

#### DATOS GENERALES

<b>SOCIEDAD GESTORA</b>	Generali Investments Luxembourg S.A.
<b>GESTORA</b>	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
<b>GESTOR</b>	Gregor RADNIKOW
<b>TIPO DEL FONDO</b>	Sicav
<b>DOMICILIO</b>	Luxembourg
<b>FECHA DE LANZAMIENTO DEL SUB-FONDO</b>	12/10/2018
<b>FECHA DE LANZAMIENTO DE LA CLASE</b>	12/10/2018
<b>PRIMERA FECHA DE VALOR LIQUIDATIVO DESPUÉS DE INACTIVIDAD</b>	Período de inactividad
<b>DIVISA</b>	Euro
<b>DEPOSITARIO</b>	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
<b>ISIN</b>	LU1883880277
<b>CÓDIGO BLOOMBERG</b>	GSPDIXE LX
<b>VALUACIÓN</b>	
<b>PATRIMONIO TOTAL</b>	8,16 M EUR
<b>VALOR LIQUIDATIVO</b>	102,43 EUR
<b>VL MÁS ALTO EN 1 AÑO</b>	102,91 EUR
<b>VL MÁS BAJO EN 1 AÑO</b>	90,48 EUR
<b>COMISIONES</b>	
<b>COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN</b>	max. 5%
<b>COMISIÓN DE GESTIÓN</b>	1.4000%
<b>COMISIÓN DE CONVERSIÓN</b>	max. 5%
<b>COMISIÓN DE REEMBOLSO</b>	max. 3%
<b>COMISION DE ÉXITO</b>	n.a.
<b>GASTOS CORRIENTES</b>	2.9800%

#### CATEGORÍA Y PERFIL DE RIESGO

<b>CLASIFICACIÓN</b>	Multi Asset
----------------------	-------------

1	2	3	4	<b>5</b>	6	7
---	---	---	---	----------	---	---

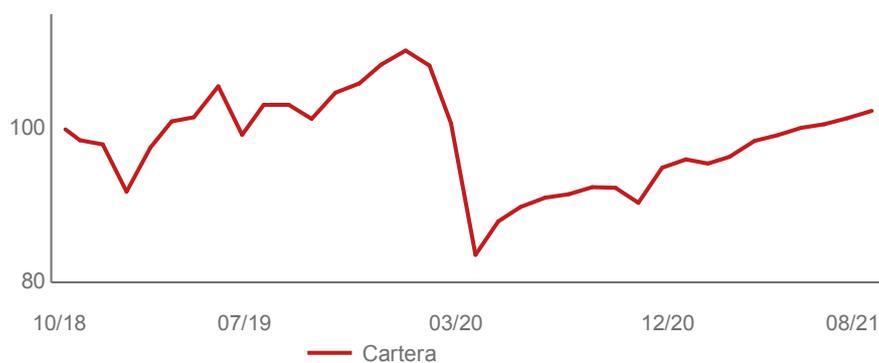
Menor riesgo Menor potencial de Mayor riesgo Mayor potencial de rentabilidad

The risk and reward category shown is not guaranteed to remain unchanged and the categorisation of the sub fund may shift over time. For more information about risk, please see the KIID and Prospectus.

#### OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo es lograr la revalorización del capital a largo plazo con una cartera diversificada expuesta a renta fija, renta variable, efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario, con un nivel de riesgo global elevado. El Fondo tiene un objetivo de volatilidad anual entre el 10% y el 14%, con un objetivo en torno al 12% y invierte mayormente en una cesta diversificada de OICVM, OIC y OICVM-ETF expuestos a renta variable, renta fija y/o instrumentos del mercado monetario. Podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en OICVM, OIC, OICVM-ETF y otros instrumentos financieros con plena exposición a renta variable y/o renta fija española. Además, el Fondo podrá invertir directamente y con carácter secundario, en efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario y/o instrumentos financieros equivalentes para reducir el nivel de riesgo. Podrá invertir hasta el 50% en fondos de rentabilidad absoluta que puedan tener estrategias y/o restricciones de inversión diferentes a las del Fondo. Una parte de los OICVM, OIC y ETF, hasta el 80%, podrá seleccionarse entre los fondos gestionados o asesorados por el grupo Generali o partes vinculadas.

#### ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD A FECHA DEL 31 AGOSTO 2021



	1M	Año en curso	1 A
Cartera	0,96	6,59	10,71

	Desde el lanzamiento	Desde el lanzamiento anual.	2020	2019
Cartera	2,43	0,83	-12,85	19,98

	08/21-08/20	08/20-08/19
Cartera	10,71	-8,74

El rendimiento registrado en el pasado no es una guía de los resultados futuros y puede inducir a error. 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.

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 datos fundamentales para el inversor (DFI) y el folleto informativo. La información legal acerca del fondo o subfondo puede consultarse en la página web [www.generali-investment.com](http://www.generali-investment.com)

## POSICIONES Y TRANSACCIONES

### 10 PRINCIPALES POSICIONES DEL MES ANTERIOR

POSICIONE	BRUTO %
GENERALI TRESORERIE (GENTRSR FP)	7,48%
ISHARES MSCI EUROPE SRI (IUSK GT)	6,41%
GENERALI INV-SRI EUR EQTY-AX (GENEDAX)	6,27%
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A (ELVESIE LX)	6,22%
91GSF-EUR EQ-A ACC EUR (GUICAAE LX)	4,89%
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C (AEEVI2E)	4,40%
BNP EUROPE SMALL CAP-IC (PREURIC LX)	4,38%
X EUROZONE GOV YLD+ 1-3 1C (XYP1 IM)	4,16%
GENERALI INV-EURO ST BOND-AX	4,10%
ISHARES CORE EURO CORP BOND (IEAC)	3,73%
<b>10 principales posiciones (%)</b>	<b>52,01%</b>
<b>20 principales posiciones (%)</b>	<b>79,89%</b>

## RATIOS

### ANÁLISIS DE RENTABILIDAD Y RIESGO - RESUMEN

	1 A	DESDE EL LANZAMIENTO
Desviación estándar de la cartera	5,52	16,52
Ratio de Sharpe	1,91	0,08
Ratio de Scortino	3,64	0,09

### REDUCCIÓN

	DESDE EL LANZAMIENTO
Reducción máxima (%)	-30,4
Retracción desde máximos hasta mínimos	feb. 20 - mar. 20
duración (en días)	35
Período de recuperación (en días)	0
El peor mes	marzo 2020
los rendimientos más bajos	-16,9
Mejor mes	enero 2019
Los máximos rendimientos	6,2

## CONTRIBUCIÓN A LA RENTABILIDAD AL FINAL DEL MES ANTERIOR

■ Fondo

TÍTULO	1M	Año en curso
I_GSFPRIDEC_EUR	0.00%	-0.02%
GENERALI TRESORERIE (GENTRSR FP)	0.00%	-0.02%
ISHARES MSCI EUROPE SRI (IUSK GT)	0.20%	1.07%
GENERALI INV-SRI EUR EQTY-AX (GENEDAX LX)	0.15%	1.02%
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A (ELVESIE LX)	0.17%	1.07%
91GSF-EUR EQ-A ACC EUR (GUICAAE LX)	0.06%	0.79%
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C (AEEVI2E LX)	-0.10%	-0.08%
BNP EUROPE SMALL CAP-IC (PREURIC LX)	0.19%	0.72%
X EUROZONE GOV YLD+ 1-3 1C (XYP1 IM)	0.00%	-0.01%
GENERALI INV-EURO ST BOND-AX (GENELAX LX)	0.00%	0.03%
Others	0.33%	2.05%

### DETALLES DE NEGOCIACIÓN

<b>HORA LÍMITE</b>	D-1 a las 14 horas (D es el día del VNA)
<b>LIQUIDACIÓN</b>	Día D+2
<b>VALUACIÓN</b>	Diaria
<b>CÁLCULO DEL VL</b>	Día D+1
<b>PUBLICACIÓN DEL VL</b>	Día D+1

### 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](http://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](http://www.generali-investments.com)), en el sitio web de Generali Investments Luxembourg SA (empresa de gestión de Generali Smart Funds). ([www.generali-investments.lu](http://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-Italice.

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 datos fundamentales para el inversor (DFI) y el folleto informativo. La información legal acerca del fondo o subfondo puede consultarse en la página web [www.generali-investment.com](http://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.