

DATI DEL COMPARTO

SOCIETÀ DI GESTIONE	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTORE DEGLI INVESTIMENTI	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
GESTORE DEL FONDO	Andrea SCOTTI
BENCHMARK	100% MSCI WORLD (NR)
TIPOLOGIA VEICOLO	Sicav
DOMICILIO	Luxembourg
DATA DI LANCIO DEL COMPARTO	26/07/2006
DATA DI LANCIO DELLA CLASSE DI AZIONI	22/11/2006
PRIMA DATA NAV DOPO IL PERIODO DI DORMIENZA	Periodo di non dormienza
VALUTA	Euro
BANCA DEPOSITARIA	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU0260159107
CODICE BLOOMBERG	GENDVEQ LX
VALORIZZAZIONE	
PATRIMONIO	172,31 M EUR
NAV PER AZIONE	134,11 EUR
NAV PIÙ ALTO NEGLI ULTIMI 12 MESI	155,97 EUR
NAV PIÙ BASSO NEGLI ULTIMI 12 MESI	105,78 EUR
COMMISSIONE	
COMMISSIONE DI SOTTOSCRIZIONE	max. 5%
COMMISSIONE DI GESTIONE	2,20%
COMMISSIONE DI CONVERSIONE	max. 5%
COMMISSIONE DI RIMBORSO	max. 3%
COMMISSIONE DI PERFORMANCE	n.a.
TER	2,00%

CLASSIFICAZIONE E PROFILO DI RISCHIO

CATEGORIA	Azionario					
1	2	3	4	5	6	7

Rischio più basso Rendimenti potenzialmente più elevati
 Rischio più elevato Rendimenti potenzialmente più elevati

La categoria di rischio/rendimento indicata potrebbe non rimanere invariata, e la classificazione del comparto potrebbe cambiare nel tempo. Per maggiori informazioni relative ai rischi, si prega di consultare il KIID ed il Prospetto.

POLITICA E OBIETTIVO DI INVESTIMENTO

L'obiettivo del Fondo consiste nel sovraperformare il Benchmark e generare un apprezzamento del capitale nel lungo termine investendo nei mercati azionari delle principali regioni sviluppate (che si qualificano come Mercati Regolamentati). Il Fondo investirà essenzialmente in titoli azionari. L'esposizione azionaria privilegerà gli investimenti diretti in società ad alta capitalizzazione, ma non sono esclusi gli investimenti in società a piccola e media capitalizzazione. Il Fondo può inoltre investire su base accessoria in liquidità, strumenti del mercato monetario, titoli di debito e titoli correlati ad azioni. Il Fondo può fare ricorso a strumenti finanziari e derivati a fini di copertura, per la gestione efficiente del portafoglio e per fini di investimento.

ANALISI DELLA PERFORMANCE AL 30 GIUGNO 2020



	1M	Da inizio anno	1 A	3 A	5 A	3 anni p.a.	5 anni p.a.
PTF	1,22	-8,70	-0,19	13,70	21,11	4,37	3,90
Benchmark	1,66	-5,82	4,28	23,39	36,01	7,25	6,34
Differenza %	-0,44	-2,88	-4,47	-9,69	-14,90	-2,88	-2,44

	Dal lancio	Dal lancio p.a.	2019	2018	2017	2016	2015
PTF	34,11	2,18	25,17	-4,87	4,71	8,10	4,72
Benchmark	-	-	30,02	-4,11	6,82	10,64	8,35
Differenza %	-	-	-4,85	-0,77	-2,10	-2,54	-3,63

	06/20-06/19	06/19-06/18	06/18-06/17	06/17-06/16	06/16-06/15
PTF	-0,19	6,94	6,53	12,85	-5,60
Benchmark	4,28	9,02	8,54	16,37	-5,27
Differenza %	-4,47	-2,08	-2,01	-3,52	-0,33

