

Il presente documento contiene le informazioni chiave di cui tutti gli Investitori devono disporre in relazione a questo Fondo. Non si tratta di un documento promozionale. Le informazioni contenute nel presente documento, richieste dalla normativa, hanno lo scopo di aiutare gli Investitori a capire la natura di questo Fondo e i rischi ad esso connessi. Si raccomanda di prenderne visione, in modo da operare una scelta informata in merito all'opportunità di investire.

## Alto Bilanciato Classe B ("Fondo")

ISIN al portatore: IT0005323008

Fondo comune di investimento mobiliare aperto di diritto italiano armonizzato alla Direttiva 2009/65/CE

Categoria Assogestioni: Bilanciati

Il Fondo è istituito e gestito da Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio (in forma abbreviata GIP SGR S.p.A.) ("SGR")

## Obiettivi e politica d'investimento

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.

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 medio-alta 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 della componente valutaria.

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 è pari a 2.

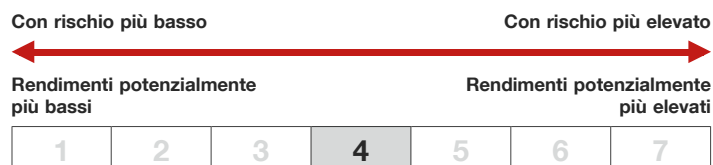
L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo.

Il Fondo, relativamente alle Quote di Classe B, è ad **accumulazione dei proventi**.

**Rimborso delle quote:** 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.

**Parametro di riferimento:** 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 4,7%.

## Profilo di rischio e di rendimento



Il fondo è classificato nella categoria 4 sulla base dei suoi risultati passati in termini di volatilità dei rendimenti degli ultimi 5 anni e riflette le oscillazioni degli investimenti presenti nel Fondo.

Tale categoria riflette l'esposizione del Fondo al mercato degli strumenti obbligazionari governativi internazionali e agli strumenti azionari.

Ha lo scopo di aiutare gli investitori a comprendere le incertezze legate ai profitti e alle perdite che potrebbero influire sul loro investimento.

I dati storici, così come quelli utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico, non costituiscono un'indicazione affidabile circa il futuro profilo di rischio del Fondo.

La categoria di rischio associata al Fondo non è garantita e potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla categoria più bassa non garantisce l'assenza di rischi.

Il capitale investito inizialmente non è garantito.

Rischi importanti per il Fondo non coperti da questo indicatore:

- **Rischio di credito:** il fondo investe una parte considerevole del proprio patrimonio in obbligazioni. In caso di insolvenza degli emittenti, le obbligazioni potrebbero perdere una parte significativa, o la totalità, del loro valore.
- **Rischio liquidità:** rischio legato ad una limitata attività di negoziazione che potrebbe impedire di vendere o acquistare gli strumenti finanziari in cui il fondo è investito.
- **Rischio controparte:** il fondo effettua principalmente negoziazioni in derivati con varie parti contraenti. Esiste il rischio che le controparti non siano più in grado di onorare i propri impegni di pagamento o di regolamento.

Per maggiori informazioni sui rischi del Fondo, si rimanda alla relativa sezione del Prospetto.

## Spese

Le spese e le commissioni servono a coprire i costi di gestione del Fondo, inclusi quelli di commercializzazione e distribuzione dello stesso. Tali spese riducono la potenziale crescita del vostro investimento.

Commissioni una tantum prelevate prima o dopo l'investimento	
Commissioni di sottoscrizione	nessuna
Commissioni di rimborso	nessuna

Questa è la percentuale massima che può essere prelevata dal Suo capitale prima che sia investito o al momento della corresponsione del rimborso.

Spese prelevate dal Fondo in un anno	
Spese correnti	1,13 %

### Commissioni legate al rendimento (performance):

Per l'ultimo esercizio del Fondo la commissione prelevata è stata pari al 0,99. In tutti i casi in cui la variazione percentuale del valore lordo della quota del fondo (tenendo conto anche degli eventuali proventi distribuiti) è superiore alla variazione del parametro di riferimento rappresentato dall'indice EONIA + 2,00% (c.d. *overperformance*), la provvigione d'incentivo della SGR è pari al 25% dell'*overperformance*. Nel periodo di riferimento la somma delle commissioni di gestione e di incentivo non può superare la percentuale del 2% del valore complessivo netto (fee cap).

