

DATI DEL COMPARTO

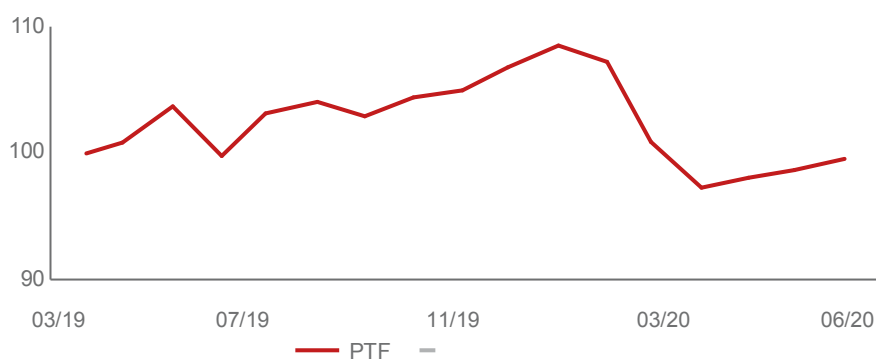
SOCIETÀ DI GESTIONE	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
GESTORE DEGLI INVESTIMENTI	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
GESTORE DEL FONDO	Mauro VALLE
TIPOLOGIA VEICOLO	Fondo comune di
DOMICILIO	Italy
DATA DI LANCIO DEL COMPARTO	09/04/1996
DATA DI LANCIO DELLA CLASSE DI AZIONI	05/03/2019
PRIMA DATA NAV DOPO IL PERIODO DI DORMIENZA	Periodo di non dormienza
VALUTA	Euro
BANCA DEPOSITARIA	BNP Paribas Securities Services Milano
ISIN	IT0005356743
CODICE BLOOMBERG	FDAGPRB IM
VALORIZZAZIONE	
PATRIMONIO	44,67 M EUR
NAV PER AZIONE	9,34 EUR
NAV PIÙ ALTO NEGLI ULTIMI 12 MESI	10,40 EUR
NAV PIÙ BASSO NEGLI ULTIMI 12 MESI	9,02 EUR
COMMISSIONE	
COMMISSIONE DI SOTTOSCRIZIONE	n.a
COMMISSIONE DI GESTIONE	
COMMISSIONE DI CONVERSIONE	
COMMISSIONE DI RIMBORSO	
COMMISSIONE DI PERFORMANCE	No
TER	1,00%

POLITICA E OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

Fondo flessibile che mira a conseguire il suo obiettivo di rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio diversificato multiasset, mantenendo una protezione di almeno il 75% del più alto valore patrimoniale netto raggiunto dal Fondo a partire dal 1 marzo 2019. Il Fondo investe principalmente in strumenti del mercato monetario, strumenti finanziari collegati al rendimento di materie prime con rating investment grade e OICR (inclusi ETF). 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. Il Fondo utilizza strumenti finanziari derivati per finalità di copertura e di efficiente gestione, nonché di investimento. 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 possono essere diretti verso tutte le aree geografiche/mercati e, in via residuale, verso i Paesi emergenti. Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente. Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

Parametro di riferimento: il Fondo è di tipo flessibile a capitale garantito. E' 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 al 10%.

ANALISI DELLA PERFORMANCE AL 30 GIUGNO 2020



	1M	Da inizio anno	1 A
PTF	0,89	-8,22	-3,46
Dal lancio Dal lancio p.a.			
PTF	-0,43	-0,32	
06/20-06/19			
PTF			-3,46

CLASSIFICAZIONE E PROFILO DI RISCHIO

CATEGORIA	Multi Asset
------------------	-------------

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Rischio più basso Rischio più elevato
Rendimenti potenzialmente più Rendimenti potenzialmente più elevati

La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e la classificazione del comparto potrebbe cambiare nel tempo. Per maggiori informazioni relative ai rischi, si prega di consultare il KIID ed il Prospetto.

