



20 Ottobre 2022  
COMUNICATO STAMPA

## Generali Investments Luxembourg e Aperture Investors annunciano il lancio di Aperture Investors SICAV – Discover Equity Fund, la versione UCITS del fondo statunitense Aperture Discover Equity Fund

- Il comparto gestito da Aperture Investors – parte dell'ecosistema di società di gestione del risparmio di Generali Investments – identifica le società che attraversano cambiamenti innovativi, con l'obiettivo di cogliere il potenziale di una solida crescita dei ricavi e della redditività.
- Il team di investimento, guidato dal gestore Brad McGill, definisce un portafoglio concentrato di 20 – 30 partecipazioni, supportato da un rigoroso e disciplinato approccio nella gestione del rischio. La strategia trarrà vantaggio dalla consolidata esperienza del team, che gestisce la corrispondente strategia focalizzata sul segmento US small cap per gli investitori statunitensi dal 2019.

### Media Relations Generali Investments

Elena Bacis  
M +39 335 6683116  
[elena.bacis@generali-invest.com](mailto:elena.bacis@generali-invest.com)

Florian Ciornei  
T +39 335 1879394  
[florian.ciornei@generali-invest.com](mailto:florian.ciornei@generali-invest.com)

[www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)

 Generali Investments

Milano – Generali Investments Luxembourg S.A. e [Aperture Investors](#), parte dell'ecosistema di società di gestione del risparmio di Generali Investments, annunciano il lancio della versione UCITS di Aperture Discover Equity Fund, una strategia azionaria core USA focalizzata sul segmento small cap, che seleziona aziende protagoniste di cambiamenti innovativi e trasformativi. Il nuovo comparto UCITS riflette la strategia già esistente, lanciata nel 2019 per gli investitori statunitensi da Aperture Investors, maturando un track record di tre anni nell'investire attivamente in small cap USA.

Il team di investimento identifica le società che partecipano, come soggetti abilitatori, beneficiari o target, a processi di trasformazione nei settori dei consumi discrezionali, IT, healthcare, industriale e dei materiali. In particolare, il processo di investimento fa leva su quattro pilastri nella selezione dei titoli: cambiamenti innovativi (basati, ad esempio, su nuove applicazioni tecnologiche, nomine nel top management, nuovi prodotti o efficienze operative); profili distintivi che rendono l'azienda particolarmente competitiva nel mercato di riferimento; temi emergenti e di lunga durata che forniscono driver per lo sviluppo del business; ed infine una valutazione interessante.

Il risultato di questo rigoroso processo di ricerca e analisi su di un universo investibile di oltre 2.000 small cap quotate negli Stati Uniti, è l'identificazione di investimenti con un potenziale di apprezzamento di oltre il 50% in due anni e la definizione di un portafoglio concentrato di 20 – 30 partecipazioni.

Il portafoglio selezionato, che riflette le più consolidate idee di investimento del team, è combinato con un completo processo di gestione del rischio per ogni singola posizione, effettuando costantemente analisi dettagliate di scenari e valutazioni e monitorando se la tesi di investimento si mantiene in linea con le aspettative ed i criteri sottostanti.

Il team di investimento del comparto è composto da Brad McGill, Adam Kramer e Sara Wickes, che collaborano ininterrottamente dal 2016. Sono inoltre supportati dall'infrastruttura, dai sistemi e dalle politiche di gestione del rischio di Aperture Investors.



**Tim Rainsford, CEO di Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio**, ha commentato: “Nel contesto attuale, gli investitori si aspettano e richiedono sempre più che i gestori siano in grado di offrire risposte adeguate e di fornire rendimenti in diversi cicli di mercato, sulla base di distintive idee di investimento. Il lancio di questo comparto UCITS gestito da Aperture Investors conferma il nostro impegno a comprendere le priorità e gli obiettivi degli investitori, in modo da poter creare soluzioni che rispecchino al meglio le loro esigenze. Continueremo a rafforzare il nostro portafoglio di soluzioni di investimento, sfruttando la diversificazione e specializzazione offerte dal nostro ecosistema di nove società di investimento, trasversali ai mercati liquidi ed illiquidi”.

Aperture Investors SICAV - Discover Equity Fund presenta il Russell 2000 Net Total Return Index come benchmark ufficiale ed è registrato in Italia, Francia, Germania, Austria, Spagna, Paesi Bassi, Regno Unito.

