



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

Informazioni importanti. DEDICATO AGLI INVESTITORI AL DETTAGLIO 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.

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

Siamo convinti che l'Europa rappresenti un terreno molto fertile per la tecnologia e l'innovazione

INNOVAZIONE B2B

Con l'Europa specializzata nel settore manifatturiero

GESTIONE SENZA VINCOLI

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

FRAMEWORK ESG

Portafoglio concepito per avere un impatto ESG positivo

FUCINA DI INNOVAZIONE

4 dei primi 5 paesi più innovativi al mondo sono europei²

SELEZIONE CROSS-SECTOR

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

ALPHA POTENZIALE

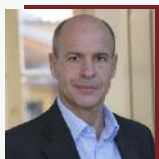
Per via delle dimensioni modeste e della bassa efficienza del mercato

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



FABIO CAVAZZA
Senior Sales
fabio.cavazza@generali-invest.com
335 13 96 561

CLASSE D acc. | INFORMAZIONI

Classe di azioni	D ad accumulazione
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

INFORMAZIONI GENERALI

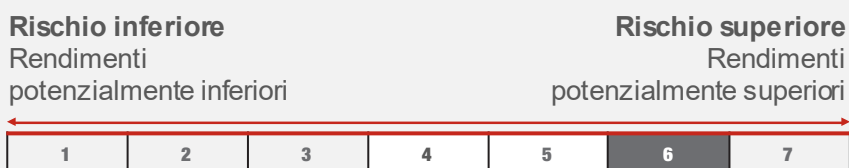
Gestore del comparto	Anis Lahlou
Compartimento	European Innovation Fund
Fondo	Aperture Investors SICAV
Stile di investimento	Gestione attiva
Commissioni correnti	1,22%
Data di lancio	17 dicembre 2019
Benchmark per il calcolo delle commissioni di performance	Indice MSCI Europe Net Total Return EUR
Commissioni di performance	30,00% annuo del rendimento positivo superiore al "MSCI Europe Net Total Return EUR Index" (Parametro di riferimento della Commissione legata alla performance). La Commissione legata alla performance è soggetta a un meccanismo di recupero e potrebbe essere parzialmente rimborsabile alle condizioni descritte nel prospetto
Domicilio	Lussemburgo
Struttura	UCITS/SICAV
Società di gestione	Generali Investments Luxembourg S.A.
Gestore degli investimenti	Aperture Investors UK, Ltd
Valuta di riferimento	EURO

Disclaimer: Una parte dei costi totali deve essere pagata o rappresenta un importo di, una valuta diversa da quella del suo paese di residenza. I costi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni della valuta e dei tassi di cambio.

FATTORI DI RISCHIO

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..

PROFILO DI RISCHIO



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.

La piattaforma multi-boutique di Generali Investments

Il modello di business di Generali Investments si basa su una piattaforma che comprende società di gestione specializzate in diverse classi d'attivo, tra cui: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Global Infrastructure, Generali Real Estate S.p.A., Lumyna Investments Ltd, Aperture Investors LLC, Sycomore Asset Management, Plenifer Investments. In particolare, Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio coordina le attività di marketing della piattaforma mentre Generali Investments Investments Holding detiene partecipazione almeno di maggioranza in ciascuna delle società che la compone.

Informazioni importanti

Comunicazione di marketing riguardante Aperture Investors SICAV (il "Fondo") e il relativo comparto European Innovation Fund (il "Comparto"). Riservato alla distribuzione al dettaglio in Italia, dove il compartimento è registrato. Non destinato 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 ha esclusivamente scopi informativi 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 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. La performance passata del Fondo non è una garanzia dei risultati futuri. Eventuali performance riportate nel documento hanno esclusivamente fini illustrativi.

Fonte: Generali Investments Partners and Aperture Investors UK salvo diversamente indicato.

MSCI: le informazioni ottenute da MSCI incluse in questo materiale di marketing sono destinabili solo a uso interno, non si possono riprodurre né diffondere in alcuna forma e non sono utilizzabili per creare strumenti finanziari, prodotti o indici di qualsiasi tipo. I dati MSCI e di altri soggetti sono forniti "come sono" e l'utente assume interamente il rischio insito in qualsiasi utilizzo di tali informazioni. MSCI, le singole società affiliate e tutti gli altri soggetti coinvolti a qualsiasi titolo nelle attività di redazione, cabolo e creazione di dati MSCI (nell'insieme, le "Parti MSCI"), come pure gli altri fornitori di dati, escludono espressamente qualsiasi garanzia (includendo, a titolo non esclusivo, eventuali garanzie di originalità, accuratezza, completezza, tempestività, non violazione di diritti di terzi, commerciabilità e idoneità a uno scopo specifico) in relazione a tali dati. Fatto salvo quanto sopra, in nessun caso le Parti MSCI o altri fornitori di dati assumono responsabilità in relazione a danni diretti, indiretti, speciali, accessori, punitivi, consequenziali (inclusi, a titolo non esclusivo, mancati profitti) o di qualsiasi altra natura.

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