

## 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.

## Fondo Alleanza Obbligazionario

### Classe A Distribution EUR (IT0001051934)

Fondo Alleanza Obbligazionario (il "Fondo") è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB). Questo prodotto è gestito da Generali Investments Partners 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-investments.com](http://www.generali-investments.com) o chiama +39 04 06 71 111.

**Data di efficacia: 28 febbraio 2023**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Fondo comune di investimento mobiliare aperto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale investito.

**Politiche di investimento** Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria espressi in valute adottate da paesi appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) e aderenti all'OCSE e in via residuale degli strumenti azionari, il cui valore non può superare il 15% dell'attività del Fondo, effettuati in strumenti denominati in valute adottate da paesi appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE nonché in Real Brasiliano, Rupia Indiana e Renminbi Cinese. Gli Stati membri in cui si intende investire più del 35% del patrimonio sono gli Stati aderenti all'area Euro. Gli investimenti obbligazionari sono effettuati principalmente in titoli emessi da stati sovrani appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE nonché da emittenti Corporate stabiliti nelle predette aree geografiche. Gli investimenti azionari sono prevalentemente rivolti a società a medioalta capitalizzazione, con ampia diversificazione settoriale. Il Fondo utilizza strumenti in derivati, al fine della copertura dei rischi e, nella misura massima del 20%, per finalità di investimento. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo. Attualmente il Fondo utilizza il c.d. effetto leva fino ad un livello massimo pari a 1.2.

**Parametro di riferimento** 10% Dow Jones Eurostoxx, 10% BofA ML EMU Direct Government (TR ex. transaction cost), 65% BofA ML Italy Government All Maturities (TR ex. transaction cost) e 15% BofA ML EMU Corporate (TR ex. transaction cost).

**Il Benchmark utilizza** Grado di scostamento dell'andamento del Fondo rispetto al proprio benchmark: contenuto.

**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.

**Politica di distribuzione** Le Quote di Classe "A" del Fondo sono a distribuzione dei proventi. I proventi sono distribuiti semestralmente (31 agosto - 28/29 febbraio date di chiusura dei documenti contabili del Fondo) ai partecipanti dal Depositario, in proporzione al numero delle quote possedute; su richiesta del partecipante gli utili possono essere totalmente reinvestiti nel Fondo. In tale caso il numero delle quote da assegnare al partecipante viene determinato sulla base del valore unitario della quota relativo al primo giorno di distribuzione degli utili.

### Investitore al dettaglio destinatario

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

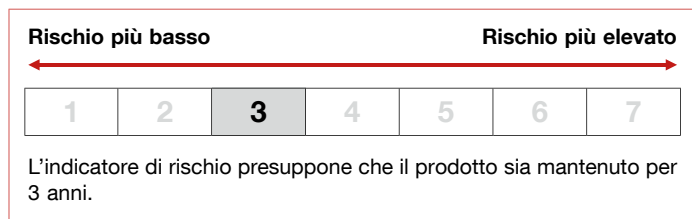
### Informazioni pratiche

**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-investments.com](http://www.generali-investments.com), mentre il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della SGR ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.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 2021 e 2022.

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

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2013 e 2016.

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)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>5.319 EUR</b> -46,8%	<b>6.772 EUR</b> -12,2%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>7.990 EUR</b> -20,1%	<b>8.349 EUR</b> -5,8%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>9.786 EUR</b> -2,1%	<b>10.460 EUR</b> 1,5%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.813 EUR</b> 8,1%	<b>11.941 EUR</b> 6,1%

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

Se il produttore del PRIIP non fosse in grado di effettuare il pagamento, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento. L'eventuale perdita non è coperta da alcun sistema di indennizzo o protezione degli investitori

## 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)
<b>Costi totali</b>	<b>626 EUR</b>	<b>584 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>6,3%</b>	<b>1,9%</b>