\*\*\*\*\*

#### GENERALI INVESTMENTS

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., parte del Gruppo Generali, istituito nel 1831 a Trieste come Assicurazioni Generali Austro-Italiache e uno dei leader nel settore assicurativo e dell'asset management. Con circa €583,4 miliardi di attivi in gestione (fonte: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, 31 dicembre 2021) e oltre 1.200 professionisti dell'investimento, Generali Investments è un ecosistema di società di gestione in grado di offrire un portafoglio di competenze specializzate in diversi Paesi. Ogni società dell'ecosistema è in grado di innovare e crescere nel tempo con autonomia, forte dell'appartenenza al Gruppo Generali, sviluppando soluzioni sostenibili e distintive. Generali Investments è parte della Business Unit Asset & Wealth Management di Generali che riunisce sotto un'unica entità le società del Gruppo operanti nell'asset e nel wealth management.

#### APERTURE INVESTORS

Aperture rinsalda la fiducia nel settore della gestione patrimoniale allineando gli interessi dei clienti con i propri. La sua missione è la sovraperformance. Le strategie di Aperture addebitano commissioni paragonabili a quelle degli ETF passivi della stessa categoria, quando la performance è pari o inferiore ai benchmark dichiarati. Quando e solo quando sono generati extra-rendimenti rispetto al benchmark di una strategia, Aperture addebita una commissione legata alla performance. I team di investimento di Aperture sono inoltre remunerati principalmente per la sovraperformance piuttosto che per gli asset in gestione. Guidata dal veterano del settore Peter Kraus in collaborazione con Generali, uno dei maggiori player assicurativi al mondo, la missione di Aperture è fondata sulle sue strutture commissionali e retributive, nonché nei modi in cui si impegna apertamente online con la comunità degli investitori. Per saperne di più su Aperture, i suoi gestori e la sua struttura innovativa, visita [www.apertureinvestors.com](http://www.apertureinvestors.com).

Aperture Investors SICAV – Discover Equity Fund	
Obiettivo	L'obiettivo del comparto è generare rendimenti superiori all'Indice Russell 2000 Total Return. Il comparto mira a raggiungere il suo obiettivo di investimento investendo in un portafoglio composto da posizioni lunghe e corte in azioni liquide, strumenti legati ad azioni e obbligazioni utilizzando un approccio di estensione attiva per aumentare i potenziali rendimenti senza aumentare l'esposizione netta complessiva al mercato. Il comparto è gestito attivamente.
Investment Manager	Aperture Investors LLC
Management company	Generali Investments Luxembourg S.A
Benchmark	Russell 2000 Total Return Index

Struttura del comparto	UCITS - SICAV
Domicilio	Lussemburgo
Data di avvio	13 Luglio 2022
Valuta	USD
Shareholding information (Classe IX USD Accumulation):	Ssubscription minima: 100,000 USD o ammontare equivalente in Share class currency Liquidità: T+3 Cut-off time: 1:00PM CET

**FATTORI DI RISCHIO:** L'investimento comporta dei rischi. Il comparto non è un prodotto garantito. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo di investimento sarà raggiunto o che gli investitori realizzeranno un ritorno sul loro capitale. Il profilo di rischio e rendimento è di categoria 6 (elevata volatilità che può comportare gravi perdite latenti a breve termine). I principali rischi del fondo sono: Rischio di mercato, Rischio di volatilità, Azioni, Rischio di cambio, Rischio di esposizione corta, Rischio direzionale, Derivati. Il Profilo di Rischio e Rendimento non tiene sufficientemente conto dei seguenti rischi: Rischio Derivato, Rischio di Controparte, Rischio dei Mercati Emergenti, Rischio di Liquidità, Rischio di Credito, Rischio di Cambio, Rischio Operativo e di Deposito e Finanza Sostenibile.

**COSTI:** Per la Classe IX ad accumulO in USD (ISIN: LU2475550724): Commissione di sottoscrizione: 5%, Commissione di rimborso: 1%, Spese correnti: 0,42%, Commissione di gestione: Russell 2000 Total Return Index + 6,25%

Commissione di performance: Rettifica della performance positiva o negativa della Commissione di gestione variabile fino a +/- 1,875% dal punto medio VMF del 2,175% con un minimo VMF dello 0,30% e un massimo VMF del 4,05%. L'adeguamento della performance dipende dal fatto che, e in quale misura, la performance del Fondo superi o sia superata dall'ostacolo intermedio VMF (ossia, il benchmark più 6,25%) durante il Periodo di performance.

