

Disponible en

GENERALI Multiversión Selección

GENERALI Equilibrio PIAS

GENERALI Equilibrio Ahorro

Generali Investments SICAV (GIS)

Euro Equity

Inversión de alta convicción en empresas de la zona euro



«GIS Euro Equity le brinda la oportunidad de invertir en grandes empresas de la zona euro y participar de su crecimiento y desarrollo. El Fondo tiene como objetivo proporcionar un crecimiento de capital a largo plazo invirtiendo en acciones de empresas de primer orden situadas en países miembros de la Union Económica y Monetaria.»

Alexis Andrieu, Gestor de GIS Euro Equity.

GIS EURO EQUITY

Oportunidad de inversión en valores de calidad de la zona euro

El equipo de gestión analiza las empresas basándose en cuatro criterios principales:

- Modelo económico (estrategia, calidad de la gestión)
- Posicionamiento en la cadena de valor (concentración sectorial, altas barreras de entrada, posicionamiento competitivo, viabilidad de las tecnologías)
- Valoración (flujos de caja, valor relativo)
- Tendencias del mercado (factores estructurales temáticos)

El objetivo es centrarse en empresas con un modelo de negocio claro, una trayectoria sólida y gran capacidad de generación de flujos de caja.

También se tienen en cuenta las temáticas de inversión sectorial, con un sesgo hacia el crecimiento y las megatendencias, como el envejecimiento de la población mundial y el aumento del consumo interno en los mercados emergentes.

EL EQUIPO

- Dedicado a la gestión de fondos de inversión
- 7 gestores-analistas de carteras de renta variable europea
- Especializados por sectores (energía, consumo, salud, etc.)
- Una media de 15 años de experiencia en el sector financiero
- Cerca de 3.000 millones de euros gestionados en renta variable

El equipo está siempre atento a nuevas ideas de inversión, porque la selección de esas ideas es fundamental.

PROCESO DE INVERSIÓN



Capitalizaciones medianas y grandes de la zona euro



Amplio universo de inversión formado por 300-350 valores de mediana y gran capitalización de la zona euro



7 gestores-analistas de fondos en el equipo de renta variable



Diversificación: 60-70 valores



Cartera: 100% en euro sin riesgo de divisa



Seguimiento cercano y disciplina férrea de venta



Objetivo: batir el índice de referencia, Euro Stoxx Net Return Index



Un total de 27.230 millones de euros gestionados en renta variable¹

¹Fuente: Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio – Junio de 2018

PREGUNTAS Y RESPUESTAS



ALEXIS ANDRIEU

Gestor de carteras
de renta variable europea

¿Cómo se seleccionan los valores de GIS Euro Equity?

Inicialmente se seleccionan 200 valores con buenas perspectivas de crecimiento, entre un universo integrado por más de 350 valores de mediana y gran capitalización de la zona euro. A continuación, concertamos en torno a 300 reuniones con empresas cada año y seleccionamos 150 valores de las que presentan un modelo económico más claro. Una vez hecha la valoración financiera de estas empresas para identificar las que presentan un mayor potencial alcista, configuramos una «lista de seguimiento» de 80 valores. Es muy importante saber valorar y modelizar, aplicando criterios de valoración puros, sensatos y equilibrados. La cartera final resultante suele estar formada por 60-70 valores.

¿En qué se basan las decisiones de venta de títulos?

Aplicamos una rigurosa disciplina de venta basada en la evolución de los proyectos de inversión y el potencial alcista residual de los valores. Normalmente, vendemos un título cuando se dan uno o varios de los siguientes factores: los títulos de la empresa alcanzan su precio objetivo (con un recorrido limitado), el perfil de crecimiento de la empresa no alcanza las expectativas o se produce un cambio en el proyecto de inversión.

