversión total o parcial de sus acciones de un compartimento en acciones de otro/s compartimento/s. La información relativa al procedimiento sobre el derecho de conversión queda recogida en la sección 8 del folleto.

El Fondo ofrece otras clases de acciones para las categorías de inversores definidas en su folleto.

En función de su régimen fiscal, las plusvalías o los ingresos derivados de la posesión de acciones del Fondo pueden estar sujetos a impuestos. Le recomendamos que consulte a su asesor financiero para obtener más información sobre el régimen fiscal.

Los inversores pueden acceder a la política de retribuciones actualizada de la Sociedad gestora, incluyendo, entre otras cosas, la descripción del método de cálculo de los beneficios y las retribuciones, así como la identidad de las personas responsables de la concesión de dichos beneficios y retribuciones, incluida la composición del comité de retribuciones, en la siguiente página web www.generali-investments.lu y, en el domicilio social de la Sociedad gestora podrán obtener, previa solicitud y sin cargo alguno, copias en papel de dicha política de retribuciones.

Se puede solicitar el valor liquidativo a la Sociedad Gestora o consultar en el sitio web www.generali-investments.lu.

Generali Investments Luxembourg S.A. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes con respecto a las correspondientes secciones del folleto de la SICAV.

El Fondo está autorizado en Luxemburgo y está regulado por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Generali Investments Luxembourg S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).
Los presentes datos fundamentales para el inversor son exactos a 19 de febrero de 2021.