

DATOS GENERALES

SOCIEDAD GESTORA	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTORA	Deutsche Asset Management International GMBH
GESTOR	Investment team
TIPO DEL FONDO	Sicav
DOMICILIO	Luxembourg
FECHA DE LANZAMIENTO DEL SUB-FONDO	22/06/2018
FECHA DE LANZAMIENTO DE LA CLASE	28/03/2018
PRIMERA FECHA DE VALOR LIQUIDATIVO DESPUÉS DE INACTIVIDAD	Período de inactividad
DIVISA	Euro
DEPOSITARIO	BNP Paribas SA/Luxembourg
ISIN	LU1718710426
CÓDIGO BLOOMBERG	GSNPIXE LX

VALUACIÓN

PATRIMONIO TOTAL	113,19 M EUR
VALOR LIQUIDATIVO	94,12 EUR
VL MÁS ALTO EN 1 AÑO	94,30 EUR
VL MÁS BAJO EN 1 AÑO	91,20 EUR

COMISIONES

COSTES DE ENTRADA (MAX)	5%
COMISIÓN DE GESTIÓN	0.36%
GASTOS CORRIENTES*	1.07%
COSTES DE SALIDA (MAX)	3%
COMISION DE ÉXITO	NaN

*Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento durante el período de mantenimiento

DETALLES DE NEGOCIACIÓN

HORA LÍMITE	D-1 a las 14 horas (D es el día del VNA)
PAGO DE LA SUSCRIPCIÓN	Día D+2
PAGO DEL REEMBOLSO	Día D+2
VALUACIÓN	Diaria
CÁLCULO DEL VL	Día D+1
PUBLICACIÓN DEL VL	Día D+1

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del Fondo es lograr la revalorización del capital a largo plazo mientras ofrece una protección diaria de al menos el 80% del valor liquidativo más elevado alcanzado por el Fondo desde su lanzamiento (es decir, comenzando con el precio inicial, denominado el "Nivel protegido"). El Fondo se gestiona de acuerdo con la estrategia de Protección de Cartera Invariable en el Tiempo (una estrategia de control de riesgos) 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 ETFs (fondos índices cotizados en bolsa) invertidos en valores de renta fija, renta variable, materias primas y otros instrumentos pasivos y el "Activos de riesgo más bajo", es decir fondos monetarios a corto plazo. La proporción asignada a los Activos de riesgo más bajo podría representar potencialmente todos los activos del Fondo si la cesta de Activos de Riesgo experimenta una caída en valoración sustancial. El Fondo invierte en instrumentos financieros derivados ("IFD") para ofrecer a los inversores el Nivel protegido.

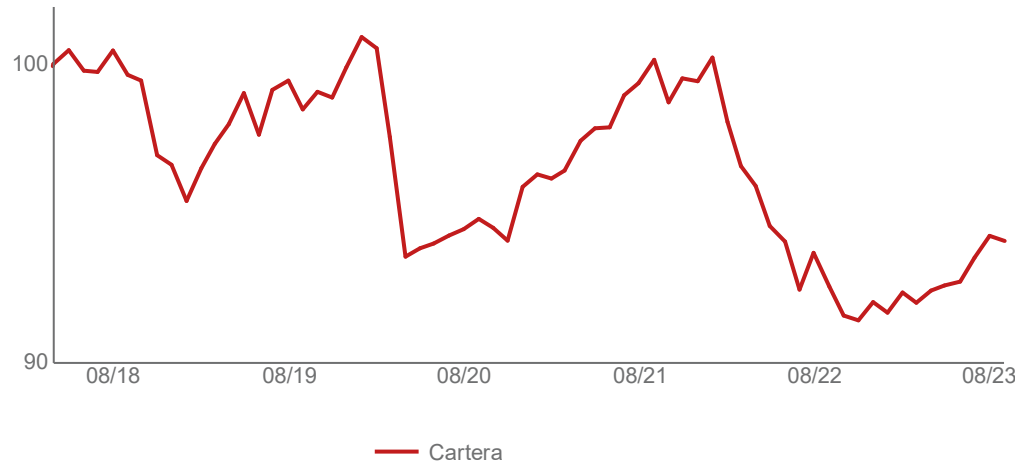
CATEGORÍA Y PERFIL DE RIESGO

CLASIFICACIÓN		Capital Protected				
1	2	3	4	5	6	7
Menor riesgo						Mayor riesgo

El indicador de riesgo se basa en la suposición de que mantiene el producto durante el período de inversión recomendado. Los datos utilizados para calcular el indicador sintético pueden no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de su producto. No es seguro que la categoría de riesgo se mantenga sin cambios y, por lo tanto, clasificación de los productos puede cambiar con el tiempo. Los factores de riesgo se describen en su totalidad en el Folleto.

