

## 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 la 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.

## Producto

**Nombre del producto:** GENERALI Multinversión Fácil (en adelante, "GENERALI Multinversión Fácil")

**Nombre del productor:** Generali España, S.A. de Seguros y Reaseguros, perteneciente al Grupo Generali (en adelante "GENERALI") y con Domicilio social en Plaza Manuel Gómez Moreno 5, 28020 Madrid. Para más información, llame al número +34 900 90 34 33 / +34 91 112 34 43 o visite la página web [www.generali.es](http://www.generali.es).

**Autoridad competente:** GENERALI ejerce su actividad sometida al control y supervisión de las autoridades administrativas españolas, ejercido por el Ministerio de Economía, Comercio y Empresa a través de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (en adelante, "DGSFP").

**Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales:** día 31 de diciembre de 2023.

**Está a punto de adquirir un producto que no es sencillo y que puede ser difícil de comprender.**

## ¿Qué es este producto?

**TIPO:** Generali Multinversión Fácil es un contrato de Seguro a Vida Entera de tipo Unit Linked, en el que el Tomador asume íntegramente el riesgo de inversión.

**PLAZO:** Este producto no tiene una fecha de vencimiento prevista. Finaliza sólo cuando el Asegurado fallezca o el Tomador realice un rescate total.

**OBJETIVOS:** Este producto tiene como objetivo principal proporcionar una rentabilidad a través de la inversión de las aportaciones abonadas por el Tomador en uno o varios de los Fondos de Inversión que el producto tenga disponible en cada momento, al tiempo que asegurar una prestación por fallecimiento del Asegurado.

La Entidad Aseguradora asignará el porcentaje de las primas abonadas indicado por el Tomador a las siguientes carteras:

- Prisma Conservador: invierte en el fondo "GSF Prisma CONSERVADOR". El objetivo es obtener una rentabilidad positiva a largo plazo asumiendo una volatilidad de alrededor del 4%. A modo indicativo, su exposición a renta variable estará en torno al 25% de media, sin embargo, la exposición real podría fluctuar alcanzando niveles superiores o inferiores debido a la gestión activa del Fondo.
- Prisma Moderado: invierte en el fondo "GSF Prisma MODERADO". El objetivo es obtener una rentabilidad positiva a largo plazo asumiendo una volatilidad de alrededor del 8%. A modo indicativo, su exposición a renta variable estará en torno al 50% de media, sin embargo, la exposición real podría fluctuar alcanzando niveles superiores o inferiores debido a la gestión activa del Fondo.
- Prisma Decidido: invierte en el fondo "GSF Prisma DECIDIDO". El objetivo es obtener una rentabilidad positiva a largo plazo asumiendo una volatilidad de alrededor del 12%. A modo indicativo, su exposición a renta variable estará en torno al 75% de media, sin embargo, la exposición real podría fluctuar alcanzando niveles superiores o inferiores debido a la gestión activa del Fondo.

Para la información específica sobre cada una de las posibles estrategias de inversión anteriormente descritas, véase el "Documento de Datos Específicos" de cada una de las Carteras propuestas ("Prisma Conservador", "Prisma Moderado" y "Prisma Decidido") que se acompañan a este Documento de Datos Fundamentales.

Para la información específica sobre cada uno de los Fondos de Inversión disponibles en Generali Multinversión Fácil véase la sección "Otros datos de interés".

El Tomador podrá solicitar a Generali que realice traspasos totales o parciales entre los diferentes Fondos de Inversión disponibles en cada momento, una vez transcurrido el plazo de 1 día desde la fecha de efecto de la póliza. Estos traspasos no tendrán coste alguno para el Tomador durante toda la vigencia de la póliza.

Generali Multinversión Fácil finalizará por las siguientes posibles circunstancias: (i) fallecimiento del Asegurado; (ii) rescate total de la póliza, o; (iii) resolución por parte de Generali, si el día 1 de cualquier mes el valor del Fondo Acumulado fuera inferior a la cantidad establecida en las Condiciones Particulares.