PRINCIPALI CARATTERISTICHE

- Investe principalmente in società ad elevata capitalizzazione quotate nei mercati sviluppati globali
- Un portafoglio titoli diversificato per area geografica, principalmente negli Stati Uniti, in Europa e in Giappone
- Processo di ottimizzazione del portafoglio per selezionare un numero relativamente limitato di titoli, partendo da un universo di investimento di oltre 1600 titoli...
- ...mantenendo un'alta correlazione e un basso tracking error rispetto all'indice MSCI World

Il rendimento passato non è una guida per quelli futuri e potrebbe essere fuorviante. 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. 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 le informazioni chiave per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investment.com

POSIZIONI E TRANSAZIONI

PRIMI 10 TITOLI AZIONARI

TITOLI	SETTORE	LORDO %
ISH EDG MSCI WLD MNVL USD A (MVOL IM)	Fondo	4,83%
MICROSOFT CORP (MSFT UW)	Informatica	3,08%
APPLE INC (AAPL UW)	Informatica	3,07%
AMAZON.COM INC (AMZN UW)	Beni voluttuari	2,28%
ALPHABET INC-CL A (GOOGL UW)	Servizi di comunicazione	1,92%
ISHARES CORE MSCI WORLD (SWDA IM)	Fondo	1,53%
ADOBE SYSTEMS INC (ADBE UW)	Informatica	1,22%
FACEBOOK INC-CLASS A (FB UW)	Servizi di comunicazione	1,21%
VISA INC-CLASS A SHARES (V UN)	Informatica	1,21%
MASTERCARD INC - A (MA UN)	Informatica	1,19%
10 titoli principali (%)		21,54%
20 titoli principali (%)		29,42%

LE 3 MIGLIORI VENDITE DELL'ULTIMO

ISHARES CORE MSCI WORLD (SWDA IM)
APPLE INC (AAPL UW)
AMAZON.COM INC (AMZN UW)

3 ACQUISTI PRINCIPALI DELL'ULTIMO MESE

ISHARES CORE MSCI WORLD (SWDA IM)
NIHON M&A CENTER INC (2127 JT)
EXPEDITORS INTL WASH INC (EXPD UW)

RAPPORTI

PERFORMANCE E ANALISI DEL RISCHIO - SINTESI

	1 A	3 A	5 A DAL LANCIO	
Deviazione standard portafoglio	24,37	17,38	16,44	13,80
Deviazione standard Benchmark	26,00	18,28	17,12	-
Tracking Error	2,20	1,62	1,39	-
Alpha	-0,15	-0,09	-0,08	-
Beta	1,87	1,90	1,92	-
Coefficiente di determinazione (R2)	1,99	1,99	1,99	-
Information ratio	-1,87	-1,71	-1,69	-
Sharpe Ratio	-0,11	0,47	0,41	0,55
Treynor Ratio	-3,14	5,55	2,17	-
Indice di Sortino	-0,15	0,64	0,59	0,80

NUMERO DI TITOLI

	FONDO	BENCHMARK
Numero di posizioni (ex derivati)	247	1.603
Posizioni fuori dal benchmark	6	-
Componente gestita attivamente	49,17	-
Numero di posizioni derivate	3	-
Derivati Azionari	3	-
Numero di posizioni totali	250	1.603

DRAWDOWN

	DAL LANCIO
Maximum drawdown (%)	-29,4
Mese peggiore	marzo 2020
Rendimento più basso	-12,0
Miglior mese	ottobre 2015
Rendimento più alto	12,5

INDICATORI FINANZIARI - AZIONARIO

	FONDO	BENCHMARK
Capitalizzazione media di mercato (in M€)	191.560	246.826
Capitalizzazione di mercato mediana (in M€)	70.240	28.091

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 le informazioni chiave per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investment.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.

