

Aperture Investors SICAV European Innovation Fund

Un portafoglio concentrato di azioni europee filtrate dalla lente dell'innovazione



aperture
investors



In Europa l'innovazione è ovunque, E non riguarda soltanto le aziende cosiddette tech o digitali, tutti i settori stanno innovando. Analizziamo il mercato europeo con la lente dell'innovazione per individuare quelli che consideriamo gli investimenti migliori per i nostri clienti.



Anis Lahlou
CIO Equities,
gestore

Nei 20 anni trascorsi in J.P. Morgan, Anis ha svolto le funzioni di managing director e senior investor. Per 14 anni ha gestito fondi azionari europei *unconstrained* con focus sulla tecnologia.

Ha conseguito la qualifica di CFA e un master in economia presso l'ESSEC di Parigi.

FONDO AZIONARIO EUROPEO HIGH CONVICTION

- Questa strategia si focalizza sulle aziende europee che stanno attraversando o sono destinate ad attraversare un cambiamento profondo, trainato dall'innovazione, nella propria attività e nei rispettivi mercati
- Il comparto può investire (non necessariamente) in società con un impatto ESG positivo, ossia in aziende che convogliano i loro sforzi innovativi per affrontare le principali sfide dell'umanità, come la salvaguardia dell'ambiente, il perseguimento di un'istruzione equa, l'aumento della produttività, le problematiche legate alla longevità

FILOSOFIA E PROCESSO DI INVESTIMENTO

- Un processo sistematico e ripetibile, basato su di un'analisi quantitativa ESG e strategie che mirano ad identificare opportunità attraenti nell'azionario europeo
- Il team adotta un approccio bottom-up che investe concentrandosi su punti specifici della curva di adozione ad «S» dell'innovazione, cercando di comprendere come la crescita o, per contro, l'assenza di innovazione contribuiranno alla creazione o alla distruzione di valore

APERTURE INVESTORS

- Aperture Investors, LLC fa parte della piattaforma multi-boutique di Generali Investments
- Situata a New York, con sede anche a Londra, è una società di asset management globale nata nel 2018 dalla collaborazione tra il Gruppo Generali e Peter Kraus, ex presidente e CEO di AllianceBernstein.
- Adotta una gestione attiva high conviction

COSTRUZIONE DEL PORTAFOGLIO

Una strategia bottom up con focus sull'innovazione



Ricerca fondamentale e analisi ESG



Costruzione del portafoglio



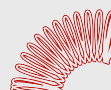
Gestione del rischio



Un team di gestione dedicato all'investimento azionario europeo



Area di investimento: Europa



Opportunità long/short: possibilità di esprimere giudizi su vincitori e vinti un contesto di innovazione



Strategia high conviction



Processo bottom-up sistematico e ripetibile

DEDICATO AD INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA. Gli investimenti implicano rischi. Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Non può esservi alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un ritorno sul capitale. È possibile che non si riesca a recuperare l'importo investito originariamente.

INNOVAZIONE B2B

Con l'Europa specializzata nel settore manifatturiero

GESTIONE SENZA VINCOLI

Strategia bottom-up con un portafoglio di opportunità long e short

FUCINA DI INNOVAZIONE

4 dei primi 5 paesi più innovativi al mondo sono europei²



FRAMEWORK ESG

Portafoglio concepito per avere un impatto ESG positivo

ALPHA POTENZIALE

Per via delle dimensioni modeste e della bassa efficienza del mercato

SELEZIONE CROSS-SECTOR

L'innovazione è potenzialmente presente in qualsiasi società a prescindere dal settore in cui opera

² Fonte: WIPO Global Innovation Index 2020 - Who Will Finance Innovation? Co-published by Cornell, INSEAD e WIPO. Maggiori informazioni sulla metodologia e i ranking su www.wipo.int/global_innovation_index/en/2020/. A soli fini illustrativi.

CONTATTI



GABRIELE ALBERICI
Head of Sales Italy
gabriele.alberici@generali-invest.com
348 28 31 973



GUIDO MAISTRI
Lead Manager Retail Business Italia
guido.maistri@generali-invest.com
340 58 10 700



LUCA POLTRONIERI
Senior Sales
luca.poltronieri@generali-invest.com
335 16 74 163

INFORMAZIONI GENERALI

Gestore del comparto Anis Lahlou

Data di lancio 17 Dicembre 2019

Benchmark Indice MSCI Europe Net Total Return EUR

Domicilio Lussemburgo

Struttura UCITS/SICAV

Società di gestione Generali Investments Luxembourg S.A.

Gestore degli investimenti Aperture Investors UK, Ltd

Valuta di riferimento EURO

CLASSE D acc. | INFORMAZIONI

Classe di azioni	Classe D EUR, Acc.
Data di lancio della classe di azioni	23/12/2020
Commissione di gestione	0,30%
Commissione di performance	30,00%
Commissione di ingresso	5,00%
Commissione di uscita	3,00%
Sottoscrizione minima	500 EUR
ISIN	LU2207970232

PROFILO DI RISCHIO*

Rischio inferiore

Rendimenti potenzialmente inferiori

Rischio superiore

Rendimenti potenzialmente superiori



DEDICATO AD INVESTITORI PROFESSIONALI IN ITALIA. Gli investimenti implicano rischi. Le performance passate non sono un indicatore affidabile dei risultati futuri. Non può esservi alcuna garanzia che un obiettivo di investimento sarà raggiunto o che si otterrà un ritorno sul capitale. È possibile che non si riesca a recuperare l'importo investito originariamente.

