

## DATI DEL COMPARTO

<b>SOCIETÀ DI GESTIONE</b>	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
<b>GESTORE DEGLI INVESTIMENTI</b>	Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
<b>GESTORE DEL FONDO</b>	Cedric BARON
<b>TIPOLOGIA VEICOLO</b>	Fondo comune di investimento
<b>DOMICILIO</b>	Italy
<b>DATA DI LANCIO DEL COMPARTO</b>	09/04/1996
<b>DATA DI LANCIO DELLA CLASSE DI AZIONI</b>	01/03/2019
<b>PRIMA DATA NAV DOPO IL PERIODO DI DORMIENZA</b>	Periodo di non dormienza
<b>VALUTA DEL COMPARTO</b>	Euro
<b>BANCA DEPOSITARIA</b>	BNP Paribas SA/Milan
<b>ISIN</b>	IT0005356743
<b>CODICE BLOOMBERG</b>	FDAGPRB IM

## VALORIZZAZIONE

<b>PATRIMONIO</b>	362,54 M EUR
<b>NAV PER AZIONE</b>	10,93 EUR
<b>NAV PIÙ ALTO NEGLI ULTIMI 12 MESI</b>	10,93 EUR
<b>NAV PIÙ BASSO NEGLI ULTIMI 12 MESI</b>	9,80 EUR

## MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

<b>CUT OFF TIME</b>	9:00
<b>REGOLAMENTO DELLA SOTTOSCRIZIONE</b>	T+3
<b>REGOLAMENTO DEL RISCATTO</b>	T+3
<b>VALORIZZAZIONE</b>	giornaliero
<b>CALCOLO NAV</b>	J+1
<b>PUBBLICAZIONE NAV</b>	J+1

## 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%.

## PRINCIPALI CARATTERISTICHE

- 01/03/2019: Cambio del nome del fondo, di strategia d'investimento e rimozione del benchmark (prima di tale data: Alto Euro Flessibile Obbligazionario, no protetto)

## CLASSIFICAZIONE E PROFILO DI RISCHIO

<b>CATEGORIA</b>	Multi Asset					
<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>6</b>	<b>7</b>
Rischio più basso			Rischio più elevato			

L'indicatore di rischio si basa sul presupposto che l'investimento sia mantenuto lungo l'orizzonte temporale consigliato. I dati utilizzati per calcolare l'indicatore sintetico potrebbero non essere idonei alla definizione del profilo di rischio futuro del vostro prodotto. Non è detto che il profilo di rischio resti invariato e pertanto la classificazione del prodotto potrebbe cambiare nel tempo. I fattori di rischio sono descritti integralmente nel Prospetto.

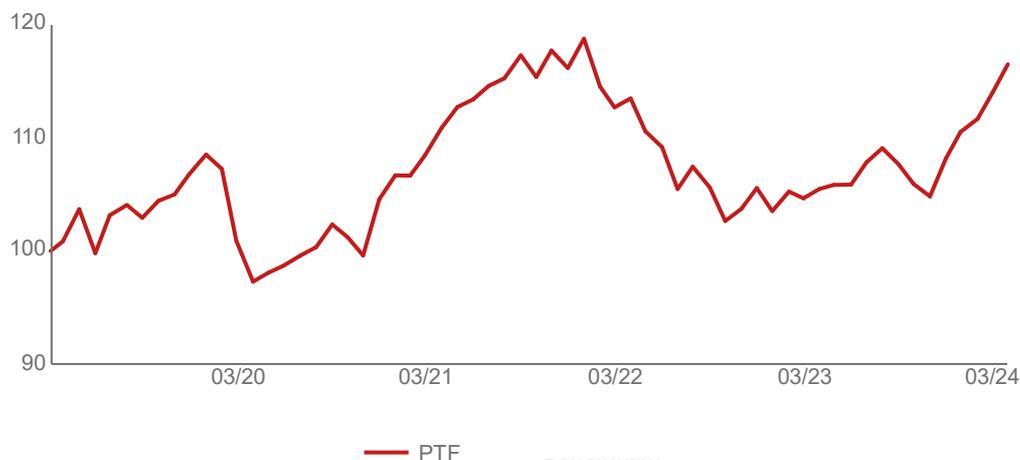
## COSTI PRINCIPALI (LISTA NON ESAUSTIVA)\*

<b>COMMISSIONI DI INGRESSO (MAX)</b>	0.0%
<b>COMMISSIONE DI GESTIONE MAX. P.A. ( IN BASE AL PROSPETTO )</b>	0.50%
<b>COMMISSIONI DI GESTIONE</b>	1.38%
<b>COMMISSIONI DI USCITA (MAX)</b>	0.0%
<b>COMMISSIONE DI PERFORMANCE</b>	No

Quando la valuta di riferimento del comparto o della classe di quote/azioni è diversa da quella del vostro paese, le fluttuazioni valutarie possono avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto, sulle performance e sui costi. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie.