El ahorro de este producto se constituirá a través de aportaciones periódicas o de aportaciones únicas, si bien el Tomador podrá optar, previa autorización de Generali, por cambiar posteriormente la forma de pago y realizar aportaciones adicionales. Las aportaciones pagadas se vincularán a participaciones de los fondos de inversión seleccionados por el Tomador. De esta forma la rentabilidad propiciada por dichos fondos de inversión se traslada a la póliza, de manera que los derechos económicos del Tomador vendrán determinados en todo momento por el valor liquidativo de las participaciones de los fondos de inversión asignadas a la póliza constituyendo así el Fondo Acumulado de la póliza.

**INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO:** Se trata de un producto destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Multinversión Fácil va dirigido a Tomadores con un distinto perfil de riesgo en función de los fondos de inversión contratados. Estas opciones de inversión cubrirían a Tomadores con poca aversión al riesgo y Tomadores con mayor aversión al riesgo (Prisma Conservador, Moderado y Decidido). El Tomador debe de estar preparado para asumir pérdidas en su inversión a cambio de tener la posibilidad de obtener una rentabilidad extra. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

Este producto está destinado a inversores que planeen permanecer con la inversión durante 10 años en función de la estrategia seleccionada, aunque el producto tiene carácter vitalicio finalizando en el momento en el que el Asegurado fallezca o cuando realice un rescate total. Este producto posee una penalización en caso de rescate durante los primeros 5 años, y no está recomendado para Tomadores que tengan un horizonte temporal de su inversión distinto al periodo de mantenimiento recomendado. Considere que la edad actual del Tomador del seguro sumada al periodo de mantenimiento recomendado podría superar la esperanza de vida calculada por el Instituto Nacional de Estadística.

**PRESTACIONES DEL SEGURO Y COSTES:** Al tratarse de un seguro a vida entera, el Tomador podrá recibir el Fondo Acumulado en la póliza por rescate total o parcial de la misma.

En caso de fallecimiento del Asegurado: Si el Asegurado no ha declarado encontrarse en buen estado de salud, al eventual momento del fallecimiento los Beneficiarios obtendrán el Capital de fallecimiento básico.

- Capital de fallecimiento básico: el Capital Asegurado en caso de fallecimiento vendrá determinado por el valor que alcance el Fondo Acumulado el día en que la Entidad Aseguradora, una vez tenga conocimiento fehaciente del fallecimiento, proceda efectivamente a materializar la tramitación de la prestación de fallecimiento, incrementado con un capital adicional igual al 10% del valor que tenga dicho fondo el día primero del mes en que se realice la tramitación anteriormente indicada y con un límite máximo que vendrá determinado por la edad del Asegurado en la fecha de fallecimiento:

	Euros:
Si la edad del Asegurado es menor de 50 años	7.500
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 50 años y menor de 60 años	4.500
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 60 años y es inferior a 65 años	3.000
Si la edad del Asegurado es igual o superior a 65 años	600

Para un Tomador de 50 años que ha invertido una aportación periódica de 10.000 EUR durante 10 años, la prima máxima de cobertura de fallecimiento y el impacto de esta sobre la rentabilidad de la cartera con Cobertura de capital básico es igual a 6 EUR y 8 EUR (0,0% y 0,0%) respectivamente.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo

En Generali Multiversión Fácil, el Tomador asume el riesgo de la inversión, el importe que va a recibir depende de fluctuaciones en los mercados financieros, ajenos al control del Asegurador y cuyos resultados históricos no son indicadores de resultados futuros. Para la información específica sobre los riesgos de cada una de las posibles estrategias de inversión descritas en la Sección “¿Qué es este Producto?”, “Objetivos”, véase el Documento de Datos Específicos de cada una de las Carteras propuestas (“Prisma Conservador”, “Prisma Moderado” y “Prisma Decidido”) que se acompañan a este Documento de Datos Fundamentales.



