Documento contenente le informazioni chiave

Scopo

Il presente documento contiene informazioni chiave relative a questo prodotto d'investimento. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni, prescritte per legge, hanno lo scopo di aiutarvi a capire le caratteristiche, i rischi, i costi, i guadagni e le perdite potenziali di questo prodotto e di aiutarvi a fare un raffronto con altri prodotti d'investimento.

Prodotto

Fondo Alto Bilanciato

un comparto dei **Fondi Alto**

Classe A Distribution EUR (IT0001051975)

Fondo Alto Bilanciato (il "Fondo") è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).
Questo prodotto è gestito da Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio (la "SGR"), autorizzata in Italia e supervisionata dalla Banca d'Italia e dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB). Per ulteriori informazioni su questo prodotto, fai riferimento a www.generali-am.com o chiama +39 04 06 71 111.

Data di efficacia: 1° gennaio 2024

Cos'è questo prodotto?

Tipo

Fondo comune di investimento mobiliare aperto.

Obiettivi

Obiettivo di investimento Il Fondo promuove una combinazione di caratteristiche ambientali e sociali ex articolo 8 SFDR. Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale investito mediante l'allocazione a livello globale di diverse asset class, con un orizzonte temporale dell'investimento medio lungo.

Politiche di investimento Gli strumenti obbligazionari oggetto di investimento principale sono quelli emessi da stati sovrani con rating medio-alto e da enti sovranazionali dei Paesi dell'Area Euro, dei Paesi aderenti all'OCSE – Organizzazione per la Cooperazione e lo Sviluppo Economico e/o nei Paesi Emergenti, denominati principalmente in Dollaro USA, Euro, Yen e Sterline.
Gli strumenti azionari oggetto di investimento, denominati nelle valute sopra riportate, sono principalmente quelli emessi da società a medioalta o piccola capitalizzazione localizzate nei suddetti Paesi.
La percentuale di titoli azionari detenuta dal Fondo è compresa tra il 10% ed il 70% del portafoglio.
Il Fondo può investire in quote/azioni di OICR ed ETF, compatibili con la politica di investimento del Fondo.
Il Fondo attua una gestione attiva, senza riferimento ad alcun parametro di riferimento; in particolari situazioni di mercato e per limitati periodi di tempo, una parte anche consistente degli attivi del Fondo può essere costituita da liquidità.
Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati, al fine della copertura dei rischi, di efficiente gestione e per finalità di investimento. In relazione alla finalità d'investimento, il livello di leva tendenziale (calcolato con il metodo degli impegni) è pari a 2.
L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo.
Il Fondo, che ha natura di fondo bilanciato, non ha un parametro di riferimento; al suo posto è utilizzata una misura di rischio alternativa, il Value at Risk (VaR), che quantifica un valore di massima perdita potenziale su un determinato orizzonte temporale ed all'interno di un dato livello di probabilità (c.d. intervallo di confidenza). Per il Fondo è utilizzato un orizzonte temporale di 1 mese, con un intervallo di confidenza del 99% ed un valore di perdita massima potenziale pari al 7%.

Rimborso e negoziazione Può essere richiesto in qualsiasi giorno - tranne il sabato e i giorni festivi o di chiusura delle Borse nazionali in Italia. Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente.

Politica di distribuzione Le Quote di Classe "A" del Fondo sono a distribuzione dei proventi. I proventi sono distribuiti ai partecipanti semestralmente (30 giugno – 31 dicembre). L'eventuale distribuzione potrebbe essere superiore al risultato effettivo del Fondo nel periodo considerato, rappresentando in tal caso un rimborso parziale delle quote.

Investitore al dettaglio destinatario

Il Prodotto è destinato ad un profilo di clientela che mira ad un investimendo di medio lungo e con un livello di rischio medio, oltre che un investitore che conosce e accetta i rischi associati a questo tipo di investimento.

Durata del PRIIP

Questo prodotto non ha una data di scadenza. La Società di gestione ha il diritto di terminare il prodotto e in tal caso, l'investitore potrebbe ricevere un importo inferiore rispetto all'importo investito.

Informazioni pratiche

Depositario BNP Paribas S.A. Succursale Italia

Ulteriori informazioni La SGR fornisce gratuitamente, agli investitori che ne facciano richiesta, i seguenti ulteriori documenti: Prospetto; Ultima versione dei KIID; Ultimi documenti contabili pubblicati (relazione annuale e relazione semestrale, se successiva). Il Regolamento e la documentazione indicata sono altresì reperibili sul sito internet della SGR: www.generali-am.com, mentre il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della SGR (www.generali-am.com), con indicazione della relativa data di riferimento.