DISTRIBUZIONE DEI DIRITTI

■ Fondo ■ Benchmark ■ Differenza

PAESE	NETTO	DIFFERENZA
Stati Uniti	54.1% 63.3%	-9.2%
Giappone	7.5% 8.0%	-0.5%
Irlanda	7.3% 1.6%	5.7%
Gran Bretagna	4.2% 4.2%	0.0%
Svizzera	3.6% 3.5%	0.2%
Canada	3.5% 3.2%	0.3%
Francia	2.9% 3.2%	-0.3%
Altro	9.5% 13.0%	-3.5%
Liquidità	7.4%	

SETTORE	NETTO	DIFFERENZA
Informatica	19.7% 21.6%	-1.9%
Salute	13.0% 13.3%	-0.3%
Beni voluttuari	12.7% 11.9%	0.8%
Finanziari	9.3% 12.7%	-3.4%
Beni Industriali	7.8% 10.3%	-2.5%
Consumi di 1° necessità	7.6% 8.2%	-0.6%
Servizi di comunicazione	7.1% 8.6%	-1.4%
Altro	15.4% 13.5%	1.9%
Liquidità	7.4%	

VALUTA	NETTO	DIFFERENZA
USD	58.5% 65.7%	-7.2%
EUR	18.0% 10.0%	8.0%
JPY	7.5% 8.0%	-0.4%
GBP	4.7% 4.4%	0.3%
CHF	3.6% 3.2%	0.4%
CAD	3.5% 3.1%	0.4%
AUD	2.8% 2.1%	0.7%
Altro	1.3% 3.4%	-2.1%

CAPITALIZZAZIONE DI MERCATO NETTO	DIFFERENZA	
Oltre 30 miliardi	70.6% 77.0%	-6.4%
5-30 mld	16.2% 22.4%	-6.2%
Inferiore a 5 miliardi	5.8% 0.6%	5.2%
Liquidità	7.4%	

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 le informazioni chiave per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investment.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.

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

CUT OFF TIME	T alle 13:00 (dove T è il giorno di negoziazione)
LIQUIDAZIONE	T+3
VALORIZZAZIONE	giornaliero
CALCOLO NAV	J+1
PUBBLICAZIONE NAV	J+1

Informazioni importanti

Il comparto è parte di Generali Investments SICAV (una società di investimento qualificata come "société d'investissement à capital variable" a comparti multipli in conformità alla legge del Gran Ducato del Lussemburgo) gestita da Generali Investments Luxembourg S.A. che ha nominato Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio come manager degli investimenti. Le informazioni contenute in questo documento sono indicazioni generali sui prodotti e sui servizi offerti da Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. In nessun caso costituiscono un'offerta, un suggerimento o un invito a investire in azioni e quote di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari o a richiedere un'offerta per servizi di investimento. Questo documento non riguarda né è il punto di riferimento di un contratto o un impegno. Il presente documento non può essere considerato come un suggerimento esplicito o implicito per una strategia di investimento o consulenza di investimento. Prima di sottoscrivere un'offerta di servizi di investimento, ciascun potenziale cliente riceverà i documenti previsti dalle norme di volta in volta in vigore. Il cliente deve leggere attentamente tali documenti prima di prendere qualsiasi decisione di investimento. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio aggiornerà periodicamente il contenuto del presente documento e non è responsabile per eventuali errori o omissioni, né sarà considerata responsabile in caso di eventuali danni o perdite collegati all'utilizzo improprio delle informazioni qui contenute. Il rendimento passato non è garanzia dei risultati futuri e i comparti implicano un rischio di perdita del capitale. Non c'è garanzia che il rendimento futuro corrisponderà al rendimento descritto nel presente documento. Si raccomanda di esaminare il regolamento disponibile sul nostro sito web www.generali-investments.com. Il cliente deve leggere attentamente il documento con le informazioni chiave per gli investitori che deve essere consegnato prima della sottoscrizione dell'investimento e il prospetto informativo disponibile sul nostro sito web (www.generali-investments.com) e sul sito di Generali Investments Luxembourg S.A. (Società di gestione di Generali Investments SICAV)(www.generali-investments.lu) e presso i distributori. Generali Investments è un marchio commerciale di Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. e Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments è parte del Gruppo Generali, costituito nel 1831 a Trieste con la denominazione di 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 le informazioni chiave per il cliente e il prospetto per conoscere meglio tali rischi. Informazioni legali riguardanti i fondi/comparti sono disponibili sul sito web: www.generali-investment.com

Alcune informazioni contenute nella presente pubblicazione sono state ottenute da fonti esterne a Generali Investments Partners 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.