

Informazioni chiave per gli Investitori (KIID)



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.

Alleanza Obbligazionario ("Fondo")

Classe A ISIN al portatore: IT0001051934

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

Categoria Assogestioni: Obbligazionari Misti

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.

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 media-alta 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.

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.

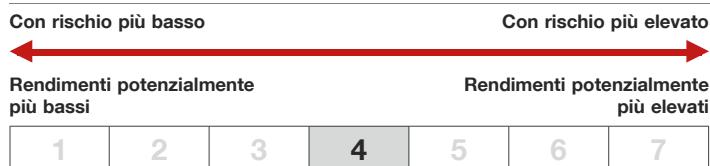
Le Quote di Classe "A" del Fondo sono a **distribuzione dei proventi**.

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.

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).

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

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 dell'area Euro e in via residuale degli strumenti azionari dell'area euro.

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

L'esposizione del Fondo, principalmente rivolta ai rischi di tasso d'interesse e di credito, determina la sua classificazione in questa categoria.

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 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 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	1,50 %
Commissioni di rimborso	3,50 %

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	1,22 %
-----------------------	---------------

Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche

Commissioni legate al rendimento (performance):

Non sono state applicate per l'ultimo esercizio del Fondo. 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).

La percentuale evidenziata è quella massima che può essere prelevata dal vostro investimento ed è alternativa in ragione del regime commissionale scelto dal cliente [commissione di ingresso (opzione A) o commissione di uscita (opzione B)]. In alcuni casi è possibile che l'investitore esborsi un importo inferiore. Il vostro Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede potrà informarvi sulle commissioni effettivamente applicate.

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, ad eccezione delle spese di sottoscrizione e rimborso sostenute dal Fondo per l'acquisto o la vendita di quote di un altro Fondo.

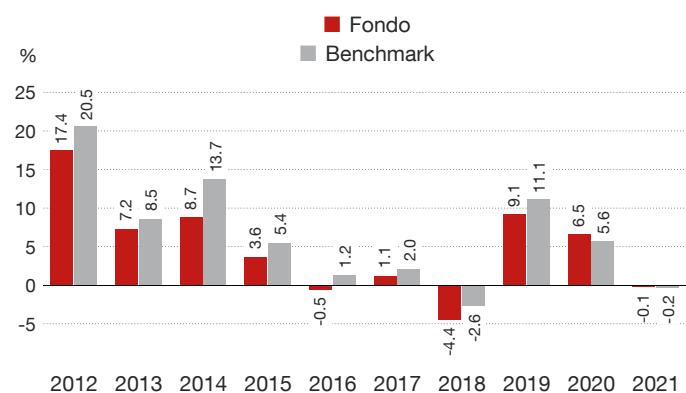
In caso di **passaggio tra fondi** la SGR ha diritto di trattenere sull'ammontare delle somme trasferite commissioni di switch pari al 1% o pari a 35 euro (a seconda dell'opzione scelta in fase di sottoscrizione del fondo).

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

L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o distributore.

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

Risultati ottenuti nel passato



Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas SA - Succursale Italia.

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

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" e sul sito web della SGR.

Per ulteriori informazioni sul Fondo potete rivolgervi direttamente al vostro Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede 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.

Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

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 1° ottobre 2022.

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.

Alleanza Obbligazionario ("Fondo")

Classe B ISIN al portatore: IT0005240657

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

Categoria Assogestioni: Obbligazionari Misti

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.

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 medio-alta 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.

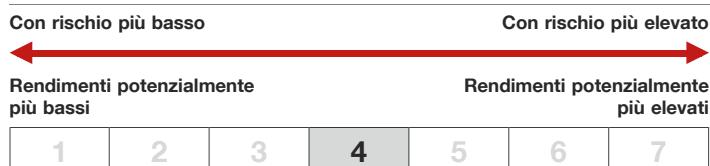
Rimborso delle quote: può essere richiesto in qualsiasi giorno - tranne il sabato e i giorni festivi o di chiusura delle Borse nazionali in Italia. Il valore unitario della quota è calcolato giornalmente.

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

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).

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

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 dell'area Euro e in via residuale degli strumenti azionari dell'area euro.

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

L'esposizione del Fondo, principalmente rivolta ai rischi di tasso d'interesse e di credito, determina la sua classificazione in questa categoria.

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 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 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	0,66 %
Commissioni prelevate dal Fondo a determinate condizioni specifiche	

Non sono applicate commissioni di sottoscrizione o 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.

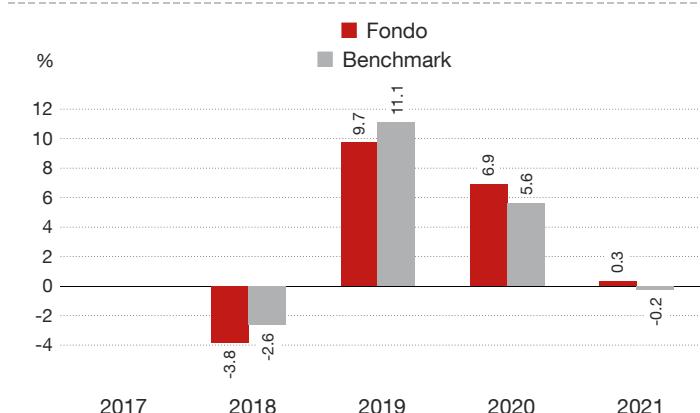
L'investitore può informarsi circa l'importo effettivo dei diritti fissi presso il proprio consulente finanziario o distributore.

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

Commissioni legate al rendimento (performance):

Per l'ultimo esercizio del Fondo la commissione prelevata è stata pari al 0,17%. 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).

Risultati ottenuti nel passato



I risultati illustrati nel diagramma a barre non costituiscono un'indicazione affidabile circa i risultati futuri.

La tassazione è a carico dell'investitore.

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

Data di istituzione del Fondo: 1995

La Classe B è operativa dal 21 aprile 2017; pertanto i dati non sono sufficienti a fornire all'investitore un'indicazione utile per i risultati ottenuti nel passato.

I dati di rendimento passati sono stati calcolati in Euro.

Informazioni pratiche

Depositario: BNP Paribas SA - Succursale Italia.

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

Modalità di sottoscrizione della Classe B, riservata ad Alleanza Assicurazioni S.p.A.: unica soluzione (PIC) o Piani di Accumulo del Capitale (PAC).

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" e sul sito web della SGR.

Per ulteriori informazioni sul Fondo potete rivolgervi direttamente al vostro Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede 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.

Il presente Fondo è disciplinato dalla normativa in materia fiscale dello Stato italiano, che può avere un impatto sulla posizione fiscale personale dell'investitore. Per maggiori informazioni al riguardo, vi consigliamo di rivolgervi al vostro Consulente finanziario abilitato all'offerta fuori sede.

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 1° ottobre 2022.