Non si applicano commissioni di sottoscrizione e di rimborso.

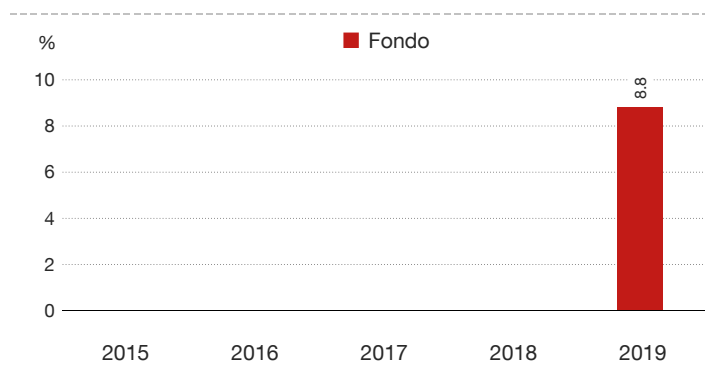
Le **spese correnti** si basano sulle spese dell'anno precedente e tale cifra può variare da un anno all'altro.

L'importo in ogni caso non comprende le spese relative alla commissione di performance ed ai costi di negoziazione.

E' prevista l'applicazione di **diritti fissi** il cui ammontare è indicato nel Prospetto.

Per maggiori informazioni sulle spese si rinvia al Prospetto (Parte I, sezione C) disponibile sul sito [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com).

## Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri. Gli stessi sono stati calcolati al netto degli oneri fiscali in capo all'investitore fino al 30 giugno 2011 e al lordo per il periodo successivo.

I risultati annualizzati sono calcolati al netto di tutte le commissioni pagate dal Fondo.

Data di costituzione del Fondo: 1995

Valuta di denominazione: EUR

## Informazioni pratiche

**Banca depositaria:** BNP Paribas Securities Services, Filiale di Milano.

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 Promotore finanziario o presso la sede secondaria di Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Piazza Tre Torri, 1, Milano. Tali documenti sono altresì pubblicati sul sito [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com).

**Modalità di sottoscrizione:** unica soluzione (PIC) o Piani di Accumulo del Capitale (PAC), con l'applicazione delle spese di sottoscrizione.

**Importo minimo di sottoscrizione:** non applicabile. Per maggiori informazioni si rinvia al Prospetto.

**Il valore unitario della quota:** è calcolato in Euro dalla Banca depositaria ogni giorno lavorativo in Italia ad esclusione del sabato e dei giorni di chiusura delle Borse Nazionali e pubblicato su "Il Sole 24 Ore".

Per ulteriori informazioni sul Fondo potete rivolgervi direttamente al vostro Promotore Finanziario o consultare il sito della SGR: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com).

Informazioni dettagliate sulla politica di remunerazione aggiornata della Società di gestione, compresa, senza esservi limitata, una descrizione del calcolo della remunerazione e dei benefit e l'identità delle persone responsabili per la concessione della remunerazione e dei benefit, compresa la composizione del comitato di remunerazione, sono disponibili al seguente sito web [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com) e una copia cartacea di tale politica di remunerazione è disponibile gratuitamente per gli investitori su richiesta presso la sede legale della Società di gestione.

In base al regime fiscale vigente in Italia, le eventuali plusvalenze e i redditi legati al possesso di quote del Fondo possono essere soggetti a tassazione. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro Promotore finanziario.

Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio può essere ritenuta responsabile esclusivamente delle dichiarazioni contenute nel presente documento che risultano fuorvianti, inesatte o incoerenti rispetto alle corrispondenti parti del Prospetto del Fondo.

Il Fondo è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio è autorizzata in Italia ed è regolamentata dalla Banca d'Italia e dalla Consob.

Le informazioni chiave per gli Investitori qui riportate sono valide al 13 febbraio 2020.