Riesgo más bajo ←

→ Riesgo más alto

**El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años.**

**El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que deba usted pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente. Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.**

En función de la combinación de fondos de inversión seleccionada, encontrándose los fondos de inversión disponibles en Multiversión Fácil en el rango 3 a 4 más arriba indicado. El riesgo real puede variar considerablemente en función de la combinación de fondos de inversión elegida y en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero.

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos, muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado este producto en las clases de riesgo 3 a 4 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo y 4 un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja en las opciones de inversión con indicador de riesgo 3 y como media en las de riesgo 4 y la probabilidad de que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como improbable en las opciones de inversión con indicador de riesgo 3 y como posible en las de riesgo 4. Este producto tiene liquidez y conlleva gastos de reembolso los primeros cinco años. En cualquier momento el cliente puede solicitar el rescate, además el cliente tiene la posibilidad de solicitar rescates parciales a partir del importe establecido en las Condiciones Particulares.

GASTOS DE RESCATE	
<= 1 mes	1,50%
> 1 mes <= 12 meses	1,25%
> 1 año <= 5 años	0,50%
> 5 años	0,00%

La información completa de riesgo sobre cada uno de los fondos de inversión puede consultarse en los [documentos de información clave](#) de cada uno de esos fondos que se indican en la Sección “Otros Datos de Interés”. Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección “¿Qué pasa si Generali no puede pagar?”).

- Riesgo de crédito: la posibilidad de sufrir pérdidas en el caso de que el emisor del valor de renta fija o instrumento relacionado mantenido en la Opción de Inversión no pague las rentas ni el capital a la Opción a su vencimiento. Las rebajas de calificación crediticia potenciales o reales pueden aumentar el nivel de riesgo percibido.
- Riesgo de mercado: la posibilidad de sufrir pérdidas por los cambios del valor de renta variable o instrumento relacionado mantenido en la Opción de Inversión debidos a la fluctuación de su precio en los mercados en los que cotiza.
- Riesgo de contraparte: la posibilidad de sufrir pérdidas debidas al incumplimiento de la contraparte de sus obligaciones relacionadas con contratos.
- Riesgo de tipo de interés: la posibilidad de sufrir pérdidas por la variación del valor de los activos subyacentes de renta fija mantenidos en la Opción de Inversión, que es inversa respecto a la variación de los tipos de interés de los mismos.
- Riesgo de liquidez: la posibilidad de sufrir pérdidas por la insuficiencia de compradores o vendedores para alguno de los activos o valores, o un deterioro en el mercado, pueda afectar al precio o a la capacidad de venta de dicho tipo de inversión en la Opción de Inversión.
- Riesgo de sostenibilidad: los acontecimientos o condiciones de riesgo relacionados con cuestiones medioambientales, sociales y de gobierno corporativo (ESG) podrían tener un impacto negativo importante en el valor de la inversión en caso de producirse.

**Escenarios de rentabilidad:** El riesgo y la rentabilidad de la inversión variarán en función de la cartera donde el Tomador decida invertir y estará supeditado al movimiento de los mercados de renta variable y renta fija. Puede encontrar información específica del riesgo y los diferentes escenarios de rentabilidad de cada Estrategia en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” del Documento de Información Específica.

## ¿Qué pasa si Generali no puede pagar?

En el caso de que Generali tuviese que declarar concurso de acreedores, o incluso su liquidación, los Tomadores podrían enfrentarse a pérdidas financieras. En estos supuestos, se contaría con la colaboración del Consorcio de Compensación de Seguros, que asumirá la condición de liquidador por orden del Ministerio de Asuntos Económicos y Transformación Digital.

## ¿Cuáles son los costes?

Los costes varían en función de la Estrategia. Puede encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

### Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se detraen 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 posibles. 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.

	En caso de salida/rescate después de 1 año	En caso de salida/rescate después de 5 años	En caso de salida/rescate después de 10 años
<b>Costes totales (EUR)</b>	294 EUR – 335 EUR	1.413 EUR – 1.722 EUR	2.787 EUR - 4.007 EUR
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	2,9% - 3,4%	2,9% - 3,1% cada año	2,6% - 2,7% cada año

(\*) 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 estará comprendido entre 1,5% - 6,4% antes de deducir los costes y (-1,2%) - 3,8% después de deducir los costes.

### Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida / rescate después de 10 años
Costes de entrada	No se cobran costes de entrada.	0,0% - 0,0%
Costes de salida	Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no se aplican si conserva el producto hasta el final del período de mantenimiento recomendado.	n.a.
Costes corrientes detraídos para cada año		
Comisiones de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.	2,6% - 2,7%
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos.	0,0% - 0,0%
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,0% - 0,0%

Los costes corrientes son los soportados por los Fondos de Inversión seleccionados por el Tomador, así como los relativos a los gastos de gestión del seguro. Aparte de estos, y de los Costes de Salida, se aplica la prima de riesgo (o coste biométrico) del producto según se describe en la sección "¿Qué es este producto?", bajo el epígrafe "Prestaciones del seguro y costes".

La información completa de costes sobre cada uno de los fondos de inversión puede consultarse en los documentos de información clave de cada uno de esos fondos que se indican en la Sección "Otros Datos de Interés". Estos costes pueden variar a lo largo del tiempo por decisión de la Entidad Gestora de cada uno de los Fondos de Inversión.

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

**Periodo de mantenimiento recomendado: 10 años**

Con el objeto de optimizar la rentabilidad del producto, Generali recomienda mantener la inversión durante un periodo mínimo de 10 años, por entender que es un periodo de tiempo adecuado para mejorar las posibilidades de obtención de una rentabilidad atractiva considerando las carteras de inversión y sus opciones subyacentes.

Transcurrido el plazo de 1 día y satisfechas las aportaciones correspondientes, el Tomador tendrá derecho a realizar el rescate, tanto total como parcial, de la póliza. Los costes y penalizaciones que conlleva para el tomador el ejercicio del derecho de rescate se indican en la tabla de "Composición de los costes", como "Costes de Salida".

### ¿Cómo puedo reclamar?

Generali pone a disposición de Tomadores, Asegurados, Beneficiarios, Terceros Perjudicados y Derechohabientes un Servicio de Quejas y Reclamaciones cuyo Reglamento puede consultar en [www.generali.es/contacto-general/reclamaciones](http://www.generali.es/contacto-general/reclamaciones). Podrán presentarse reclamaciones mediante escrito a la siguiente dirección: Pl. de Manuel Gómez-Moreno, 5, 28020 Madrid, o mediante correo electrónico a la siguiente dirección: [reclamaciones.es@generali.com](mailto:reclamaciones.es@generali.com). Transcurrido el plazo de 2 meses desde la fecha de presentación de la reclamación sin que haya sido resuelta por el Servicio de Quejas y Reclamaciones, o cuando éste haya desestimado la petición, los interesados podrán presentar su reclamación ante el Servicio de Reclamaciones de la DGSFP, cuya dirección es: Pº de la Castellana, 44 28046-Madrid [www.dgsfp.mineco.es/es/Consumidor/Reclamaciones/Paginas/InformacionProcedimiento.aspx](http://www.dgsfp.mineco.es/es/Consumidor/Reclamaciones/Paginas/InformacionProcedimiento.aspx). Todo ello sin perjuicio del derecho de recurrir a la tutela de los jueces y tribunales competentes.

### Otros datos de interés

**Información precontractual:** sin perjuicio de la información contenida en el presente documento de datos fundamentales, Generali le suministra un documento separado denominado "Nota Informativa", en el cual se le informa de los extremos referidos en los artículos 122 y 124 de conformidad con el artículo 124 del ROSSEAR.

**Reglamento PRIIPs:** el presente documento ha sido elaborado de acuerdo con el Reglamento Delegado (UE) 2021/2268 de la Comisión de 6 de septiembre de 2021, el Reglamento Delegado (UE) 2017/653 de la Comisión de 8 de marzo de 2017 y el Reglamento (UE) n.º 1286/2014 del Parlamento Europeo y del Consejo, relativos a los documentos de datos fundamentales de los productos de inversión minorista empaquetados y los productos de inversión basados en seguros.