CONTACTOS



JOSÉ BENÍTEZ

Director de Unit Linked y Productos Híbridos

jose.benitez@generali.com
+34 91 330 15 68



CLAUDIA PAPANNA

Responsable Departamento de Unit Linked y Productos Híbridos

claudia.papagna@generali.com
+34 91 330 16 74



PABLO LOZANO

Analista de Unit Linked y Productos Híbridos

pablo.lozano@generali.com
+34 91 330 16 90

www.generali.es

www.generali-investments.com

BIOGRAFÍA

Alexis Andrieu se incorporó en febrero de 2008 como Gestor de fondos de renta variable europea. Alexis tiene 19 años de experiencia. Trabajó como gestor de mandatos de renta variable europea (Francia, España, Italia) en Axa Investment Managers. Trabajó también en CPR/Crédit Agricole como analista y controlador financiero de renta variable y derivados. Inició su carrera en Société Générale Paris en 1998 como analista del mercado de divisas (FOREX). Alexis es licenciado por la Universidad Paris X Nanterre en Seguros y Finanzas así como en matemáticas y economía.

DATOS GENERALES

Fecha de creación : 2 de diciembre de 2013

Gestor : Alexis Andrieu

Subfondo de una SICAV de derecho luxemburgués registrada en España.

ESCALA DE RIESGO¹

Riesgo más bajo Riesgo más alto
Rentabilidad potencialmente menor Rentabilidad potencialmente mayor

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

- Riesgo de renta variable
- Riesgo de productos derivados
- Riesgo de warrants

¹Los factores de riesgo se describen en detalle en el DFI y en el folleto informativo. Fuente: Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio – Octubre de 2018

GIS Euro Equity es un subfondo de Generali Investments SICAV (una sociedad de inversión designada como "société d'investissement à capital variable" con diversos subfondos establecidos conforme al marco jurídico del Gran Ducado de Luxemburgo) y gestionados por Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Los subfondos han sido autorizados para su distribución en España y están inscritos en el registro oficial de la CNMV con el número de registro 564. La información contenida en el presente documento tiene como único fin ofrecer datos generales sobre los productos y servicios de Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. No debe entenderse en ningún caso como una oferta, recomendación o incitación a suscribir unidades/títulos de empresas de inversión colectiva en valores mobiliarios, ni como una oferta de servicios de inversión. No está vinculada a ningún contrato o compromiso, ni pretende constituir la base de estos. No se considerará una recomendación explícita o implícita de estrategia de inversión ni un instrumento de asesoramiento en esta materia. Antes de suscribir una oferta de servicios de inversión, cada cliente potencial recibirá periódicamente todos los documentos que disponga la normativa en vigor. Dichos documentos deberán ser leídos con atención antes de hacer una elección de inversión. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, que actualiza periódicamente el contenido de este documento, no asumirá ninguna responsabilidad en relación a los posibles errores u omisiones, ni a los daños o perjuicios derivados del uso inadecuado de la información facilitada. La rentabilidad registrada por un producto en el pasado no constituye una garantía sobre resultados futuros. El fondo presenta un riesgo de pérdida de capital. No se ofrece ninguna garantía sobre la correspondencia aproximada de la rentabilidad futura de dichas inversiones. Se recomienda consultar la normativa en vigor disponible a través de nuestra página web, www.generali-investments.com. El cliente debe leer atentamente el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI), que recibirá antes de suscribir la inversión, y el folleto informativo, al que puede acceder a través de nuestra página web (www.generali-investments.com) y en la de Generali Investments Luxembourg S.A., empresa de gestión de Generali Investments SICAV (www.generali-investments.lu), o solicitándolo a los agentes representativos/ distribuidores: Banco Inversis, S. A., avda. de la Hispanidad 6, 28042, Madrid, España. Generali Investments pertenece a Generali Group, creado en 1831 en Trieste bajo el nombre Assicurazioni Generali Austro-Italice. Generali Investments es una marca comercial de 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. y de Generali Investments Holding S.p.A..

SOLO PARA INVERSORES PROFESIONALES SUJETOS A LA DIRECTIVA 2014/65/UE QUE ACTÚAN EN SU NOMBRE Y/O EN EL DE TERCEROS DE FORMA DISCRECIONAL

Working with you since 1831.

