

DATOS GENERALES

SOCIEDAD GESTORA	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTORA	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
GESTOR	Lionel Schwerer
TIPO DEL FONDO	UCITS - SICAV
NOMBRE DEL FONDO PARAGUAS/FONDO ÚNIC	GENERALI SMART FUNDS
DOMICILIO	Luxemburgo
FECHA DE LANZAMIENTO DEL SUB-FONDO	12/10/2018
FECHA DE LANZAMIENTO DE LA CLASE	12/10/2018
PRIMERA FECHA DE VALOR LIQUIDATIVO DESPUÉS DE INACTIVIDAD	Período de inactividad
DIVISA DEL SUB-FONDO	EUR
DIVISA DE LA CLASE	EUR
DEPOSITARIO	BNP Paribas SA
ISIN	LU1883880194
CÓDIGO BLOOMBERG	GSPMIXE LX
PAÍS DE REGISTRO	LU,ES
PERIODO DE MANTENIMIENTO RECOMENDADO	6 AÑOS

Cuando la moneda de referencia del Subfondo o de la participación/clase de acciones difiere de la de su país, las fluctuaciones monetarias pueden tener un impacto negativo en el valor liquidativo, las rentabilidades y los costes. La rentabilidad puede aumentar o disminuir como consecuencia de las fluctuaciones monetarias.

VALUACIÓN

PATRIMONIO TOTAL	27,96 M EUR
VALOR LIQUIDATIVO	113,91 EUR
VL MÁS ALTO EN 1 AÑO	117,92 EUR
VL MÁS BAJO EN 1 AÑO	107,04 EUR

DETALLES DE NEGOCIACIÓN

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

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo 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 entre el 6% y el 10%, con un objetivo en torno al 8%. El Fondo invierte mayormente en una cesta diversificada de OICVM, OIC y OICVM-ETF expuestos a renta variable, renta fija y/o instrumentos del mercado monetario. Podrá invertir hasta un 20% de su patrimonio neto en OICVM, OIC, OICVM-ETF y otros instrumentos financieros con plena exposición a renta variable y/o renta fija española. Además, el Fondo podrá invertir directamente y con carácter secundario, en efectivo, equivalentes de efectivo e instrumentos del mercado monetario y/o instrumentos financieros equivalentes para reducir el nivel de riesgo. Podrá invertir hasta el 50% en fondos de rentabilidad absoluta que puedan tener estrategias y/o restricciones de inversión diferentes a las del Fondo. Una parte de los OICVM, OIC y ETF, hasta el 80%, podrá seleccionarse entre los fondos gestionados o asesorados por el grupo Generali o partes vinculadas.

CATEGORÍA Y PERFIL DE RIESGO

CLASIFICACIÓN	Multi Asset					
1	2	3	4	5	6	7
Menor riesgo			Mayor riesgo			

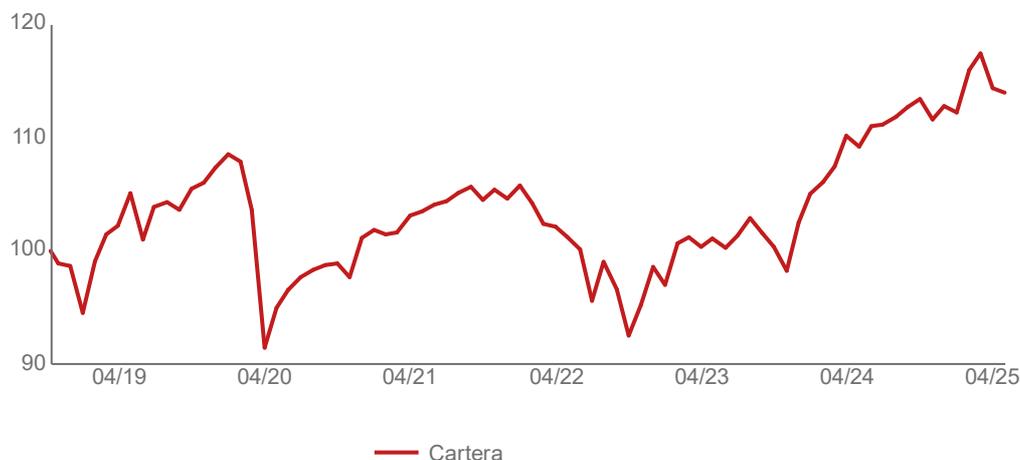
El indicador de riesgo se basa en la suposición de que mantiene el producto durante el período de inversión recomendado. Los datos utilizados para calcular el indicador sintético pueden no ser una indicación fiable del perfil de riesgo futuro de su producto. No es seguro que la categoría de riesgo se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

