

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 Flessibile Protetto Classe B ("Fondo")

ISIN al portatore: IT0005356727

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

Categoria Assogestioni: Flessibile

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 è un fondo flessibile che mira a conseguire il suo obiettivo di rivalutazione del capitale investendo in un portafoglio diversificato multi-asset mantenendo una protezione di almeno l'80% 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 (compresi gli OICR) 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.

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, 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 (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.

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.

Il Fondo è ad accumulazione dei proventi.

Parametro di riferimento: 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%.

Profilo di rischio e di rendimento



Il Fondo è classificato nella categoria "3" sulla base dell'obiettivo di volatilità e riflette le oscillazioni degli investimenti presenti nel Fondo.

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 utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non costituire un'indicazione affidabile circa il profilo di rischio dell'OICR.

La categoria di rischio indicata potrebbe non rimanere invariata, e quindi la classificazione dell'OICR potrebbe cambiare nel tempo.

L'appartenenza alla classe più bassa non garantisce un investimento esente da rischi.

Il Fondo è a capitale garantito e prevede l'obbligo, assunto dal Soggetto Garante, di versare al Fondo a prima richiesta scritta della SGR, ogni e qualsiasi eccezione rimossa, una determinata somma di denaro al fine di raggiungere il Livello Garantito, secondo le modalità, le condizioni ed i limiti di seguito previsti: (i) la Garanzia opera dal 1 Marzo 2019 fino alla data di liquidazione di ciascun Fondo, fatti salvi i casi di scadenza anticipata. Il Livello Garantito si considera raggiunto qualora, ad ogni data di valorizzazione, il valore unitario della quota del Fondo sia pari al 80% del più alto valore patrimoniale netto raggiunto dal Fondo a partire dal 1 Marzo 2019; (ii) qualora in una data di valorizzazione del Fondo, il valore della quota risultasse inferiore al Livello Garantito, il Soggetto Garante si impegna a versare al Fondo la somma di denaro necessaria

ad ottenere il Livello Garantito; (iii) la prestazione della Garanzia è basata su un valido contratto di Garanzia stipulato tra la SGR ed il Soggetto Garante e regolato dalla legge italiana. La Garanzia non opererà nell'ipotesi di mutamenti del quadro legislativo tali da impedire alla SGR di svolgere l'attività di cui agli artt. 33 e 36 del TUF e al Soggetto Garante di prestare la Garanzia. Parimenti la Garanzia non opererà nell'ipotesi in cui si dovessero verificare eventi bellici di portata tale da coinvolgere la nazione italiana e tali da determinare l'impossibilità per la SGR di svolgere l'attività svolta ai sensi del Regolamento. Mutamenti della normativa fiscale applicabile non sono ricompresi nella Garanzia. Per maggiori informazioni sul funzionamento della Garanzia, si rimanda alla relativa sezione del Prospetto.

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 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.
- **Rischio Paesi Emergenti:** benchè in via residuale, gli investimenti verso Paesi emergenti potrebbero esporre l'investitore a rischi aggiuntivi connessi al fatto che tali mercati potrebbero essere regolati in modo da offrire ridotti livelli di garanzia e protezione agli investitori.

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	1,53 %

Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	
Commissioni legate al rendimento (performance)	nessuna

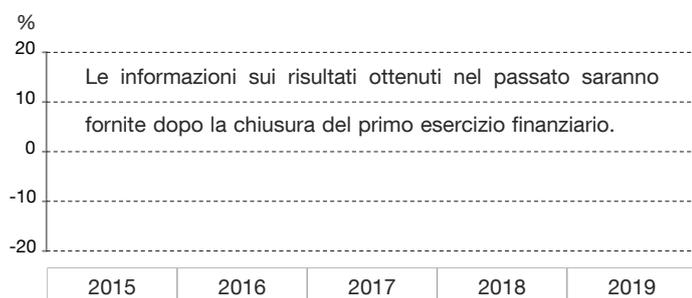
Non sono applicabili spese di sottoscrizione e rimborso, neppure in caso di sottoscrizione con piani di accumulo.

Le spese correnti riflettono una stima delle spese previste per l'esercizio in corso e includono la commissione di garanzia da corrispondersi a favore del Soggetto Garante, per l'ammontare e nei termini indicati nel Prospetto.

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.

Risultati ottenuti nel passato



La Classe B è stata istituita in data 1 marzo 2019; pertanto non sono disponibili informazioni sui risultati ottenuti nel passato.

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

Data di costituzione del Fondo: 1996

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.

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

Importo minimo di sottoscrizione: varia in funzione della modalità di sottoscrizione prescelta. 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.

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 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.