(\*) 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 3,4% prima dei costi e al 1,5% 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
<b>Costi di ingresso</b>	1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	150 EUR
<b>Costi di uscita</b>	3,45% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	345 EUR
Costi correnti registrati ogni anno		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	122 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0,09% 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.	9 EUR
Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni		
<b>Commissioni di performance**</b>	0,00% La commissione di performance, in misura pari al 25% dell'overperformance, viene applicata se al termine dell'esercizio finanziario (1 settembre - 31 agosto), (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 2,40% 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: 3 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-investments.com/it/en/institutional/about-us#HT11T>

Indirizzo postale: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio - Funzione Compliance, 20145, Piazza Tre Torri 1, Milano

E-mail: [InvestmentsCompliance@generali.com](mailto:InvestmentsCompliance@generali.com)

## Altre informazioni rilevanti

**Scenari di performance** è possibile trovare gli scenari di performance precedenti su <https://www.generali-investments.com/products/IT0001051934>.

**Performance passate** è possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://www.generali-investments.com/products/IT0001051934>.

**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 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). I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

## 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.

## Fondo Alleanza Obbligazionario

### Classe A Distribution EUR (IT0001051934)

Fondo Alleanza Obbligazionario (il "Fondo") è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB). Questo prodotto è gestito da Generali Investments Partners 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-investments.com](http://www.generali-investments.com) o chiama +39 04 06 71 111.

**Data di efficacia: 28 febbraio 2023**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Fondo comune di investimento mobiliare aperto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale investito.

**Politiche di investimento** Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria espressi in valute adottate da paesi appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) e aderenti all'OCSE e in via residuale degli strumenti azionari, il cui valore non può superare il 15% dell'attività del Fondo, effettuati in strumenti denominati in valute adottate da paesi appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE nonché in Real Brasiliano, Rupia Indiana e Renminbi Cinese. Gli Stati membri in cui si intende investire più del 35% del patrimonio sono gli Stati aderenti all'area Euro. Gli investimenti obbligazionari sono effettuati principalmente in titoli emessi da stati sovrani appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE nonché da emittenti Corporate stabiliti nelle predette aree geografiche. Gli investimenti azionari sono prevalentemente rivolti a società a medioalta capitalizzazione, con ampia diversificazione settoriale. Il Fondo utilizza strumenti in derivati, al fine della copertura dei rischi e, nella misura massima del 20%, per finalità di investimento. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo. Attualmente il Fondo utilizza il c.d. effetto leva fino ad un livello massimo pari a 1.2.

**Parametro di riferimento** 10% Dow Jones Eurostoxx, 10% BofA ML EMU Direct Government (TR ex. transaction cost), 65% BofA ML Italy Government All Maturities (TR ex. transaction cost) e 15% BofA ML EMU Corporate (TR ex. transaction cost).

**Il Benchmark utilizza** Grado di scostamento dell'andamento del Fondo rispetto al proprio benchmark: contenuto.

**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.

**Politica di distribuzione** Le Quote di Classe "A" del Fondo sono a distribuzione dei proventi. I proventi sono distribuiti semestralmente (31 agosto - 28/29 febbraio date di chiusura dei documenti contabili del Fondo) ai partecipanti dal Depositario, in proporzione al numero delle quote possedute; su richiesta del partecipante gli utili possono essere totalmente reinvestiti nel Fondo. In tale caso il numero delle quote da assegnare al partecipante viene determinato sulla base del valore unitario della quota relativo al primo giorno di distribuzione degli utili.

### Investitore al dettaglio destinatario

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

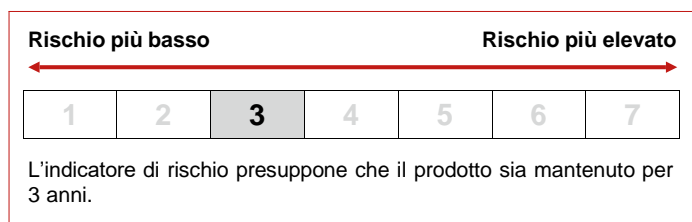
### Informazioni pratiche

**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-investments.com](http://www.generali-investments.com), mentre il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della SGR ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.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 2021 e 2022.