Quali sono i rischi e qual è il potenziale rendimento?

Rischi

Rischio più basso — **Rischio più elevato**

1	2	**3**	4	5	6	7

L'indicatore di rischio presuppone che il prodotto sia mantenuto per 5 anni.

L'indicatore sintetico di rischio è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato con altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché la SGR non è in grado di pagarlo.
La SGR ha valutato questo prodotto con il punteggio di 3 su 7, ovvero classe di rischio medio-bassa.
Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medio-basse; le condizioni di mercato sfavorevoli difficilmente influiscono sulla capacità della SGR di pagare l'investitore.
Oltre ai rischi inclusi nell'indicatore di rischio, altri rischi possono influire sull'investimento. Per maggiori informazioni si prega di fare riferimento al prospetto del fondo.

Scenari di performance

Le cifre riportate comprendono tutti i costi del prodotto in quanto tale, ma possono non comprendere tutti i costi da voi pagati al consulente o al distributore. Le cifre non tengono conto della vostra situazione fiscale personale, che può incidere anch'essa sull'importo del rimborso.

Il possibile rimborso dipenderà dall'andamento futuro dei mercati, che è incerto e non può essere previsto con esattezza.

Lo scenario sfavorevole, lo scenario moderato e lo scenario favorevole riportati sono illustrazioni basate sulla performance peggiore, la performance media e la performance migliore del prodotto negli ultimi 10 anni. Nel futuro i mercati potrebbero avere un andamento molto diverso.

Lo scenario di stress indica quale potrebbe essere l'importo rimborsato in circostanze di mercato estreme.

Sfavorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il marzo 2015 e marzo 2020.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il febbraio 2016 e febbraio 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il gennaio 2013 e gennaio 2018.

Periodo di detenzione raccomandato		**5 anni**	
Esempio di investimento		**10.000 EUR**	
Scenari		**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Minimo	**Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.**		
Stress	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**5.191 EUR** -48,1%	**5.271 EUR** -12,0%
Sfavorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**8.152 EUR** -18,5%	**8.536 EUR** -3,1%
Moderato	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**9.473 EUR** -5,3%	**10.615 EUR** 1,2%
Favorevole	**Possibile rimborso al netto dei costi** Rendimento medio per ciascun anno	**11.343 EUR** 13,4%	**12.345 EUR** 4,3%

Cosa accade se il Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Lo Strumento rappresenta un organismo distinto dalla Società di Gestione. In caso di insolvenza della Società di Gestione, non saranno pregiudicati gli attivi riconducibili allo Strumento, custoditi dal depositario. In caso di inadempimento dei propri obblighi da parte del depositario, il rischio di perdita finanziaria riconducibile allo Strumento è limitata dal fatto che lo Strumento rappresenta un patrimonio autonomo e distinto a tutti gli effetti dal patrimonio del depositario, ai sensi delle norme di legge.

Quali sono i costi?

La persona che fornisce consulenza sul PRIIP o che lo vende potrebbe addebitare altri costi, nel qual caso fornirà informazioni su tali costi, illustrandone l'impatto sull'investimento.

Andamento dei costi nel tempo

Le tabelle mostrano gli importi prelevati dall'investimento per coprire diversi tipi di costi. Tali importi dipendono dall'entità dell'investimento, dalla durata della detenzione del prodotto. Gli importi sono qui riportati a fini illustrativi e si basano su un importo esemplificativo dell'investimento e su diversi possibili periodi di investimento.

Si è ipotizzato quanto segue:

- Nel primo anno recupero dell'importo investito (rendimento annuo dello 0%) Per gli altri periodi di detenzione si è ipotizzato che il prodotto abbia la performance indicata nello scenario moderato
- 10.000 EUR di investimento.