PRINCIPALES COSTES (LISTA NO EXHAUSTIVA)*

COSTES DE ENTRADA (MAX)	5%
COMISIÓN DE GESTIÓN MÁXIMA ANUAL (SEGÚN EL FOLLETO)	1,20%
COMISIONES DE GESTIÓN Y OTROS COSTES ADMINISTRATIVOS O DE FUNCIONAMIENTO	1,91%
COSTES DE SALIDA (MAX)	0%
COMISION DE ÉXITO	NaN

ANÁLISIS DE LAS RENTABILIDADES

EVOLUCIÓN DE LAS RENTABILIDADES ACUMULADAS (%)



RENTABILIDADES ANUALIZADAS Y ACUMULADAS (%)

	1M	YTQ	Año en curso	1 A	3 A	5 A	3 años anual.	5 años anual.	Desde el lanzamiento	Desde el lanzamiento, anualizado
Cartera	-0,35	1,89	1,53	4,33	12,56	19,97	4,02	3,71	13,95	2,01

RENTABILIDADES DEL AÑO NATURAL (%)

	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018
Cartera	6,84	8,28	-8,28	3,83	-6,15	14,82	-5,47

RENTABILIDADES INTERANUALES (%)

	04/25-04/24	04/24-04/23	04/23-04/22	04/22-04/21	04/21-04/20	04/20-04/19
Cartera	4,33	8,05	-0,15	-2,19	8,97	-9,63

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

POSICIONES Y TRANSACCIONES

TOP 5 OF THE MONTH

POSIZIONE	BRUTO %
ISHARES MSCI EUROPE SRI (IUSK GY)	15,02%
ISHARES CORE EURO STOXX 50 (CSSX5E)	10,29%
JPMORGAN EUR SUSTN EQ-IEA (JPIAEIE LX)	6,90%
GENERALI INV-SRI EUR EQTY-AX (GENEDAX)	6,85%
GENERALI INV-EURO ST BOND-AX	6,74%
5 principales posiciones	45,80%
10 principales posiciones (%)	71,31%

RATIOS

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD Y RIESGO - RESUMEN

	1 A	3 A	5 A	DESDE EL LANZAMIENTO
Desviación estándar de la cartera	7,75	7,25	6,21	8,66
Ratio de Sharpe	0,07	0,15	0,39	0,10
Ratio de Scortino	0,10	0,23	0,62	0,13

REDUCCIÓN

	DESDE EL LANZAMIENTO
Reducción máxima (%)	-20,5
Retracción desde máximos hasta mínimos duración (en días)	feb. 20 - mar. 20 35
Período de recuperación (en días)	1.512
El peor mes	marzo 2020
los rendimientos más bajos	-11,7
Mejor mes	enero 2019
Los máximos rendimientos	4,8

PERFORMANCE CONTRIBUTION AS OF END OF MONTH (GROSS OF FEES)

■ Fondo

TÍTULO	1M	Año en curso
ISHARES MSCI EUROPE SRI (IUSK GY)	0.15%	0.14%
ISHARES CORE EURO STOXX 50 (CSSX5E IM)	-0.12%	0.64%
GENERALI INV-EURO ST BOND-AX (GENELAX LX)	0.03%	0.09%
JPMORGAN EUR SUSTN EQ-IEA (JPIAEIE LX)	0.01%	0.43%
GENERALI INV-SRI EUR EQTY-AX (GENEDAX LX)	0.05%	0.42%
Others	-0.20%	0.29%
Total	-0.07%	2.00%

Información importante

Esta comunicación de marketing está relacionada con Generali Smart Funds SICAV, una sociedad de inversión de capital variable (SICAV) de derecho luxemburgués de 17 de diciembre de 2010, calificada como organismo de inversión colectiva en valores mobiliarios (OICVM) y su Subfondo, denominados conjuntamente "el Fondo". Esta comunicación comercial está destinada a los inversores de los países en los que el Fondo está registrado para su distribución y no está destinada a las personas estadounidenses tal como se definen en el Reglamento S de la Ley de Valores de Estados Unidos de 1933, en su versión modificada.

