

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

EURO BOND 1-3 YEARS

un subfondo de **GENERALI INVESTMENTS SICAV** **Class DX Accumulation EUR (LU0396183542)**

EURO BOND 1-3 YEARS está autorizado en Luxemburgo y regulado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Este producto está gestionado por Generali Investments Luxembourg S.A. que está autorizado en Luxemburgo y supervisado por el Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Para más información sobre este producto, consulte www.generali-investments.lu o llame a +352 28 37 37 28.

Datos exactos a: 1 de enero de 2023

¿Qué es este producto?

Tipo

Acción de un subfondo que sea parte de un fondo paraguas estructurado en forma de sociedad.

Plazo del PRIIP

Este producto no tiene fecha de vencimiento, y la instancia competente del creador del PRIIP (según se identifica en la documentación de oferta) tiene derecho a rescindir el producto. El importe que usted recibiría en caso de rescisión podría ser inferior al importe invertido.

Objetivos

Objetivo de inversión El objetivo de inversión del Fondo es superar la rentabilidad de su índice de referencia invirtiendo en títulos de deuda de calidad denominados en euros, creando una cartera con un vencimiento medio ponderado comprendido entre 1 y 3 años.

Políticas de inversión El Fondo promueve características ESG, de conformidad con el artículo 8 del SFDR.

El Fondo invertirá al menos el 70% de su patrimonio neto en títulos de deuda denominados en euros con calificación crediticia de grado de inversión. La calificación crediticia de grado de inversión es la calificación crediticia desde AAA a BBB- para Standard & Pooors, o desde Aaa a Baa3 para Moody's o desde AAA a BBB- para Fitch, o una calificación crediticia equivalente otorgada por una agencia de calificación crediticia reconocida, o una calificación crediticia equivalente a juicio del Gestor de Inversiones.

El Fondo invertirá al menos el 60% de su patrimonio neto en bonos gubernamentales, denominados en euros.

El fondo puede invertir hasta el 30% de su patrimonio neto en valores con calificación crediticia inferior al grado de inversión o que, según el criterio del Gestor de inversiones, tengan una calidad comparable. El Fondo también podrá mantener valores de empresas que atraviesan dificultades, o empresas en mora (es decir, valores con una calificación de CCC+ o inferior según S&P, o cualquier calificación equivalente de otras agencias de calificación crediticia) a consecuencia de la posible rebaja en la calificación crediticia de los emisores. Los valores de empresas que atraviesan dificultades, o empresas en mora, se venderán lo antes posible, en condiciones normales de mercado, y en el mejor interés de los accionistas. En cualquier caso, la proporción de valores en dificultades o en mora debido a una rebaja de la calificación no será superior al 5% del patrimonio neto del Fondo. Si no hay una calificación disponible, se puede utilizar una calificación crediticia equivalente, según lo considere el Gestor de inversiones.

El Fondo podrá invertir hasta el 30% de su patrimonio neto en instrumentos del mercado monetario y depósitos bancarios. También puede mantener hasta el 40% de su patrimonio neto en organismos gubernamentales, autoridades locales, supranacionales, bonos corporativos y valores de titulización de activos, con calificación crediticia de grado de inversión, denominados en euros.

El Fondo podrá invertir como máximo el 25% de su patrimonio total en bonos convertibles. El Fondo podrá mantener valores de renta variable una vez efectuada la conversión, con un límite del 5% de su patrimonio neto.

El Fondo no podrá invertir su patrimonio neto en valores de renta variable y otros derechos de participación.

La exposición máxima a divisas diferentes al euro no podrá ser superior al 20% del patrimonio neto del Fondo.

El Gestor de inversiones aplicará simultáneamente el proceso de criterios ambientales, sociales y de gobernanza (ESG) de forma continua a la hora de seleccionar valores, para cubrir al menos el 60% de la cartera del Fondo. El Gestor de inversiones selecciona valores que muestren criterios ESG positivos con respecto al índice de referencia, siempre que los emisores sigan prácticas de buen gobierno. Los emisores de bonos en los que invierte el Fondo se someterán a un filtro ético propio (exclusión de inversiones relacionadas con la lista del GAFI, prácticas fiscales abusivas basadas en la lista europea de jurisdicciones de terceros países a efectos fiscales, violación de los derechos humanos basada en los datos de «Freedom House», corrupción, basada en el Índice de Percepción de la Corrupción y deforestación, basada en el Global forest Review). También se utilizará una puntuación ESG mínima para los emisores soberanos: se excluirán los bonos soberanos de emisores con calificación «B» o «CCC» (de una escala de siete puntos, de «AAA» a «CCC»). El proceso de selección aplicable a los emisores soberanos se basa en el indicador «Potencial de calentamiento soberano». El Potencial de calentamiento soberano medio ponderado del Fondo será menor (es decir, «mejor») que el de su universo de inversión inicial, según lo representa el índice de referencia del Fondo. En www.generali-investments.lu figura más información específica del producto sobre la aplicación del Proceso de inversión responsable y los criterios ESG subyacentes (el documento está accesible a través de: Funds \ Selected ISIN \ Documents \ Further details on the ESG approach).

Política de derivados El Fondo podrá utilizar instrumentos financieros y derivados con fines de cobertura, para la gestión eficiente de la cartera y con fines de inversión (limitados a técnicas que no alteren la política de selección de ESG de forma significativa o a largo plazo - Para cada uso de derivados, cuando sea factible, el activo subyacente tendrá sistemáticamente una puntuación de «Potencial de calentamiento soberano» que se tendrá en cuenta en la puntuación agregada de la cartera.) El Fondo también puede utilizar técnicas de repo, o de repo inverso, y de préstamo de valores para la consecución de su objetivo de inversión.

