

Modifiche al Regolamento di gestione dei fondi comuni di investimento mobiliare di tipo aperto appartenenti alla Famiglia “Fondi Alto” istituiti e gestiti da Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio

Si informano i partecipanti che in data 26 gennaio 2023, Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio (la “**SGR**”) ha deliberato talune modifiche al Regolamento di gestione dei fondi comuni di investimento mobiliare di tipo aperto appartenenti alla Famiglia “Fondi Alto” (il “**Regolamento**”).

Le modifiche attengono principalmente al Fondo Alto Bilanciato e al Fondo Alto Internazionale Obbligazionario (i “**Fondi**”). Inoltre, sono state apportate ulteriori variazioni al Regolamento, secondo quanto di seguito illustrato.

Fondo Alto Bilanciato

La politica di investimento viene integrata con un processo di selezione titoli fondato sui criteri ESG, applicato dalla SGR su base continuativa e costituito principalmente dai seguenti aspetti. **I) Filtro etico (screening negativo o esclusioni):** gli emittenti di titoli in cui il Fondo potrà investire nell'ambito dell'universo d'investimento iniziale saranno soggetti al Filtro Etico proprietario utilizzato dalla SGR, in base al quale gli emittenti coinvolti nelle seguenti attività non saranno presi in considerazione per l'investimento: (i) coinvolgimento nella produzione di armi che violano i principi umanitari fondamentali; (ii) coinvolgimento in gravi danni ambientali; (iii) coinvolgimento in gravi o sistematiche violazioni dei diritti umani; (iv) implicazione in casi di corruzione grave; o (v) coinvolgimento significativo in attività del settore carbonifero. **II) Punteggio ESG (screening positivo):** il punteggio ESG medio del Fondo sarà costantemente superiore al punteggio ESG medio del suo universo di investimento iniziale. I titoli saranno selezionati tra le classi di attivi descritte nella politica di investimento, tenendo conto dei punteggi ESG attribuiti agli stessi. A tal fine, la SGR analizzerà e monitorerà il profilo ESG degli emittenti utilizzando i punteggi ESG forniti da un fornitore di dati esterno. Gli investimenti effettuati secondo il processo sopra descritto costituiranno almeno il 70% del portafoglio del Fondo.

Fondo Alto Internazionale Obbligazionario

La politica di investimento viene integrata con un processo di selezione titoli fondato sui criteri ESG, applicato dalla SGR su base continuativa e costituito principalmente dai seguenti aspetti. **I) Filtro etico (screening negativo o esclusioni):** gli emittenti di titoli in cui il Fondo potrà investire nell'ambito dell'universo d'investimento iniziale saranno soggetti al Filtro Etico proprietario utilizzato dalla SGR, in base al quale gli emittenti coinvolti nelle seguenti attività non saranno presi in considerazione per l'investimento: (i) coinvolgimento nella produzione di armi che violano i principi umanitari fondamentali; (ii) coinvolgimento in gravi danni ambientali; (iii) coinvolgimento in gravi o sistematiche violazioni dei diritti umani; (iv) implicazione in casi di corruzione grave; o (v) coinvolgimento significativo in attività del settore carbonifero. **II) Punteggio ESG (screening positivo):** il punteggio ESG medio del Fondo sarà costantemente superiore al punteggio ESG medio del suo universo di investimento iniziale. I titoli saranno selezionati tra le classi di attivi descritte nella politica di investimento, tenendo conto dei punteggi ESG attribuiti agli stessi. A tal fine, la SGR analizzerà e monitorerà il profilo ESG degli emittenti utilizzando i punteggi ESG forniti da un fornitore di dati esterno. Gli investimenti effettuati secondo il processo sopra descritto costituiranno almeno il 70% del portafoglio del Fondo.

Ulteriori modifiche

Con l'occasione, oltre alle modifiche sopra indicate, sono state apportate le seguenti variazioni:

- nella parte specifica relativa ai fondi Alto ESG Innovazione Sostenibile, Alto ESG High Yield e Alto ESG Internazionale Azionario, i riferimenti al “filtro etico” sono stati sostituiti dal riferimento al “filtro etico proprietario utilizzato dalla SGR”;
- nella parte specifica relativa al fondo Alto ESG Innovazione Sostenibile, la previsione relativa alla percentuale del portafoglio investibile in titoli non denominati in Euro e/o quotati in mercati dei Paesi non europei è stata modificata al fine di consentire l'investimento, fino a un massimo del 60% del portafoglio, in titoli denominati in valute europee diverse dall'euro e/o del 10% in titoli denominati in valute non europee (non incluse nel benchmark);
- nella parte specifica relativa al fondo Alto ESG High Yield, è stato eliminato il paragrafo 12, considerato che gli indicatori di sostenibilità adottati dalla SGR per questo fondo sono già riportati nella informativa precontrattuale ex art. 8 SFDR e allegata al prospetto, nonché nel punto 10 del Regolamento;
- nella parte specifica relativa al fondo Alto Bilanciato, al paragrafo 5 (relativo agli investimenti in strumenti finanziari denominati in valuta estera), è stato eliminato il riferimento al criterio di ripartizione finalizzato alla gestione del rischio di cambio, considerato che tale principio è già previsto nel paragrafo 1.1 del Regolamento, applicabile a tutti i “Fondi Alto”;
- nella parte specifica relativa al fondo Alto Internazionale Obbligazionario, i) al paragrafo 2, l'elenco dei singoli Paesi in cui il Fondo può investire è stato sostituito con il riferimento ai Paesi OCSE e ai Paesi emergenti; ii) al paragrafo 5 (relativo agli investimenti in strumenti finanziari denominati in valuta estera), è stato eliminato il riferimento al criterio di ripartizione finalizzato alla gestione del rischio di cambio, considerato che tale principio è già previsto nel paragrafo 1.1 del Regolamento, applicabile a tutti i “Fondi Alto”.

Le suddette modifiche, da intendersi approvate in via generale dalla Banca d'Italia, entreranno in vigore a far data dal **24 marzo 2023** e saranno comunicate ai singoli partecipanti.

Copia del regolamento di gestione modificato sarà inviata gratuitamente ai partecipanti che ne faranno richiesta e, unitamente alla documentazione d'offerta aggiornata, sarà a disposizione sul sito web della SGR www.generali-investments.com.

Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio - Denominazione abbreviata GIP SGR S.p.A.

Sede legale: via Machiavelli 4, 34132 Trieste - Sede Secondaria: Piazza Tre Torri 1, 20145 Milano - Capitale sociale € 1.000.000,00 i.v.

Codice Fiscale e Registro Imprese di Venezia Giulia n. 01306320324 - Partita IVA 01333550323

Iscritta all'Albo delle società di gestione del risparmio nella Sezione OICVM al n. 55 e nella Sezione FIA al n.165

Società soggetta alla direzione e al coordinamento di Generali Investments Holding S.p.A.

sito internet: www.generali-investments.com - pec: gipsgr@legalmail.it