#### Informazioni importanti

\*La presente comunicazione di marketing si riferisce ad Aperture Investors SICAV, una UCITS-SICAV lussemburghese e al suo comparto Discover Equity Fund (il "Comparto"). Il presente documento è destinato esclusivamente agli investitori professionali in Italia, Germania, Austria, Spagna, Paesi Bassi, Regno Unito e Lussemburgo, dove il Comparto è registrato per la distribuzione, ai sensi della Direttiva sui mercati degli strumenti finanziari 2014/65/UE (MiFID) e non è destinato agli investitori al dettaglio, né agli U.S. Person come definiti ai sensi della Regulation S dello United States Securities Act del 1933 e successive modifiche.

Aperture Investors UK Ltd è autorizzata come Investment Manager nel Regno Unito, regolamentata dalla Financial Conduct Authority (FCA) - 135-137 New Bond Street, London W1S 2TQ, Regno Unito - UK FCA reference n.: 846073 - LEI: 549300SYTE7FKXY57D44. Il Gestore degli investimenti del Fondo è Aperture Investors, LLC, un consulente per gli investimenti registrato presso la Securities and Exchange Commission ("SEC") degli Stati Uniti che possiede interamente Aperture Investors UK, Ltd, complessivamente denominata "Aperture". La società di gestione è Generali Investments Luxembourg S.A, una società per azioni (société anonyme) di diritto lussemburghese e autorizzata come UCITS Management in Lussemburgo. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio è una società di gestione del risparmio italiana regolamentata dalla Banca d'Italia e nominata ad agire come marketing promotore del Fondo nei paesi UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione. La presente comunicazione di marketing è emessa da Aperture e Generali Investments Partners S.p.A. Asset Management Company.



La performance passata non è indicativa della performance futura. La performance futura è soggetta a tassazione a seconda delle circostanze personali di ciascun investitore e può cambiare in futuro. La valuta di riferimento del Fondo è: USD. Le fluttuazioni valutarie possono avere un impatto negativo sul valore patrimoniale netto, sulla performance e sui costi. I resi possono aumentare o diminuire a causa delle fluttuazioni valutarie. Le allocazioni/azioni sono soggette a modifiche e non devono essere considerate come una raccomandazione all'acquisto o alla vendita dei titoli e dei settori indicati nell'allocazione del portafoglio.

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, gli investitori devono leggere il Documento contenente le informazioni chiave per gli investitori (KIID) e il Prospetto, e in particolare la sezione sui rischi. Il KIID è disponibile in una delle lingue ufficiali del tuo Paese e il Prospetto è disponibile in inglese, così come le relazioni annuali e semestrali sul sito [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu) o su richiesta gratuitamente a Generali Investments Luxembourg SA, 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato del Lussemburgo, indirizzo e-mail [GILfundInfo@generali-invest.com](mailto:GILfundInfo@generali-invest.com). Si prega di notare che la Società di Gestione può decidere di risolvere gli accordi presi per la commercializzazione del Fondo. Per un riepilogo dei tuoi diritti come investitore in relazione a un reclamo individuale o a un'azione collettiva per contenzioso su un prodotto finanziario a livello dell'UE e nel tuo paese di residenza, fai riferimento alla sezione "Chi siamo" ai seguenti link: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com) e [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu). Il riepilogo è disponibile in inglese o in una lingua autorizzata del tuo paese di residenza.

La presente comunicazione di marketing non ha lo scopo di fornire consulenza in materia di investimenti, fiscale, contabile, professionale o legale. Eventuali opinioni o previsioni fornite sono alla data specificata, possono cambiare senza preavviso, potrebbero non verificarsi in futuro e non costituiscono una raccomandazione o un'offerta di investimento. Salvo diversa indicazione, tutte le informazioni contenute in questo documento sono fornite da Aperture e non possono essere riprodotte o divulgate senza previa autorizzazione.

Regno Unito: il Fondo è uno schema riconosciuto nel Regno Unito ai sensi del Financial Services and Markets Act 2000 (numero di riferimento di Aperture Investors SICAV della FCA del Regno Unito: 836681). Agente per le strutture del Regno Unito: BNP Paribas Securities Services, 10 Harewood Avenue London NW1 6AA, Regno Unito. Questo documento è una promozione finanziaria ed è stato approvato ai fini della Sezione 21 del Financial Services and Markets Act 2000, da Aperture Investors UK, Ltd.