## ANALISI PERFORMANCE

### EVOLUZIONE DELLE PERFORMANCE CUMULATE (%)



### PERFORMANCE ANNUALIZZATE E CUMULATE (%)

	1M	YTQ	Da inizio anno	1 A	3 A	5 A	3 anni p.a.	5 anni p.a.	Dal lancio	Dal lancio annualizzato
PTF	2,17	5,40	5,40	10,42	5,04	15,47	1,65	2,92	16,46	3,05

### PERFORMANCE SULL'ANNO SOLARE (%)

	2023	2022	2021	2020	2019
PTF	6,74	-12,80	11,28	-1,68	8,49

### PERFORMANCE A 1 ANNO (%)

	03/24-03/23	03/23-03/22	03/22-03/21	03/21-03/20	03/20-03/19
PTF	10,42	-7,05	2,34	13,96	-3,53

Il rendimento passato non è una guida per quelli futuri e potrebbe essere fuorviante. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento sarà raggiunto. Gli investitori potrebbero non recuperare l'importo iniziale investito. 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. Il rendimento è soggetto a dipendenza personale di ogni costo che possono aumentare o diminuire a causa della fluttuazione della valuta e del tasso di cambio.

## POSIZIONI E TRANSAZIONI

### TOP 5 DEL MESE

TITOLI	LORDO %
X EURO STOXX 50 1C (XESC GY)	14,34%
BNP P S&P 500 UCITS ETF (ESEH FP)	13,85%
BNP PARIBAS EASY S&P 500 ESG (SPEEU)	11,25%
X NIKKEI 225 1D (XDJP GY)	8,04%
JPM GL EM REI ESG UCITS ETF (JREM IM)	5,14%
<b>5 titoli principali (%)</b>	<b>52,63%</b>
<b>10 titoli principali (%)</b>	<b>69,80%</b>

## RAPPORTI

### PERFORMANCE E ANALISI DEL RISCHIO - SINTESI

	1 A	3 A	5 A DAL LANCIO	
Deviazione standard portafoglio	4,94	6,00	7,79	7,84
Sharpe Ratio	1,26	0,00	0,28	0,30
Indice di Sortino	2,55	0,00	0,40	0,42

### DRAWDOWN

	DAL LANCIO
Maximum drawdown (%)	-14,5
Drawdown da massimo a minimo (date)	nov 21 - ott 22
Durata (in giorni)	329
Recovery Period (in giorni)	0
Mese peggiore	febbraio 2020
Rendimento più basso	-5,9
Miglior mese	novembre 2020
Rendimento più alto	5,0

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 il documento contenente le informazioni chiave (KID) per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.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

■ Fondo

SICUREZZA	1M	Da inizio anno
X EURO STOXX 50 1C (XESC GY)	0.58%	1.53%
BNP P S&P 500 UCITS ETF (ESEH FP)	0.42%	0.88%
BNP PARIBAS EASY S&P 500 ESG (SPEEU FP)	0.39%	0.80%
X NIKKEI 225 1D (XDJP GY)	0.20%	1.04%
JPM GL EM REI ESG UCITS ETF (JREM IM)	0.14%	0.22%
Others	0.62%	0.90%
<b>Total</b>	<b>2.36%</b>	<b>5.37%</b>

---

**Informazioni importanti**

Il fondo appartiene alla famiglia dei fondi Alto. La società di gestione di tali fondi è Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Questo documento è pubblicato ad uso esclusivamente informativo sui prodotti e servizi offerti da Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Generali Asset Management 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-am.com](http://www.generali-am.com)) o presso i collocatori. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio fa parte del Gruppo Generali istituito nel 1831 a Trieste come Assicurazioni Generali Austro-Italiache.

---

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 il documento contenente le informazioni chiave (KID) per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)

Alcune informazioni contenute nella presente pubblicazione sono state ottenute da fonti esterne a Generali Asset Management 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.