**Régimen fiscal aplicable:** las prestaciones derivadas de estos contratos de seguro en caso de supervivencia del Asegurado tributarán en el Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas en concepto de Rendimiento de Capital Mobiliario.

En caso de fallecimiento del Asegurado, la prestación estará sujeta al Impuesto sobre Sucesiones y Donaciones en concepto de sucesión. Para sujetos pasivos con residencia fiscal en el País Vasco y Navarra se les aplicará la fiscalidad que le corresponda según las respectivas Normas Forales.

**Rentabilidades pasadas:** en el siguiente enlace puede consultar las rentabilidades históricas de los últimos 5 o 10 años, dependiendo de la cesta de inversión:

[http://www.generali.es/arg\\_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?tarea=loadPageContent&contentId=-20bdfcc1.18503fc00ad-.7ff7](http://www.generali.es/arg_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?tarea=loadPageContent&contentId=-20bdfcc1.18503fc00ad-.7ff7)

**Documentos de datos fundamentales de los fondos subyacentes. (KID):** puede acceder a los documentos de información clave de los fondos de inversión subyacentes en el producto. En ellos se puede encontrar información sobre los objetivos y la política de inversión del fondo, el perfil de riesgo y la rentabilidad, los gastos, la rentabilidad histórica y otra información de carácter práctico:

- GSF PRISMA CONSERVADOR
- GSF PRISMA MODERADO
- GSF PRISMA DECIDIDO

**Anexo del histórico mensual de rentabilidades futuras:** puede consultar el histórico mensual de las rentabilidades futuras del producto calculadas desde el 31 de diciembre de 2023:

[http://www.generali.es/arg\\_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?tarea=loadPageContent&contentId=44a8d18b.188ad12adf0-.7ffb](http://www.generali.es/arg_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?tarea=loadPageContent&contentId=44a8d18b.188ad12adf0-.7ffb)

## 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 la 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.

## Producto

Denominación del producto Generali Multinversión Fácil.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales 31 de diciembre de 2023.

## Cartera Conservadora

### OBJETIVOS:

El objetivo del Fondo 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 conservador. El Fondo tiene un objetivo de volatilidad anual comprendido entre el 2% y el 6%, con un objetivo de volatilidad en torno al 4%. El Fondo invierte principalmente en una cesta diversificada de OICVM, OIC y OICVM-ETF expuestos a renta variable, renta fija y/o instrumentos del mercado monetario. Se podrá invertir hasta un 20% del patrimonio neto del Fondo en OICVM, OIC, OICVM-ETF y otros instrumentos financieros con plena exposición a renta variable y/o renta fija española. Asimismo, 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.

El Fondo 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. La asignación a los instrumentos en los que el Fondo podrá invertir dependerá del objetivo de la volatilidad anual del Fondo. El Fondo podrá utilizar instrumentos y derivados financieros en aras de una gestión eficiente de la cartera, así como con fines de cobertura o de inversión. 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 Fondo no tiene índice de referencia.

### INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO:

El producto está destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Multinversión Fácil va dirigido a Tomadores con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas que desean obtener una rentabilidad asumiendo un cierto grado de riesgo en su inversión. El Tomador debe de estar preparado para asumir posibles pérdidas en su inversión. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



**El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años.**

**El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que deba usted pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente.**

**Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.**

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos, muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado el Prisma Conservador indicado en el apartado "Objetivos" en la clase de riesgo 3 en una escala de 7, en la que 3 significa un riesgo medio bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media baja y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como improbable.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección "¿Qué pasa si Generali no puede pagar?").

