

## 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 2024.

**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 trasposos 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 trasposos 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 ha declarado encontrarse en buen estado de salud, y no tener conocimiento de ninguna enfermedad y/o lesión que necesiten tratamiento médico de las que se pudiera derivar fallecimiento, así como ha declarado que no consume drogas, ni actualmente está consumiendo medicamentos prescritos por un médico para las enfermedades descritas en la declaración de estado de salud (enfermedades del sistema inmunológico, Cáncer, Trasplantes de órganos, Insuficiencia renal, Enfermedades congénitas, Diabetes insulino dependiente, Infarto de miocardio, Angina de pecho, Cardiopatía isquémica, Accidente cardio-vascular, Artropatía crónica y Cirrosis hepática, así como sus secuelas y/o complicaciones), entonces al eventual momento del fallecimiento los Beneficiarios obtendrán el Capital de fallecimiento reforzado.

- Capital de fallecimiento reforzado: 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 valor máximo entre:
  - El 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 cálculo.
  - El valor correspondiente a la diferencia entre las aportaciones satisfechas netas de eventuales rescates parciales y el valor del Fondo Acumulado el día primero del mes en que se realice la tramitación de la prestación de fallecimiento, con un límite máximo que vendrá determinado por la edad del Asegurado en la fecha de cálculo.

Los límites máximos correspondientes al Capital de fallecimiento mencionado se indican a continuación:



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 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 1.000 EUR anuales.

	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>	31 EUR – 36 EUR	231 EUR - 306 EUR	1.362 EUR - 1.780 EUR
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	3,1% - 3,6%	3,3% - 3,8% cada año	3,3% - 4,0% 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 4,9% - 7,9% antes de deducir los costes y 1,6% - 3,9% 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 detruidos 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.	3,3% - 4,0%
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 detruidos 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 “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 <https://www.generali.es/contacto-generali/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 <https://dgsfp.mineco.gob.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 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 la cesta de inversión de los últimos 5 años:

[http://www.generali.es/arg\\_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?area=loadPageContent&contentId=-20bdfcc1.18503fc00ad.-7ff8](http://www.generali.es/arg_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?area=loadPageContent&contentId=-20bdfcc1.18503fc00ad.-7ff8)

**Documentos de datos fundamentales de los fondos subyacentes, (KID):** en el siguiente enlace se 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 2022:

[http://www.generali.es/arg\\_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?area=loadPageContent&contentId=-5123e2f9.18e3fc64f80.-7ffc](http://www.generali.es/arg_genernetPublicFormWeb/viewClientsDocument.pu?area=loadPageContent&contentId=-5123e2f9.18e3fc64f80.-7ffc)

## 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 2024.

## Prisma Conservador

**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 2 en una escala de 7, en la que 2 significa un riesgo bajo. Esta evaluación califica la posibilidad de sufrir pérdidas en rentabilidades futuras como baja y la probabilidad que una mala coyuntura de mercado influya en la capacidad de Generali de pagarle como muy 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.**

<b>Periodo de mantenimiento recomendado</b>	10 años
<b>Ejemplo de inversión</b>	1.000 EUR anuales
<b>Prima de seguro</b>	1 EUR anuales

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	756 EUR	4.717 EUR	8.969 EUR
	Rendimiento medio anual	-24,4%	-1,9%	-2,0%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	901 EUR	4.924 EUR	9.895 EUR
	Rendimiento medio anual	-9,9%	-0,5%	-0,2%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	999 EUR	5.150 EUR	10.905 EUR
	Rendimiento medio anual	-0,1%	1,0%	1,6%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.081 EUR	5.397 EUR	11.727 EUR
	Rendimiento medio anual	8,1%	2,6%	2,9%
Importe invertido acumulado a lo largo del tiempo		1.000 EUR	5.000 EUR	10.000 EUR
<b>Escenario de fallecimiento</b>				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento reforzado	Lo que pueden recibir los Beneficiarios una vez deducidos los costes	1.099 EUR	5.664 EUR	11.984 EUR
Primas de seguro acumuladas a lo largo del tiempo		0 EUR	0 EUR	5 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 1.000 EUR anuales 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 del Prisma Conservador?

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 1.000 EUR anuales.

	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>	31 EUR	231 EUR	1.326 EUR
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	3,1%	3,3% cada año	3,3% 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 4,9% antes de deducir los costes y 1,6% 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 detraídos 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.	3,3%
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 detraídos 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 2024.

## Prisma Moderado

**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 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 Moderado 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.**

<b>Periodo de mantenimiento recomendado</b>	10 años
<b>Ejemplo de inversión</b>	1.000 EUR anuales
<b>Prima de seguro</b>	1 EUR anuales

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	554 EUR	4.289 EUR	7.934 EUR
	Rendimiento medio anual	-44,6%	-5,1%	-4,3%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	875 EUR	4.756 EUR	10.012 EUR
	Rendimiento medio anual	-12,5%	-1,7%	0,00%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.004 EUR	5.169 EUR	11.306 EUR
	Rendimiento medio anual	0,4%	1,1%	2,2%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.134 EUR	5.547 EUR	12.498 EUR
	Rendimiento medio anual	13,4%	3,5%	4,0%
Importe invertido acumulado a lo largo del tiempo		1.000 EUR	5.000 EUR	10.000 EUR
<b>Escenario de fallecimiento</b>				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento reforzado	Lo que pueden recibir los Beneficiarios una vez deducidos los costes	1.104 EUR	5.683 EUR	12.417 EUR
Primas de seguro acumuladas a lo largo del tiempo		0 EUR	0 EUR	5 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 1.000 EUR anuales 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 del Prisma Moderado?

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 1.000 EUR anuales.

	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>	33 EUR	262 EUR	1.476 EUR
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	3,3%	3,5% cada año	3,6% 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 5,8% antes de deducir los costes y 2,2% 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.
Costes corrientes detraídos 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.	3,6%
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 detraídos 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 2024.

## Prisma Decidido

**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.**

<b>Periodo de mantenimiento recomendado</b>	10 años
<b>Ejemplo de inversión</b>	1.000 EUR anuales
<b>Prima de seguro</b>	1 EUR anuales

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	389 EUR	3.832 EUR	6.857 EUR
	Rendimiento medio anual	-61,1%	-8,7%	-7,0%
Desfavorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	814 EUR	4.555 EUR	9.861 EUR
	Rendimiento medio anual	-18,6%	-3,1%	-0,3%
Moderado	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.006 EUR	5.083 EUR	12.427 EUR
	Rendimiento medio anual	0,6%	0,5%	3,9%
Favorable	Lo que puede recibir una vez deducidos los costes	1.185 EUR	5.839 EUR	14.510 EUR
	Rendimiento medio anual	18,5%	5,2%	6,7%
Importe invertido acumulado a lo largo del tiempo		1.000 EUR	5.000 EUR	10.000 EUR
<b>Escenario de fallecimiento</b>				
Contingencia asegurada con capital de fallecimiento reforzado	Lo que pueden recibir los Beneficiarios una vez deducidos los costes	1.106 EUR	5.592 EUR	14.438 EUR
Primas de seguro acumuladas a lo largo del tiempo		0 EUR	0 EUR	8 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 1.000 EUR anuales 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 del Prisma Decidido?

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 1.000 EUR anuales.

	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>	36 EUR	306 EUR	1.780 EUR
<b>Incidencia anual de los costes (*)</b>	3,6%	3,8% cada año	4,0% 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 7,9% antes de deducir los costes y 3,9% 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 detraídos 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.	4,0%
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 detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento y participaciones en cuenta	No se aplica ninguna comisión de rendimiento a este producto.	0,0%