Informazioni importanti

***RISCHI PRINCIPALI:** Rischio di finanza sostenibile, Rischio di mercato, rischio azionario, Rischio delle società a piccola capitalizzazione, Rischio di cambio, Rischio di esposizione breve, Rischio di derivati, Rischio di investimenti in titoli soggetti a normativa 144A e/o del regolamento S, Rischio degli strumenti finanziari derivati OTC. Soggetto a rischio di Volatilità elevata. L'uso della leva finanziaria può aumentare il rischio di perdite potenziali o aumentare il potenziale di rendimento. I rendimenti possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni della valuta. Questo Comparto non è un prodotto garantito, potreste perdere parte o tutto il vostro investimento. Per ulteriori informazioni sui rischi e i costi, leggere il Prospetto Informativo e KIIDs, disponibili gratuitamente in inglese (KIID disponibile anche in italiano) presso Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo o al seguente indirizzo e-mail: GILfundInfo@generali-invest.com.

INFORMAZIONI IMPORTANTI: Comunicazione di marketing riguardante Aperture Investors SICAV (il "Fondo") e il relativo comparto European Innovation Fund (il "Comparto"). Riservato alla distribuzione in Italia, dove il compartimento è registrato, e solo ad investitori professionali ai sensi della Direttiva 2014/65/EU relativa ai mercati degli strumenti finanziari (MiFID). Non destinato a investitori retail né a Soggetti statunitensi come definiti ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche. Il Fondo è una società di investimento di tipo aperto a capitale variabile (SICAV) ai sensi del diritto lussemburghese, qualificata come organismo di investimento collettivo in valori mobiliari (OICVM). La Società di gestione è Generali Investments Luxembourg S.A., società per azioni (société anonyme) di diritto lussemburghese, autorizzata in Lussemburgo e regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Il Gestore degli Investimenti è Aperture Investors UK Ltd debitamente regolamentato nel Regno Unito dalla Financial Conduct Authority (FCA) - numero di riferimento: 846073. Questa comunicazione è divulgata dalla Società di gestione, Generali Investments Luxembourg S.A. Prima di assumere qualsiasi decisione di investimento si raccomanda di prendere visione del KIID, del Prospetto informativo e della relazione annuale e semestrale. Tali documenti sono disponibili gratuitamente in lingua inglese e KIIDs in italiano presso Generali Investments Luxembourg S.A., 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo oppure facendone richiesta all'indirizzo e-mail seguente: GILfundInfo@generali-invest.com. Italia: Allfunds Bank S.A.U. Si prega di notare che la Società di Gestione può decidere di porre fine agli accordi presi per la commercializzazione del Fondo ai sensi dell'Articolo 93a della Direttiva 2009/65/CE. Per un riepilogo dei diritti dell'investitore e delle linee guida relative ad un'azione individuale o collettiva per contenziosi su un prodotto finanziario a livello dell'UE e nel rispettivo paese di residenza dell'investitore, si fa riferimento ai seguenti link: www.generali-investments.com e www.generali-investments.lu. Il riepilogo è disponibile in inglese o in una lingua autorizzata nel paese di residenza dell'investitore.

Questa pubblicazione e non intende fornire alcuna consulenza professionale di natura finanziaria, fiscale, contabile o legale. Tutte le informazioni e le opinioni qui riportate riflettono il giudizio di Aperture al momento della pubblicazione e sono soggette a modifica senza preavviso. Non è consentito riprodurre (in tutto o in parte), trasmettere, modificare o utilizzare questo materiale per qualsiasi finalità pubblica o commerciale senza il previo consenso scritto da Aperture. Le eventuali opinioni o previsioni fornite sono valide alla data specificata, possono variare senza preavviso e potrebbero non essere accurate e non rappresentano una raccomandazione né un'offerta di qualsivoglia investimento. Per maggiori informazioni sui rischi potenziali, sui costi e sulle condizioni connessi all'investimento nel Fondo si rimanda al Prospetto informativo. Il valore di un investimento e l'eventuale reddito derivante dallo stesso possono aumentare o diminuire ed è possibile che non si riesca a recuperare l'intero importo originariamente investito. L'esistenza di una registrazione o approvazione non implica che un ente regolatore abbia stabilito l'idoneità di tali prodotti per tutti gli investitori. Si raccomanda di valutare attentamente le condizioni di investimento e ottenere una consulenza professionale in materia legale, finanziaria e fiscale laddove necessario, prima di assumere la decisione di investire in un fondo. La performance passata del Fondo non è una garanzia dei risultati futuri. Eventuali performance riportate nel documento hanno esclusivamente fini illustrativi.

BLOOMBERG® è un marchio di fabbrica e un marchio di servizio di Bloomberg Finance L.P. e delle sue affiliate (collettivamente "Bloomberg"). BARCLAYS® è un marchio di fabbrica e un marchio di servizio di Barclays Bank Plc (collettivamente con i suoi affiliati, "Barclays"), usato sotto licenza. Bloomberg o i licenziatari di Bloomberg, inclusa Barclays, possiedono tutti i diritti di proprietà degli indici Bloomberg Barclays. Né Bloomberg né Barclays garantiscono la tempestività, l'accuratezza o la completezza dei dati o delle informazioni relative al benchmark o ad altre terze parti in merito all'uso o all'accuratezza del benchmark o dei dati in esso inclusi.

© 2021 - Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio.