

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 ESG Innovazione Sostenibile

un comparto dei **Fondi Alto**

Classe A Distribution EUR (IT0001338414)

Fondo Alto ESG Innovazione Sostenibile (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, investendo in strumenti finanziari di natura azionaria di società che traggono vantaggio dalle principali tendenze globali, economiche, sociali, demografiche, tecnologiche o ambientali, con l'obiettivo di sovraperformare i mercati azionari europei.

Politiche di investimento Il Fondo può investire in titoli quotati di emittenti europei e, fino a un massimo del 60% del portafoglio, in titoli denominati in valute europee diverse dall'euro e/o del 10% in titoli denominati in valute non europee (non incluse nel benchmark).

In titoli quotati non denominati in Euro e/o quotati in mercati dei Paesi non europei. Inoltre, può investire in società a capitalizzazione bassa (small caps) fino a un massimo del 30% del portafoglio.

Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati, al fine della copertura dei rischi di efficiente gestione e per finalità di investimento (in via transitoria). In relazione alla finalità d'investimento, il livello di leva tendenziale (calcolato con il metodo degli impegni) è pari 2.

L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo.

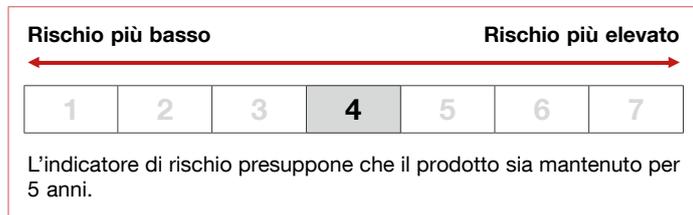
Parametro di riferimento 100% MSCI Europe Net Return Index in Euro
Il Benchmark utilizza La SGR attua una gestione di tipo attivo rispetto al benchmark.

Grado di scostamento dell'andamento del Fondo rispetto al proprio benchmark: significativo.

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.

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

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 lungo periodo e con un livello di rischio alto, 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.

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 4 su 7, ovvero classe di rischio media.

Questo punteggio valuta le perdite potenziali della performance futura come medie; le condizioni di mercato sfavorevoli forse 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 febbraio 2016 e febbraio 2021.

Favorevole: Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il dicembre 2012 e dicembre 2017.

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	1.461 EUR -85,4%	1.376 EUR -32,7%
Sfavorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	7.876 EUR -21,2%	8.260 EUR -3,8%
Moderato	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	10.225 EUR 2,2%	15.695 EUR 9,4%
Favorevole	Possibile rimborso al netto dei costi Rendimento medio per ciascun anno	12.739 EUR 27,4%	18.221 EUR 12,7%

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	859 EUR	2.337 EUR
Incidenza annuale dei costi*	8,6%	3,1% 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 12,5% prima dei costi e al 9,4% 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 potrà farvi pagare e vi informerà della tasso 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 potrà farvi pagare e vi informerà della tasso effettiva.	340 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio	1,92% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	192 EUR
Costi di transazione	0,27% 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.	27 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
Commissioni di performance**	0,00% 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 ("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 3,80% del valore complessivo netto (fee cap).	0 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 Prospetto.

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/IT0001338414>.

Performance passate è possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo

<https://www.generali-am.com/products/IT0001338414>.

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.