ANÁLISIS DE LAS RENTABILIDADES

EVOLUCIÓN DE LAS RENTABILIDADES ACUMULADAS (%)



RENTABILIDADES ANUALIZADAS Y ACUMULADAS (%)

	1M	Año en curso	1 A	3 A	5 A	3 años anual.	5 años anual.	Desde el lanzamiento	Desde el lanzamiento, anualizado
Cartera	-0,19	2,64	1,65	-0,78	-5,61	-0,26	-1,15	-5,88	-1,11

RENTABILIDADES DEL AÑO NATURAL (%)

	2022	2021	2020	2019	2018
Cartera	-8,57	4,08	-4,57	5,78	-4,53

RENTABILIDADES INTERANUALES (%)

	08/23-08/22	08/22-08/21	08/21-08/20	08/20-08/19	08/19-08/18
Cartera	1,65	-7,60	5,64	-3,74	-1,16

El rendimiento registrado en el pasado no es una guía de los resultados futuros y puede inducir a error. No hay ninguna garantía de que el objetivo de inversión sea alcanzado. Los inversores podrían no recuperar el capital inicial invertido. Los rendimientos se indican netos de comisiones y gastos durante el periodo relevante. Todas las cifras de rendimiento incluyen la reinversión de los dividendos y no tienen en cuenta las comisiones y gastos por emisión y rescate de acciones o partes. El desempeño futuro está sujeto a impuestos, lo que depende de las circunstancias del inversionista individual y puede cambiar en el futuro. Los costes pueden aumentar o disminuir como resultado de la fluctuación de la divisa y el tipo de cambio.

POSICIONES Y TRANSACCIONES

TOP 5 OF THE MONTH

POSIZIONE	BRUTO %
DWS ESG EURO MONEY MARKT-DIS	14,25%
GS EURO LIQ RES-INST ACC (GSEULIA ID)	14,02%
BNP INSTICASH-EUR 1D -I (BNPICMI LX)	13,99%
DEUTSCH GL LIQ-MGD EUR-PLTMA	13,97%
STATE ST EUR LQ LVNAV-INS ST (SCMEURA	13,97%
5 principales posiciones	70,21%
10 principales posiciones (%)	99,70%

RATIOS

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD Y RIESGO - RESUMEN

	1 A	3 A	5 A	DESDE EL LANZAMIENT
Desviación estándar de la cartera	1,85	2,92	4,23	4,10
Ratio de Sharpe	-0,99	-0,34	-0,35	-0,33
Ratio de Scortino	-1,78	-0,53	-0,45	-0,42

REDUCCIÓN

	DESDE EL LANZAMIENTO
Reducción máxima (%)	-11,6
Retracción desde máximos hasta mínimos	feb. 20 - oct. 22
duración (en días)	980
Período de recuperación (en días)	0
El peor mes	marzo 2020
los rendimientos más bajos	-4,1
Mejor mes	noviembre 2020
Los máximos rendimientos	1,9

Consulte la información de interés al final de este documento. La inversión en el fondo o subfondo supone una serie de riesgos, incluida la posible pérdida de capital. Para conocer dichos riesgos, lea el documento de información clave para el inversor (DFI PRIIPs) y el folleto informativo. La información legal acerca del fondo o subfondo puede consultarse en la página web www.generali-investment.com
Las participaciones anteriores no son representativas de la rentabilidad general de la cartera ni representan la rentabilidad de otras participaciones mantenidas en la cartera. La composición de la cartera puede cambiar ocasionalmente a criterio exclusivo de la gestora de inversiones.

Información importante

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

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

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