



# GENERALI

Investments

SICAV

## Datos fundamentales para el inversor

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.

### Euro Short Term Bonds, un compartimento de GENERALI INVESTMENTS SICAV

Clase: C, Acción: X (Acumulación) ISIN: LU0383845111

La SICAV está gestionada por Generali Fund Management S.A.

### Objetivos y política de inversión

El Fondo pretende preservar su capital y proporcionar liquidez y renta corriente mediante un rendimiento superior al de su índice de referencia.

El Fondo invierte básicamente en instrumentos de deuda, depósitos bancarios y bonos a corto plazo en euros, principalmente en los que posean una calificación equivalente o superior a BBB- de Standard & Poor's o Fitch o a Baa3 de Moody's. El vencimiento medio del Fondo no podrá ser superior a 1 año y el vencimiento de cada activo individual no podrá superar los 3 años. El Fondo podrá emplear derivados financieros para proteger su cartera frente a tipos de interés desfavorables o fluctuaciones cambiarias.

Asimismo, el Fondo podrá usar derivados financieros para reducir otros riesgos o generar más ganancias. Las inversiones en divisas distintas al euro están limitadas al 33% de los activos netos. La porción de activos netos no cubierta de fluctuaciones cambiarias no podrá superar el 20%.

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

La clase de acciones no realiza pagos de dividendos.

El índice de referencia es el Eonia Capitalization 5 Days.

### Perfil de riesgo y remuneración

Menor riesgo, Mayor riesgo,  
potencialmente menor remuneración potencialmente mayor remuneración

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

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 a instrumentos de deuda a corto plazo 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:

**Riesgo de crédito:** El Fondo se invierte en valores cuya calificación crediticia se puede deteriorar dado que existe el riesgo de que el emisor no cumpla con su obligación contractual. En caso de que la calificación crediticia del emisor se deteriore, el valor de los títulos ligados a ese emisor puede disminuir.

**Riesgo de liquidez:** El Fondo se invierte en mercados que pueden verse afectados por una disminución de la liquidez. Dichas condiciones de mercado podrían afectar los precios a los que el Gestor del Fondo abre y cierra posiciones.

**Riesgo de contraparte:** El Fondo puede registrar pérdidas en caso de que la contraparte no cumpla con su obligación contractual, especialmente en el caso de derivados extrabursátiles (OTC).

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	
Gastos de entrada	5,00%
Gastos de salida	1,00%
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	0,33%
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 indicados son una estimación basada en el importe total de gastos previsto. 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.generalifm.lu](http://www.generalifm.lu).

## Rentabilidad histórica

La información sobre la rentabilidad histórica será proporcionada después del cierre del primer ejercicio fiscal.

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

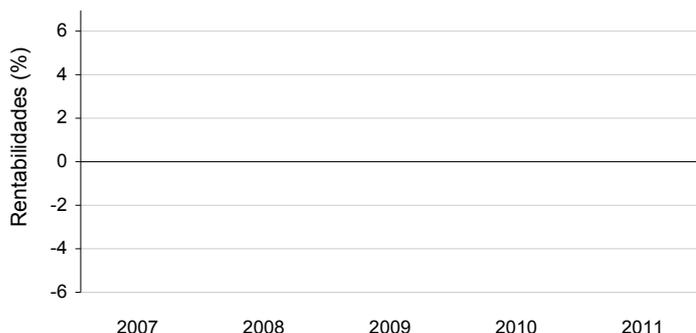
No existe información suficiente para proporcionar un indicador útil de la rentabilidad histórica a los inversores.

Fecha de creación del Fondo: 2 de abril de 2002

Fecha de lanzamiento de la clase de acciones: 20 de noviembre de 2012

Divisa base: Euro.

Índice de referencia: Eonia Capitalization 5 Days.



## Información práctica

Depositario: CACEIS Bank Luxembourg

El último folleto y los últimos documentos normativos periódicos, así como otra información práctica, están disponibles en inglés de forma gratuita en Generali Fund Management S.A., Banca Generali Banking Group, 5 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Gran Ducado de Luxemburgo, o en la siguiente dirección de correo electrónico: [BS-GFM@generalifm.lu](mailto:BS-GFM@generalifm.lu).

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 12 del folleto.

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

Se puede solicitar el valor liquidativo a la Sociedad Gestora o consultar en el sitio web [www.generalifm.lu](http://www.generalifm.lu).

Generali Fund Management 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 Fund Management 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 20 de noviembre de 2012.