Esempio di investimento 10.000 EUR	**in caso di uscita dopo 1 anno**	**in caso di uscita dopo 5 anni** (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	**870 EUR**	**1.650 EUR**
Incidenza annuale dei costi*	**8,7%**	**3,0% ogni anno**

(*) Dimostra come i costi riducano ogni anno il rendimento nel corso del periodo di detenzione. Ad esempio, se l'uscita avviene nel periodo di detenzione raccomandato, si prevede che il rendimento medio annuo sarà pari al 4,2% prima dei costi e al 1,2% al netto dei costi

Composizione dei costi

Costi una tantum di ingresso o di uscita		Incidenza annuale dei costi in caso di uscita dopo 1 anno
Costi di ingresso	**3,00%** dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento. Questo è il massimo che vi sarà applicato, non chiediamo le spese di sottoscrizione, ma la persona che vi vende il prodotto potra' farvi pagare e vi informerà della tassa effettiva.	**Fino a 300 EUR**
Costi di uscita	**3,40%** del vostro investimento prima che vi venga pagato. Questo è il massimo che vi sarà applicato, non chiediamo le spese di rimborso, ma la persona che vi vende il prodotto potra' farvi pagare e vi informerà della tassa effettiva.	**340 EUR**
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	**1,78%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	**178 EUR**
Costi di transazione	**0,36%** del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima dei costi sostenuti per l'acquisto e la vendita degli investimenti sottostanti per il prodotto. L'importo effettivo varierà a seconda dell'importo che viene acquistato e venduto.	**36 EUR**
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance**	**0,18%** La commissione di performance, in misura pari al 25% dell'overperformance, viene applicata se al termine dell'esercizio finanziario, (a) la variazione del valore netto della quota del Fondo è positiva; (b) la variazione percentuale del valore netto della quota del Fondo (tenendo conto degli eventuali proventi distribuiti) è superiore alla variazione del parametro di riferimento rappresentato dall'indice €STR +2.085% ("overperformance"); (c) se eventuali underperformance, registrate nei 5 esercizi successivi al 30 dicembre 2021 siano state recuperate. Nel periodo di riferimento la somma delle commissioni di gestione e di incentivo non può superare la percentuale del 3,20% del valore complessivo netto (fee cap).	**18 EUR**

(**) Si evidenzia che a partire dal 1° aprile 2022 sono stati modificati i parametri per il calcolo della commissione di performance in conformità alle novità normative intervenute. Pertanto, in mancanza di dati storici per il periodo 2017-2021 basati su tali nuovi parametri, il dato qui rappresentato costituisce una stima calcolata sulla base dei ridetti nuovi parametri, al fine di fornire un'indicazione allineata al regime di calcolo delle commissioni di performance che sarà effettivamente applicato all'investimento.

Per quanto tempo devo detenerlo? Posso ritirare il capitale prematuramente?

Periodo di detenzione raccomandato: 5 anni

Non è previsto un periodo minimo di investimento. In caso di uscita, le commissioni di uscita saranno commisurate in percentuale variabile a seconda del periodo di permanenza nel fondo, come illustrato nella Sezione C, 1.1.b del Propetto.

Come presentare reclami?

La SGR ha adottato procedure adeguate per assicurare il tempestivo trattamento dei reclami presentati per iscritto dagli investitori e comunicati secondo le procedure interne definite nella procedura di gestione dei reclami. Le procedure adottate prevedono la registrazione degli elementi essenziali di ciascun reclamo ricevuto e delle misure attuate per risolvere la questione.
La funzione Compliance è la struttura organizzativa responsabile della gestione dei reclami.
I reclami devono essere presentati per iscritto (tramite posta o posta elettronica) e contenere:
i) le generalità del reclamante;
ii) i motivi del reclamo;
iii) la firma o un riferimento simile che consenta al cliente di essere identificato con certezza.
L'esito finale del reclamo, contenente le decisioni della SGR, sara' di norma comunicato per iscritto al Cliente entro 60 giorni dalla ricezione.

Sito web: https://www.generali-am.com/it/en/institutional/about-us

Indirizzo postale: Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Funzione Compliance, 20145, Piazza Tre Torri 1, Milano
Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Succursale française - Rue Pillet Will 2, 75309 Paris Cedex 09 - Département Compliance;
Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio - Compliance Department, 50667, Zweigniederlassung Deutschland, Cologne, Tunisstraße 29
Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Iberian Branch, Plaza de Manuel Gómez-Moreno 5, 28020 Madrid

E-mail: InvestmentsCompliance@generali.com

Altre informazioni rilevanti

Scenari di performance è possibile trovare gli scenari di performance precedenti su https://www.generali-am.com/products/IT0001051975.
Performance passate è possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo https://www.generali-am.com/products/IT0001051975.
Informazioni aggiuntive L'ultima versione del Prospetto, del Regolamento di gestione e dei documenti contabili del Fondo – redatti in lingua italiana - può essere richiesta per iscritto, a titolo gratuito, al proprio Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede o presso la sede secondaria di Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Piazza Tre Torri, 1, Milano. Tali documenti sono altresì pubblicati sul sito www.generali-am.com. I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.