Índice de referencia de la clase de acciones J.P. Morgan EMU 1-3 Years Index

Utilizaciones del Índice de referencia El Fondo se gestiona de forma activa y busca obtener un rendimiento superior al de su Índice de referencia. El Gestor de inversiones podrá, a su entera discreción, decidir la composición de la cartera del Fondo. No existen límites en cuanto al nivel en que la cartera y el rendimiento del Fondo pueden desviarse de los del Índice de referencia.

El índice de referencia del Subfondo no está alineado con las características medioambientales y sociales que promueve el producto y que se aplican a través del proceso de inversión responsable.

Reembolsos y negociación El Fondo es de capital variable. Las acciones del Fondo se pueden reembolsar cualquier día hábil de Luxemburgo.

Política de distribución La clase de acciones no paga dividendos.

Inversor minorista al que va dirigido

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

Información práctica

Entidad depositaria BNP Paribas S.A.

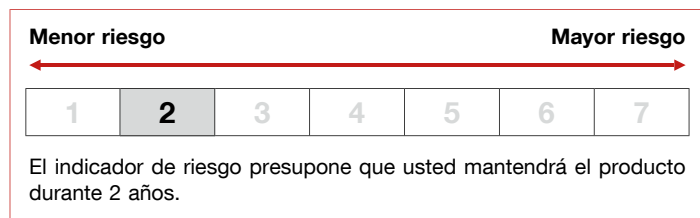
Información adicional El último folleto y los últimos documentos periódicos relativos a la regulación, así como toda la demás información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita a través de Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet,

L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la siguiente dirección de correo electrónico: GILfundInfo@generali-invest.com

El valor liquidativo está disponible previa solicitud a la Sociedad gestora y en su sitio web: www.generali-investments.lu.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Riesgos



El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud.

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

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

Desfavorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2021 y 2022.

Moderado: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2014 y 2016.

Favorable: este tipo de escenario se produjo para una inversión entre 2012 y 2014.

Período de mantenimiento recomendado	2 años		
Ejemplo de inversión	10.000 EUR		
Escenarios	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)	
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.		
Tensión	7.038 EUR -29,6%	7.990 EUR -10,6%	
Desfavorable	8.920 EUR -10,8%	8.920 EUR -5,6%	
Moderado	9.300 EUR -7,0%	9.377 EUR -3,2%	
Favorable	9.498 EUR -5,0%	9.641 EUR -1,8%	

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

Cabe la posibilidad de que pierda la totalidad o una parte de su inversión en caso de que el creador del PRIIP se vea en la imposibilidad de realizar el pago. Ningún régimen de compensación o de protección destinado a los inversores cubre las posibles pérdidas.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión.

Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte y de cuánto tiempo mantiene el producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado,

■ Se invierten 10.000 EUR.

Ejemplo de inversión 10.000 EUR	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 2 años (período de mantenimiento recomendado)
Costes totales	866 EUR	964 EUR
Incidencia anual de los costes*	8,7%	4,9%

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 1,7% antes de deducir los costes y del -3,2% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	5,00% del importe que pagará usted al realizar esta inversión. Se trata de la cantidad máxima que se le cobrará. La persona que le venda el producto le comunicará cuánto se le cobrará realmente.	500 EUR
Costes de salida	2,85% de su inversión antes de que se le pague.	285 EUR
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0,71% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	71 EUR
Costes de operación	0,10% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	10 EUR
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0 EUR

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

Período de mantenimiento recomendado: 2 años

Este producto está diseñado para inversiones a plazo a corto plazo; debería usted prever que su inversión durase al menos 2 años. Sin embargo, puede obtener el reembolso de su inversión sin sufrir penalización alguna en cualquier momento durante dicho periodo, o mantener la inversión durante más tiempo. Consulte el Folleto para obtener información sobre las condiciones de reembolso.

¿Cómo puedo reclamar?

Cualquier reclamación relativa a la persona (o a la Sociedad) que brinda asesoramiento sobre el producto o se encarga de su venta, puede remitirse directamente a esa persona (o Sociedad) a través del sitio web pertinente. Cualquier reclamación relativa al producto o a la conducta del Emisor de este producto puede remitirse en formato de texto (p. ej., por carta o correo electrónico) a la siguiente dirección: Generali Investments Luxembourg S. A. A la atención del Responsable de tramitación de reclamaciones 4, rue Jean Monnet L-2180 Luxemburgo, Correo electrónico: gil_complaint@generali-invest.com.

Otros datos de interés

Información adicional Los cálculos relativos a los costes, la rentabilidad y el riesgo incluidos en el presente documento de datos fundamentales se ajustan a la metodología prescrita por las normativas de la UE. Puede usted recibir información adicional sobre este producto, incluidos, entre otros, el documento de datos para el inversor, el informe anual, el informe semestral y el último precio de las acciones en www.generali-investments.lu.

Escenarios de rentabilidad En el siguiente enlace podrá consultar escenarios de rentabilidad anteriores actualizados con una periodicidad mensual: <https://www.generali-investments.lu/products/LU0396183542>.

Rentabilidad histórica Puede descargar la rentabilidad histórica registrada en los últimos 6 años en nuestra página web: <https://www.generali-investments.lu/products/LU0396183542>.