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

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2013 e 2016.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		1.000 EUR per anno	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>532 EUR</b> -46,8%	<b>2.314 EUR</b> -12,4%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>799 EUR</b> -20,1%	<b>2.649 EUR</b> -6,1%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>979 EUR</b> -2,1%	<b>3.076 EUR</b> 1,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>1.081 EUR</b> 8,1%	<b>3.364 EUR</b> 5,8%

## Cosa accade se Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio non è in grado di corrispondere quanto dovuto?

Se il produttore del PRIIP non fosse in grado di effettuare il pagamento, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento. L'eventuale perdita non è coperta da alcun sistema di indennizzo o protezione degli investitori

## 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:

- Q 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
- Q 1.000 EUR di investimento per anno.

Esempio di investimento 1.000 EUR per anno	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>63 EUR</b>	<b>130 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>6,3%</b>	<b>2,1%</b>

(\*) 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 3,4% prima dei costi e al 1,3% 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
<b>Costi di ingresso</b>	1,50% dell'importo pagato al momento della sottoscrizione dell'investimento.	15 EUR
<b>Costi di uscita</b>	3,45% del vostro investimento prima che vi venga pagato.	34 EUR
<b>Costi correnti registrati ogni anno</b>		
<b>Commissioni di gestione e altri costi amministrativi o di esercizio</b>	1,22% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	12 EUR
<b>Costi di transazione</b>	0,09% 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.	1 EUR
<b>Oneri accessori sostenuti in determinate condizioni</b>		
<b>Commissioni di performance**</b>	0,00% La commissione di performance, in misura pari al 25% dell'overperformance, viene applicata se al termine dell'esercizio finanziario (1 settembre - 31 agosto), (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 2,40% 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: 3 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-investments.com/it/en/institutional/about-us#HT11T>

Indirizzo postale: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio - Funzione Compliance, 20145, Piazza Tre Torri 1, Milano

E-mail: [InvestmentsCompliance@generali.com](mailto:InvestmentsCompliance@generali.com)

## Altre informazioni rilevanti

**Scenari di performance** è possibile trovare gli scenari di performance precedenti su <https://www.generali-investments.com/products/IT0001051934>.

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

<https://www.generali-investments.com/products/IT0001051934>.

**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 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). I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

## 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.

## Fondo Alleanza Obbligazionario

### Classe B Accumulation EUR (IT0005240657)

Fondo Alleanza Obbligazionario (il "Fondo") è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

Questo prodotto è gestito da Generali Investments Partners 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-investments.com](http://www.generali-investments.com) o chiama +39 04 06 71 111.

**Data di efficacia: 28 febbraio 2023**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Fondo comune di investimento mobiliare aperto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale investito.

**Politiche di investimento** Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria espressi in valute adottate da paesi appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) e aderenti all'OCSE e in via residuale degli strumenti azionari, il cui valore non può superare il 15% dell'attività del Fondo, effettuati in strumenti denominati in valute adottate da paesi appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE nonché in Real Brasiliano, Rupia Indiana e Renminbi Cinese. Gli Stati membri in cui si intende investire più del 35% del patrimonio sono gli Stati aderenti all'area Euro. Gli investimenti obbligazionari sono effettuati principalmente in titoli emessi da stati sovrani appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE nonché da emittenti Corporate stabiliti nelle predette aree geografiche. Gli investimenti azionari sono prevalentemente rivolti a società a medioalta capitalizzazione, con ampia diversificazione settoriale. Il Fondo utilizza strumenti in derivati, al fine della copertura dei rischi e, nella misura massima del 20%, per finalità di investimento. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo. Attualmente il Fondo utilizza il c.d. effetto leva fino ad un livello massimo pari a 1.2.

**Parametro di riferimento** 10% Dow Jones Eurostoxx, 10% BofA ML EMU Direct Government (TR ex. transaction cost), 65% BofA ML Italy Government All Maturities (TR ex. transaction cost) e 15% BofA ML EMU Corporate (TR ex. transaction cost).

**Il Benchmark utilizza** Grado di scostamento dell'andamento del Fondo rispetto al proprio benchmark: contenuto.

**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.

**Politica di distribuzione** Le quote di Classe "B" del Fondo sono ad accumulazione dei proventi.

### Investitore destinatario

Alleanza Assicurazioni S.p.A.

