

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 Flessibile Protetto
un comparto dei **Fondi Alto**
Classe A Accumulation EUR (IT0001101291)

Fondo Alto Flessibile Protetto (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 è un fondo flessibile che mira a conseguire il suo obiettivo di rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio diversificato multiasset mantenendo una protezione di almeno l'80% del più alto valore patrimoniale netto raggiunto dal Fondo a partire dal 1 Marzo 2019, (Livello Garantito). L'obiettivo di rivalutazione del capitale non è garantito.

Politiche di investimento Il Fondo investe principalmente in strumenti del mercato monetario e in OICR (inclusi gli ETF) la cui politica di investimento sia compatibile con quella del Fondo. In via residuale il Fondo può investire in strumenti finanziari (compresi gli OICR) collegati al rendimento di materie prime. Il Fondo può investire in depositi bancari e/o in titoli di stato italiani (fino al 100% del suo attivo per ciascuna categoria).

Il Fondo può ottenere, attraverso l'investimento in OICR (inclusi gli ETF), un'esposizione verso strumenti finanziari non investment grade fino al 20% del totale dell'attivo.

La selezione degli OICR in cui il Fondo investe è effettuata mediante valutazioni di natura quantitativa e qualitativa, tenuto conto della specializzazione del gestore e dello stile di gestione adottato, nonché delle caratteristiche degli strumenti finanziari sottostanti. Gli OICR sono selezionati principalmente fra quelli gestiti da società di elevato standing, sulla base della qualità e persistenza dei risultati e della trasparenza nella comunicazione, nonché della solidità del processo d'investimento.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e di efficiente gestione.

Gli strumenti finanziari di natura monetaria e quelli di natura obbligazionaria sono emessi da Stati, imprese private ed organismi internazionali, appartenenti a qualunque area geografica e, in via residuale, compresi i Paesi emergenti. Gli investimenti azionari (compresi quelli effettuati tramite OICR e strumenti finanziari derivati) possono essere diretti verso tutte le aree geografiche/mercati e, in via residuale, verso i Paesi emergenti.

Gli investimenti possono essere denominati in Euro, USD, GBP, CAD, JPY.

Attualmente il Fondo non utilizza il c.d. effetto leva.

Il Fondo dal 1 marzo 2019 è diventato di tipo flessibile a capitale garantito ed è stato eliminato il riferimento al benchmark; al suo posto, è stata individuata una misura di rischio consistente nella volatilità, che indica l'ampiezza delle variazioni dei rendimenti del Fondo rispetto alla media. La misura di volatilità è la seguente: standard deviation annualizzata dei rendimenti giornalieri pari a 5%.

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. Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

Politica di distribuzione Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

Investitore al dettaglio destinatario

Il Prodotto è destinato ad un profilo di clientela che mira ad un investendo di medio lungo periodo e con un livello di rischio basso, 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.

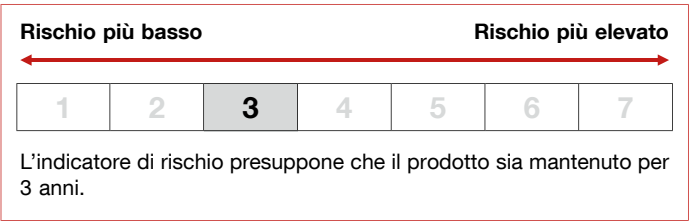
Informazioni pratiche

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



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 dicembre 2021 e dicembre 2022.

Moderato: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il settembre 2017 e settembre 2020.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il agosto 2018 e agosto 2021.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		10.000 EUR	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 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	8.025 EUR -19,8%	8.401 EUR -5,6%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	9.065 EUR -9,4%	9.065 EUR -3,2%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.003 EUR 0,0%	10.157 EUR 0,5%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.848 EUR 8,5%	11.103 EUR 3,5%

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

Il Fondo offre una protezione del capitale pari almeno al 80% del più alto valore patrimoniale netto raggiunto dal Fondo a partire dal 1° marzo 2019 (il "Livello Garantito"). La protezione del capitale è garantita da Unicredit Bank AG in qualità di soggetto garante. Per maggiori informazioni sul funzionamento della Garanzia, si rimanda alla relativa sezione del Prospetto.

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 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
Costi totali	141 EUR	434 EUR
Incidenza annuale dei costi*	1,4%	1,4% 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 1,9% prima dei costi e al 0,5% 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	0,00%, non si applica una commissione di ingresso.	0 EUR
Costi di uscita	0,00%, non si applica una commissione di uscita per questo prodotto, ma la persona che vende il prodotto può farlo.	0 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,35% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	135 EUR
Costi di transazione	0,05% 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.	5 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance	Per questo prodotto non si applicano le commissioni di performance.	0 EUR

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

Periodo di detenzione raccomandato: 3 anni

Non è previsto un periodo minimo di investimento e le quote non sono gravate da commissioni di rimborso.

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, sarà 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/IT0001101291>.
Performance passate è possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://www.generali-am.com/products/IT0001101291>.
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.