## Escenarios de rentabilidad

**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 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.**

Periodo de mantenimiento recomendado	10 años
Ejemplo de inversión	10.000 EUR
Prima de seguro	6 EUR

Escenarios en caso de supervivencia		En caso de salida/rescate después de 1 año	En caso de salida/rescate después de 5 años	En caso de salida/rescate después de 10 años
<b>Mínimo</b>	<b>No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.872 EUR	7.158 EUR	5.691 EUR
	Rendimiento medio cada año	-21,3%	-6,5%	-5,5%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.155 EUR	8.500 EUR	7.437 EUR
	Rendimiento medio cada año	-8,4%	-3,2%	-2,9%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.810 EUR	9.033 EUR	8.823 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,9%	-2,0%	-1,2%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.285 EUR	9.237 EUR	9.320 EUR
	Rendimiento medio cada año	2,9%	-1,6%	-0,7%
<b>Escenario de fallecimiento</b>				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento básico	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	10.810 EUR	9.955 EUR	9.716 EUR

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable en el periodo de mantenimiento recomendado se produjeron para una inversión de 10.000 EUR entre diciembre 2007 - febrero 2009, septiembre 2012 - septiembre 2022 y agosto 2011 - agosto 2021, respectivamente. El periodo de mantenimiento recomendado señalado en los escenarios de rentabilidad podrá indicar que el producto está destinado a ser mantenido de por vida y precisar el número de años que se ha utilizado como ejemplo para el cálculo.

### ¿Cuáles son los costes de la Cartera Conservadora?

Los costes varían en función de la Estrategia. Puede encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

#### 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 periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida/rescate después de 1 año	En caso de salida/rescate después de 5 años	En caso de salida/rescate después de 10 años
<b>Costes totales (EUR)</b>	294 EUR	1.413 EUR	2.787 EUR
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	2,9%	2,9% cada año	2,7% cada año

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año estará comprendido entre 1,5% antes de deducir los costes y -1,2% después de deducir los costes.

#### Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida / rescate después de 10 años
Costes de entrada	No se cobran costes de entrada.	0,0%
Costes de salida	Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no se aplican si conserva el producto hasta el final del periodo de mantenimiento recomendado.	n.a.
<b>Costes corrientes detráidos para cada año</b>		
Costes de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.	2,7%
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos.	0,0%
<b>Costes accesorios detráidos en condiciones específicas</b>		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,0%

## 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 la 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.

## Producto

Denominación del producto Generali Multinversión Fácil.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales 31 de diciembre de 2023.

## Cartera Moderada

**OBJETIVOS:** El objetivo del Fondo 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 moderado. El Fondo tiene un objetivo de volatilidad anual comprendido entre el 6% y el 10%, con un objetivo de volatilidad en torno al 8%. El Fondo invierte principalmente en una cesta diversificada de OICVM, OIC y OICVM-ETF expuestos a renta variable, renta fija y/o instrumentos del mercado monetario. Se podrá invertir hasta un 20% del patrimonio neto del Fondo en OICVM, OIC, OICVM-ETF y otros instrumentos financieros con plena exposición a renta variable y/o renta fija española. Asimismo, 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.

El Fondo 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. La asignación a los instrumentos en los que el Fondo podrá invertir dependerá del objetivo de la volatilidad anual del Fondo. El Fondo podrá utilizar instrumentos y derivados financieros en aras de una gestión eficiente de la cartera, así como con fines de cobertura o de inversión. 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 Fondo no tiene índice de referencia.

## INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO:

El producto está destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Fondoselección Flexible va dirigido a Tomadores con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas que desean obtener una rentabilidad asumiendo un cierto grado de riesgo en su inversión. El Tomador debe de estar preparado para asumir posibles pérdidas en su inversión. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



**El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años.**

**El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que deba usted pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente.**

**Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.**

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos, muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado el Prisma Moderado indicado en el apartado "Objetivos" en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como posible.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección "¿Qué pasa si Generali no puede pagar?").

