
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 24 febbraio 2021, 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".

Le modifiche attengono principalmente il Fondo Alto Internazionale Azionario (il "Fondo"):

Politica di investimento

Il Fondo si caratterizzerà come Fondo ESG (*Environmental, Social, Governance*) e muterà la propria denominazione in "Fondo Alto ESG Internazionale Azionario". In particolare, l'allocazione strategica delle risorse del Fondo sarà orientata in misura pari all'85% su strumenti finanziari azionari selezionati attraverso un processo di investimento basato sui criteri ESG e in misura pari al 15% su titoli obbligazionari a tasso fisso o variabile. I titoli azionari da inserire in portafoglio saranno identificati in base a un processo proprietario messo a punto e applicato dalla SGR, la quale intende gestire attivamente il Fondo, selezionando titoli con solidi fondamentali, che offrono rendimenti finanziari allettanti e mostrano al contempo criteri ambientali, sociali e di *governance* (ESG) positivi rispetto ai loro omologhi. La componente del Fondo investita in titoli obbligazionari sarà composta per un minimo del 70% da titoli governativi e per un massimo del 30% da titoli *corporate*. Il Fondo non investirà in obbligazioni convertibili o in *Convertible COntingent Bond*. Coerentemente con le variazioni della politica di investimento è stato individuato un nuovo *benchmark* di riferimento del Fondo: 85% MSCI World Net Return Index in Euro; 15% JP Morgan Government Index Global; la SGR continuerà comunque a adottare uno stile di gestione attivo e, pertanto, saranno possibili significativi scostamenti dell'andamento del Fondo rispetto al *benchmark*. La SGR potrà utilizzare l'investimento in strumenti finanziari quotati e OTC per finalità di copertura, di efficiente gestione del portafoglio, nonché di investimento nella misura massima del 30%.

Classi di quote

Il Fondo prevedrà due classi di quote, denominate quote di Classe "A" e quote di Classe "B", che si differenzieranno tra loro per i destinatari, per i proventi e per il diverso regime commissionale applicato. In particolare, le quote di Classe "A" saranno destinate alla generalità degli investitori e si caratterizzeranno per essere a "distribuzione" dei proventi; le quote di Classe "B" saranno riservate ad Alleanza Assicurazioni S.p.A. e saranno del tipo ad "accumulazione" dei proventi.

Agli attuali partecipanti al Fondo verranno automaticamente assegnate, alla data di efficacia delle modifiche regolamentari, quote di Classe "A".

Regime delle spese

Per le quote di Classe "A" del Fondo, in cui saranno riallocati gli attuali partecipanti del Fondo, la misura della commissione di gestione verrà ridotta da 1,90% a 1,70%. Per le quote di Classe "B" la misura della commissione di gestione sarà pari a 1,50%. La provvigione di incentivo attualmente prevista per il Fondo continuerà ad essere applicata alle quote di Classe "A" utilizzando quale parametro il nuovo benchmark di riferimento, e sarà altresì applicata alle quote di Classe "B" nella misura del 3,00%.

Inoltre nel Regolamento sono state apportate ulteriori modifiche che, all'esito di una più organica revisione del testo, sono risultate necessarie.

Le suddette modifiche, da intendersi approvate in via generale dalla Banca d'Italia, entreranno in vigore a far data dal **18 aprile 2021** 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