Este documento ha sido emitido por Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio y Generali Investments Luxembourg S.A. Generali Investments Luxembourg S.A. está autorizada como sociedad gestora de OICVM y gestor de fondos de inversión alternativos (GFIA) en Luxemburgo, regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) - código CSSF: S00000988 LEI: 222100FSOH054LBKJL62. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio está autorizada como sociedad italiana de gestión de activos, regulada por el Banco de Italia y designada para actuar como promotor de comercialización del Fondo en los países de la UE/EEE en los que el Fondo está registrado para su distribución (Via Niccolò Machiavelli 4, Trieste, 34132, Italia - C.M. n. 15376 - LEI: 549300LKCLUOHU2BK025).

Antes de tomar cualquier decisión de inversión, los inversores deben leer el Folleto y el Documento de Datos Fundamentales ("DFI"). Los KID están disponibles en uno de los idiomas oficiales del país de la UE/EEE en el que el Fondo esté registrado para su distribución, y el Folleto está disponible en inglés, así como los informes anuales y semestrales en www.generali-investments.lu o previa solicitud gratuita a Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburgo, Gran Ducado de Luxemburgo, dirección de correo electrónico GILfundInfo@generali-invest.com. La Sociedad Gestora podrá decidir rescindir los contratos celebrados para la comercialización del Fondo. Un resumen de sus derechos como inversor (en inglés o en un idioma autorizado) está disponible en www.generali-investments.lu en la sección "About us/Generali Investments Luxembourg". En la página del Fondo del sitio web, en la sección "Sustainability-related disclosure", encontrará un resumen de la información sobre el producto SFDR (en inglés o en un idioma autorizado).

En el Reino Unido: El Fondo es un plan reconocido (nº de referencia de la FCA: 743378). Este documento es una promoción financiera, aprobada a los efectos de la Sección 21 de la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000, por Generali Investments Luxembourg S.A. (Número de referencia de la FCA: 743375), aprobada en la fecha de la publicación. La normativa para la protección de los clientes minoristas en el Reino Unido y la indemnización disponible en virtud del Plan de Compensación de Servicios Financieros del Reino Unido no se aplica con respecto a cualquier inversión o servicios prestados por una persona extranjera. Representante en el Reino Unido: BNP Paribas Trust Corporation UK Limited (Referencia de empresa n°: 947223)

En Suiza: El Fondo ha sido registrado en la FINMA. Este documento es publicidad destinada a inversores suizos. Generali Investments Schweiz AG, autorizada como sociedad gestora en Suiza, ha sido nombrada distribuidora del Fondo en Suiza. La versión suiza del folleto y los KIID están disponibles en www.generali-investments.lu. Representante suizo/agente de pagos: BNP Paribas, París, succursale de Zurich - Defensor del distribuidor: Ombudsman de los seguros privados y SUVA

Esta comunicación de marketing no pretende proporcionar un asesoramiento de inversión, fiscal, contable, profesional o jurídico y no constituye una oferta de compra o venta del Fondo o de cualquier otro valor que pueda presentarse. Todas las opiniones o previsiones facilitadas se refieren a la fecha especificada, pueden cambiar sin previo aviso, pueden no producirse y no constituyen una recomendación u oferta de inversión. Las rentabilidades pasadas u objetivo no predicen rentabilidades futuras. No existe ninguna garantía de que se alcancen previsiones positivas en el futuro. El valor de una inversión y los ingresos derivados de la misma pueden tanto bajar como subir y es posible que no recupere el importe total invertido originalmente. El rendimiento futuro está sujeto a la fiscalidad, que depende de la situación personal de cada inversor y que puede cambiar en el futuro. Por favor, póngase en contacto con su asesor fiscal en su país para entender cómo sus rendimientos se verán afectados por los impuestos. La existencia de un registro o aprobación no implica que un regulador haya determinado que estos productos son adecuados para los inversores. Se recomienda considerar detenidamente las condiciones de inversión y obtener asesoramiento profesional, jurídico, financiero y fiscal cuando sea necesario antes de tomar la decisión de invertir en un Fondo.

Generali Investments es una marca comercial de Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. y Generali Investments Holding S.p.A. - Fuentes (salvo indicación contraria): Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Este documento no puede ser reproducido (total o parcialmente), difundido, modificado o utilizado sin autorización previa por escrito.

Consulte la información de interés al final de este documento. La inversión en el fondo o subfondo supone una serie de riesgos, incluida la posible pérdida de capital. Para conocer dichos riesgos, lea el documento de información clave para el inversor (DFI PRIIPs) y el folleto informativo. La información legal acerca del fondo o subfondo puede consultarse en la página web www.generali-investment.com.
Cierta información en esta publicación se ha obtenido de fuentes externas a Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Si bien se cree que esta información es confiable para los fines utilizados en este documento, no se hacen declaraciones en cuanto a la precisión o integridad de la misma.