Il rendimento passato non è una guida per quelli futuri e potrebbe essere fuorviante. I rendimenti sono indicati al netto di oneri e spese per il periodo di pertinenza. Tutti i valori relativi ai rendimenti riflettono il reinvestimento dei dividendi e non tengono conto di commissioni e costi sostenuti per l'emissione e rimborso delle azioni/quote. Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere le informazioni chiave per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investment.com

POSIZIONI E TRANSAZIONI

TOP 10 DEL MESE PRECEDENTE

TITOLI	LORDO %
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF (500U LN)	5,51%
X S&P500 EUR (XDPE GT)	4,83%
X EURO STOXX 50 1C (XESC GT)	4,31%
X NIKKEI 225 (XDJP GT)	2,60%
X EUROZONE GOVERNMENT 1C (XGLE GT)	2,46%
AMUNDI MSCI EMERG MARK (AMEM GT)	2,24%
X GLOBAL GOV BOND (XG7S GT)	1,96%
X MSCI EUROPE SMALL CAP (XXSC GT)	1,58%
AMUNDI EURO CORPORATES-C (CC4 FP)	1,32%
ISHARES JPM USD EM BND USD D (IEMB)	1,29%
10 titoli principali (%)	28,10%
20 titoli principali (%)	31,64%

RAPPORTI

PERFORMANCE E ANALISI DEL RISCHIO - SINTESI

	1 A DAL LANCIO	
Deviazione standard portafoglio	11,24	10,79
Sharpe Ratio	-0,60	-0,03
Indice di Sortino	-0,71	-0,03

DRAWDOWN

	DAL LANCIO
Maximum drawdown (%)	-12,7
Mese peggiore	febbraio 2020
Rendimento più basso	-5,9
Miglior mese	giugno 2019
Rendimento più alto	3,4

Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere le informazioni chiave per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investment.com

Le suddette informazioni non sono rappresentative delle performance dell'intero portafoglio né rappresentano le performance di altre componenti detenute all'interno del portafoglio. La composizione del portafoglio può variare di volta in volta a esclusiva discrezione del gestore dell'investimento.

CONTRIBUTO ALLA PERFORMANCE ALLA FINE DEL MESE PRECEDENTE

■ Fondo

SICUREZZA

1M

Da inizio anno

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

CUT OFF TIME	9:00
LIQUIDAZIONE	T+3
VALORIZZAZIONE	giornaliero
CALCOLO NAV	J+1
PUBBLICAZIONE NAV	J+1

Informazioni importanti

Il fondo appartiene alla famiglia dei fondi Alto. La società di gestione di tali fondi è Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio. Questo documento è pubblicato ad uso esclusivamente informativo sui prodotti e servizi offerti da Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del Risparmio. Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio, pur verificando ed aggiornando periodicamente le informazioni contenute nel documento, declina ogni responsabilità per errori od omissioni e non dovrà essere considerata responsabile in caso di eventuali danni o perdite derivanti o causati dall'utilizzo improprio delle informazioni contenute nel presente documento. Le performance passate non sono garanzia di performance future e il fondo presenta un rischio di perdita del capitale. Non viene data assicurazione circa la corrispondenza delle performance future con quelle citate. Per maggiori informazioni si invita a leggere attentamente il KIID e il Prospetto disponibili sul nostro sito web (www.generali-investments.com) o presso i collocatori. Generali Investments è un marchio commerciale di Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. and Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments fa parte del Gruppo Generali istituito nel 1831 a Trieste come Assicurazioni Generali Austro-Italiche.

Si prega di leggere le informazioni importanti alla fine del presente documento. Investire nei fondi/comparti prevede dei rischi compresa la possibile perdita di capitale. Si prega di leggere le informazioni chiave per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investment.com

Alcune informazioni contenute nella presente pubblicazione sono state ottenute da fonti esterne a Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Tali informazioni sono considerate affidabili per gli scopi del presente documento, ma non si garantisce il livello di precisione o di completezza.