## Escenarios de rentabilidad

**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 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.**

Periodo de mantenimiento recomendado	10 años
Ejemplo de inversión	10.000 EUR
Prima de seguro	7 EUR

Escenarios en caso de supervivencia		En caso de salida/rescate después de 1 año	En caso de salida/rescate después de 5 años	En caso de salida/rescate después de 10 años
<b>Mínimo</b>	<b>No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	4.396 EUR	4.164 EUR	2.526 EUR
	Rendimiento medio cada año	-56,0%	-16,1%	-12,9%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	8.645 EUR	7.870 EUR	7.270 EUR
	Rendimiento medio cada año	-13,5%	-4,7%	-3,1%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	9.858 EUR	9.628 EUR	10.981 EUR
	Rendimiento medio cada año	-1,4%	-0,8%	0,9%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	11.781 EUR	10.655 EUR	13.016 EUR
	Rendimiento medio cada año	17,8%	1,3%	2,7%
<b>Escenario de fallecimiento</b>				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento básico	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	10.858 EUR	10.598 EUR	12.069 EUR

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable en el periodo de mantenimiento recomendado se produjeron para una inversión de 10.000 EUR entre diciembre 2007 - febrero 2009, septiembre 2012 - septiembre 2022 y agosto 2011 - agosto 2021, respectivamente. El periodo de mantenimiento recomendado señalado en los escenarios de rentabilidad podrá indicar que el producto está destinado a ser mantenido de por vida y precisar el número de años que se ha utilizado como ejemplo para el cálculo.

### ¿Cuáles son los costes de la Cartera Moderada?

Los costes varían en función de la Estrategia. Puede encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

#### 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 periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida/rescate después de 1 año	En caso de salida/rescate después de 5 años	En caso de salida/rescate después de 10 años
<b>Costes totales (EUR)</b>	316 EUR	1.559 EUR	3.308 EUR
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	3,2%	3,0% cada año	2,7% cada año

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año estará comprendido entre 3,6% antes de deducir los costes y 0,9% después de deducir los costes.

#### Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida / rescate después de 10 años
Costes de entrada	No se cobran costes de entrada.	0,0%
Costes de salida	Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no se aplican si conserva el producto hasta el final del periodo de mantenimiento recomendado.	n.a.
Costes corrientes detrídos para cada año		
Costes de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.	2,7%
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos.	0,0%
Costes accesorios detrídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,0%

## 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 la 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.

## Producto

Denominación del producto Generali Multinversión Fácil.

Fecha de elaboración del documento de datos fundamentales 31 de diciembre de 2023.

## Cartera Decidida

### OBJETIVOS:

El objetivo del Fondo 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 comprendido entre el 10% y el 14%, con un objetivo de volatilidad en torno al 12%. El Fondo invierte principalmente en una cesta diversificada de OICVM, OIC y OICVM-ETF expuestos a renta variable, renta fija y/o instrumentos del mercado monetario. Se podrá invertir hasta un 20% del patrimonio neto del Fondo en OICVM, OIC, OICVM-ETF y otros instrumentos financieros con plena exposición a renta variable y/o renta fija española. Asimismo, 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.

El Fondo 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. La asignación a los instrumentos en los que el Fondo podrá invertir dependerá del objetivo de la volatilidad anual del Fondo. El Fondo podrá utilizar instrumentos y derivados financieros en aras de una gestión eficiente de la cartera, así como con fines de cobertura o de inversión. 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 Fondo no tiene índice de referencia.

### INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO:

El producto está destinado a Tomadores de entre 18 y 85 años con un horizonte temporal de inversión a largo plazo. Generali Multinversión Fácil va dirigido a Tomadores con un perfil de tolerancia al riesgo y una capacidad de soportar pérdidas que desean obtener una rentabilidad asumiendo un cierto grado de riesgo en su inversión. El Tomador debe de estar preparado para asumir posibles pérdidas en su inversión. Este producto tiene liquidez diaria pero no está recomendado para Tomadores que puedan querer disponer de su capital de manera inmediata.

## ¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

### Indicador de riesgo



**El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto 10 años.**

**El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. Es posible que deba usted pagar un coste adicional considerable para salirse anticipadamente.**

**Es posible que tenga que vender/liquidar su producto a un precio que influirá considerablemente en la cantidad que recibirá.**

El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos, muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Hemos clasificado el Prisma Decidido indicado en el apartado "Objetivos" en la clase de riesgo 4 en una escala de 7, en la que 4 significa un riesgo medio. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como media y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como posible.

Este producto no incluye protección alguna contra la evolución futura del mercado por lo que podría perder una parte o la totalidad de su inversión.

Si no podemos pagarle lo que se le debe, podría perder toda su inversión (véase la sección "¿Qué pasa si Generali no puede pagar?").

## Escenarios de rentabilidad

**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 15 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.**

Periodo de mantenimiento recomendado	10 años
Ejemplo de inversión	10.000 EUR
Prima de seguro	8 EUR

Escenarios en caso de supervivencia		En caso de salida/rescate después de 1 año	En caso de salida/rescate después de 5 años	En caso de salida/rescate después de 10 años
<b>Mínimo</b>	<b>No hay rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.</b>			
Tensión	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	2.245 EUR	2.105 EUR	870 EUR
	Rendimiento medio cada año	-77,6%	-26,8%	-21,7%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	7.947 EUR	7.464 EUR	7.163 EUR
	Rendimiento medio cada año	-20,5%	-5,7%	-3,3%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	10.066 EUR	10.655 EUR	14.580 EUR
	Rendimiento medio cada año	0,7%	1,3%	3,8%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	13.559 EUR	12.483 EUR	19.873 EUR
	Rendimiento medio cada año	35,6%	4,5%	7,1%
<b>Escenario de fallecimiento</b>				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento básico	Lo que pueden obtener sus beneficiarios una vez deducidos los costes	11.066 EUR	11.707 EUR	15.984 EUR

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba.

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

Los escenarios desfavorable, moderado y favorable en el periodo de mantenimiento recomendado se produjeron para una inversión de 10.000 EUR entre diciembre 2007 - febrero 2009, septiembre 2012 - septiembre 2022 y agosto 2011 - agosto 2021, respectivamente. El periodo de mantenimiento recomendado señalado en los escenarios de rentabilidad podrá indicar que el producto está destinado a ser mantenido de por vida y precisar el número de años que se ha utilizado como ejemplo para el cálculo.

### ¿Cuáles son los costes de la Cartera Decidida?

Los costes varían en función de la Estrategia. Puede encontrar más información sobre cada Estrategia, en el Documento de Información Específica en el apartado “¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?” de este documento.

#### 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 periodos de inversión posibles.

Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0 %). En relación con los demás periodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten 10.000 EUR.

	En caso de salida/rescate después de 1 año	En caso de salida/rescate después de 5 años	En caso de salida/rescate después de 10 años
<b>Costes totales (EUR)</b>	335 EUR	1.722 EUR	4.007 EUR
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	3,4%	3,1% cada año	2,6% cada año

(\*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del periodo de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del periodo de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año estará comprendido entre 6,4% antes de deducir los costes y 3,8% después de deducir los costes.

#### Composición de los costes

El siguiente cuadro muestra:

- El impacto correspondiente a cada año que pueden tener los diferentes tipos de costes en el rendimiento de la inversión al final del periodo de mantenimiento recomendado.
- El significado de las distintas categorías de costes.

Costes únicos de entrada o salida		Incidencia anual de los costes en caso de salida / rescate después de 10 años
Costes de entrada	No se cobran costes de entrada.	0,0%
Costes de salida	Los costes de salida se indican como «n. a.» en la columna siguiente, ya que no se aplican si conserva el producto hasta el final del periodo de mantenimiento recomendado.	n.a.
Costes corrientes detráidos para cada año		
Costes de gestión y otros costes de administración o de funcionamiento	El impacto de los costes anuales de la gestión de sus inversiones y otros.	2,6%
Costes de operación	% sobre el valor de la inversión por año. Se trata de una estimación de los costes incurridos que tendrán para nosotros la compra y venta de las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compramos y vendamos.	0,0%
Costes accesorios detráidos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,0%