### 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.

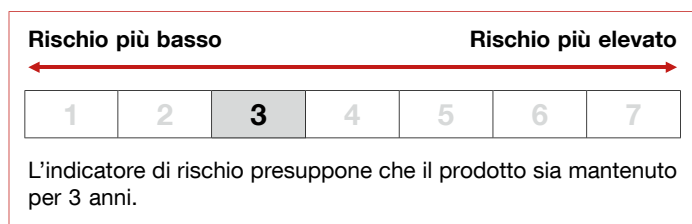
### Informazioni pratiche

**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-investments.com](http://www.generali-investments.com), mentre il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della SGR ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.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 2021 e 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2016 e 2019.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2013 e 2016.

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)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>5.600 EUR</b> -44,0%	<b>6.874 EUR</b> -11,7%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>8.450 EUR</b> -15,5%	<b>8.531 EUR</b> -5,2%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>10.308 EUR</b> 3,1%	<b>10.709 EUR</b> 2,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>11.439 EUR</b> 14,4%	<b>12.123 EUR</b> 6,6%

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

Se il produttore del PRIIP non fosse in grado di effettuare il pagamento, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento. L'eventuale perdita non è coperta da alcun sistema di indennizzo o protezione degli investitori

## 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)
<b>Costi totali</b>	<b>75 EUR</b>	<b>243 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,8%</b>

(\*) 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 3,1% prima dei costi e al 2,3% 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	0,66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	66 EUR
Costi di transazione	0,09% 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.	9 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 (1 settembre - 31 agosto), (a) la variazione del valore netto della quota del Fondo, è positiva; (b) la variazione percentuale del valore netto della quota del Fondo 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 1,27% 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: 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-investments.com/it/en/institutional/about-us#HT11T>

Indirizzo postale: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio - Funzione Compliance, 20145, Piazza Tre Torri 1, Milano

E-mail: [InvestmentsCompliance@generali.com](mailto:InvestmentsCompliance@generali.com)

## Altre informazioni rilevanti

**Scenari di performance** è possibile trovare gli scenari di performance precedenti su <https://www.generali-investments.com/products/IT0005240657>.

**Performance passate** è possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://www.generali-investments.com/products/IT0005240657>.

**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 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). I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.

## 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.

## Fondo Alleanza Obbligazionario

### Classe B Accumulation EUR (IT0005240657)

Fondo Alleanza Obbligazionario (il "Fondo") è autorizzato in Italia e regolamentato dalla Commissione Nazionale per le Società e la Borsa (CONSOB).

Questo prodotto è gestito da Generali Investments Partners 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-investments.com](http://www.generali-investments.com) o chiama +39 04 06 71 111.

**Data di efficacia: 28 febbraio 2023**

## Cos'è questo prodotto?

### Tipo

Fondo comune di investimento mobiliare aperto.

### Obiettivi

**Obiettivo di investimento** Il Fondo mira a conseguire la crescita del capitale investito.

**Politiche di investimento** Il Fondo investe principalmente in strumenti finanziari di natura obbligazionaria espressi in valute adottate da paesi appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) e aderenti all'OCSE e in via residuale degli strumenti azionari, il cui valore non può superare il 15% dell'attività del Fondo, effettuati in strumenti denominati in valute adottate da paesi appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE nonché in Real Brasiliano, Rupia Indiana e Renminbi Cinese. Gli Stati membri in cui si intende investire più del 35% del patrimonio sono gli Stati aderenti all'area Euro. Gli investimenti obbligazionari sono effettuati principalmente in titoli emessi da stati sovrani appartenenti all'Area Economica Europea (EEA) o aderenti all'OCSE nonché da emittenti Corporate stabiliti nelle predette aree geografiche. Gli investimenti azionari sono prevalentemente rivolti a società a medioalta capitalizzazione, con ampia diversificazione settoriale. Il Fondo utilizza strumenti in derivati, al fine della copertura dei rischi e, nella misura massima del 20%, per finalità di investimento. L'utilizzo dei derivati è coerente con il profilo di rischio del Fondo. Attualmente il Fondo utilizza il c.d. effetto leva fino ad un livello massimo pari a 1.2.

**Parametro di riferimento** 10% Dow Jones Eurostoxx, 10% BofA ML EMU Direct Government (TR ex. transaction cost), 65% BofA ML Italy Government All Maturities (TR ex. transaction cost) e 15% BofA ML EMU Corporate (TR ex. transaction cost).

**Il Benchmark utilizza** Grado di scostamento dell'andamento del Fondo rispetto al proprio benchmark: contenuto.

**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.

**Politica di distribuzione** Le quote di Classe "B" del Fondo sono ad accumulazione dei proventi.

### Investitore destinatario

Alleanza Assicurazioni S.p.A.

### 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.

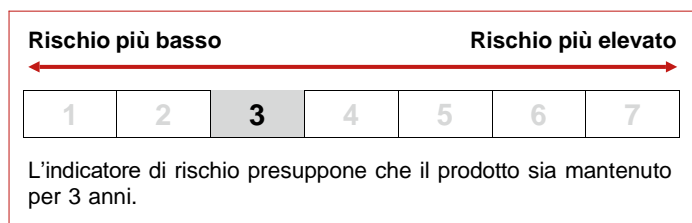
### Informazioni pratiche

**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-investments.com](http://www.generali-investments.com), mentre il valore unitario della quota è pubblicato giornalmente sul quotidiano "Il Sole 24 Ore" e sul sito della SGR ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.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 2021 e 2022.

**Moderato:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2016 e 2019.

**Favorevole:** Questo tipo di scenario si è verificato per un investimento tra il 2013 e 2016.

Periodo di detenzione raccomandato		3 anni	
Esempio di investimento		1.000 EUR per anno	
Scenari		in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Minimo</b>	<b>Non esiste un rendimento minimo garantito. Potreste perdere il vostro intero investimento o parte di esso.</b>		
<b>Stress</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>560 EUR</b> -44,0%	<b>2.349 EUR</b> -11,7%
<b>Sfavorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>845 EUR</b> -15,5%	<b>2.701 EUR</b> -5,2%
<b>Moderato</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>1.031 EUR</b> 3,1%	<b>3.141 EUR</b> 2,3%
<b>Favorevole</b>	<b>Possibile rimborso al netto dei costi</b> Rendimento medio per ciascun anno	<b>1.144 EUR</b> 14,4%	<b>3.416 EUR</b> 6,6%

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

Se il produttore del PRIIP non fosse in grado di effettuare il pagamento, l'investitore potrebbe perdere tutto o parte del suo investimento. L'eventuale perdita non è coperta da alcun sistema di indennizzo o protezione degli investitori

## 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:

- Q 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
- Q 1.000 EUR di investimento per anno.

Esempio di investimento 1.000 EUR per anno	in caso di uscita dopo 1 anno	in caso di uscita dopo 3 anni (periodo di detenzione raccomandato)
<b>Costi totali</b>	<b>7 EUR</b>	<b>48 EUR</b>
<b>Incidenza annuale dei costi*</b>	<b>0,7%</b>	<b>0,8%</b>

(\*) 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 3,1% prima dei costi e al 2,3% 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	0,66% del valore dell'investimento all'anno. Si tratta di una stima basata sui costi effettivi dell'ultimo anno.	7 EUR
Costi di transazione	0,09% 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.	1 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 (1 settembre - 31 agosto), (a) la variazione del valore netto della quota del Fondo, è positiva; (b) la variazione percentuale del valore netto della quota del Fondo 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 1,27% 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: 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-investments.com/it/en/institutional/about-us#HT11T>

Indirizzo postale: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio - Funzione Compliance, 20145, Piazza Tre Torri 1, Milano

E-mail: [InvestmentsCompliance@generali.com](mailto:InvestmentsCompliance@generali.com)

## Altre informazioni rilevanti

**Scenari di performance** è possibile trovare gli scenari di performance precedenti su <https://www.generali-investments.com/products/IT0005240657>.

**Performance passate** è possibile scaricare le performance degli ultimi 10 anni dal nostro sito web all'indirizzo <https://www.generali-investments.com/products/IT0005240657>.

**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 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). I documenti contabili del Fondo sono altresì disponibili presso il Depositario.