GENERALI INVESTMENTS SICAV
EURO EQUITY - GX
31 julio 2020

DATOS GENERALES

SOCIEDAD GESTORA	Generali Investments Luxembourg S.A.
GESTORA	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
GESTOR	Vincent CHAMPION
ÍNDICE	100% EURO STOXX (NR)
TIPO DEL FONDO	Sicav
DOMICILIO	Luxembourg
FECHA DE LANZAMIENTO DEL SUB-FONDO	23/01/2014
FECHA DE LANZAMIENTO DE LA CLASE	28/07/2017
PRIMERA FECHA DE VALOR LIQUIDATIVO DESPUÉS DE INACTIVIDAD	Período de inactividad
DIVISA	Euro
DEPOSITARIO	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU1386166810
CÓDIGO BLOOMBERG	GSEEGXE LX

VALUACIÓN

PATRIMONIO TOTAL	40,39 M EUR
VALOR LIQUIDATIVO	90,14 EUR
VL MÁS ALTO EN 1 AÑO	109,57 EUR
VL MÁS BAJO EN 1 AÑO	68,25 EUR

COMISIONES

COMISIÓN DE SUSCRIPCIÓN	max. 5%
COMISIÓN DE GESTIÓN	0.63%
COMISIÓN DE CONVERSIÓN	max. 5%
COMISIÓN DE REEMBOLSO	max. 1%
COMISION DE ÉXITO	n.a.
TER	0,76%

CATEGORÍA Y PERFIL DE RIESGO

CLASIFICACIÓN Renta Variable

1	2	3	4	5	**6**	7

Menor riesgo
Menor potencial de

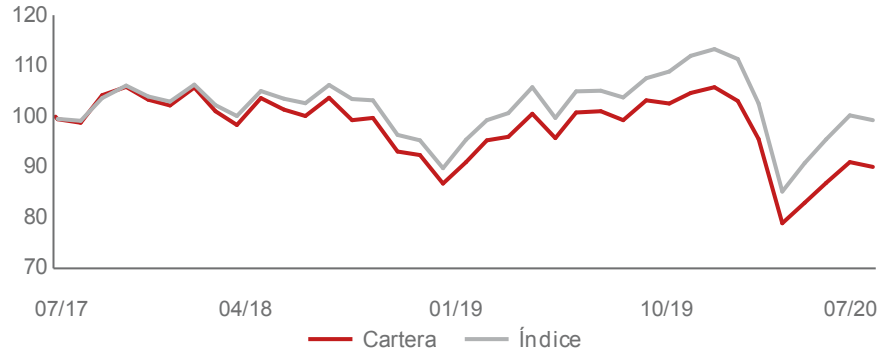
Mayor riesgo
Mayor potencial de rentabilidad

The risk and reward category shown is not guaranteed to remain unchanged and the categorisation of the sub fund may shift over time. For more information about risk, please see the KIID and Prospectus.

OBJETIVO Y POLÍTICA DE INVERSIÓN

El objetivo de inversión del Fondo es ofrecer una revalorización del capital a largo plazo y superar la rentabilidad de su índice de referencia invirtiendo en valores de renta variable admitidos a cotización en cualquier estado miembro participante de la zona euro (que tengan la consideración de Mercados regulados). El enfoque de gestión dinámica dará prioridad a superar a largo plazo al índice de referencia del Fondo frente a la gestión de la desviación respecto al índice de referencia. El Fondo invertirá al menos el 75% de su patrimonio neto en valores de renta variable de la zona euro. Asimismo, con carácter accesorio, podrá invertir en valores vinculados a renta variable como, a título meramente enunciativo y no limitativo, títulos de deuda convertibles en acciones ordinarias, acciones preferentes y warrants sobre valores mobiliarios de emisores europeos. El Fondo podrá utilizar instrumentos y derivados financieros en aras de una gestión eficiente de la cartera, así como con fines de cobertura o de inversión.

ANÁLISIS DE LA RENTABILIDAD A FECHA DEL 31 JULIO 2020



	1M	Año en curso	1 A	3 A	3 años anual.
Cartera	-1,02	-14,81	-10,81	-9,42	-3,24
Índice	-0,94	-12,37	-5,52	-0,30	-0,10
Diferencia	-0,08	-2,43	-5,29	-9,12	-3,14

	Desde el lanzamiento	Desde el lanzamiento anual.	2019	2018
Cartera	-9,86	-3,39	21,85	-15,06
Índice	-0,70	-0,23	26,11	-12,72
Diferencia	-9,16	-3,16	-4,26	-2,34

	07/20-07/19	07/19-07/18	07/18-07/17
Cartera	-10,81	-2,56	4,22
Índice	-5,52	-1,08	6,68
Diferencia	-5,29	-1,48	-2,46

CARACTERÍSTICAS PRINCIPALES

- El fondo invierte principalmente en valores con gran capitalización bursátil en la zona euro
- Gestión flexible y activa
- Cartera diversificada con una orientación a largo plazo
- Valor añadido a través de la distribución por sectores y la selección de títulos mediante una estrategia de alta convicción
- Se favorecen temáticas de inversión de largo plazo

El rendimiento registrado en el pasado no es una guía de los resultados futuros y puede inducir a error. Los rendimientos se indican netos de comisiones y gastos durante el periodo relevante. Todas las cifras de rendimiento incluyen la reinversión de los dividendos y no tienen en cuenta las comisiones y gastos por emisión y rescate de acciones o partes.
Consulte la información de interés al final de este documento. La inversión en el fondo o subfondo supone una serie de riesgos, incluida la posible pérdida de capital. Para conocer dichos riesgos, lea el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) y el folleto informativo. La información legal acerca del fondo o subfondo puede consultarse en la página web www.generali-investment.com
El Índice de referencia fue cambiado desde Price Index a Net Total Return Index en febrero 2016.

POSICIONES Y TRANSACCIONES

10 PRINCIPALES POSICIONES - RENTA VARIABLE

POSIZIONE	SECTOR	BRUTO %
VINCI SA (DG FP)	Industria	3,35%
SAP SE (SAP GY)	Tecnología de la información	3,23%
ASML HOLDING NV (ASML NA)	Tecnología de la información	3,10%
SANOFI (SAN FP)	Atención sanitaria	2,95%
LINDE PLC (LIN GY)	Materiales	2,79%
UNILEVER NV (UNA NA)	Bienes de Consumo Básico	2,75%
BNP PARIBAS (BNP FP)	Financieros	2,74%
SIEMENS AG-REG (SIE GY)	Industria	2,49%
VONOVIA SE (VNA GY)	Bienes inmuebles	2,46%
NESTE OYJ (NESTE FH)	Energía	2,37%
10 principales posiciones (%)		**28,24%**
20 principales posiciones (%)		**49,52%**

3 VENTAS PRINCIPALES EN EL ÚLTIMO

SANOFI (SAN FP)
CONTINENTAL AG (CON GY)
KONINKLIJKE PHILIPS NV (PHIA NA)

3 COMPRAS PRINCIPALES EN EL ÚLTIMO MES

SAP SE (SAP GY)
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN (SGO FP)
SPIE SA (SPIE FP)

RATIOS

ANÁLISIS DE RENTABILIDAD Y RIESGO - RESUMEN

	1 A	3 A	DESDE EL LANZAMIENT
Desviación estándar de la cartera	32,81	21,79	21,73
Desviación estándar Índice	33,45	22,03	21,97
Tracking Error	2,39	2,28	2,27
Alpha	-0,10	-0,06	-0,06
Beta	0,98	0,98	0,98
R al cuadrado	1,00	0,99	0,99
Ratio de información	-2,09	-1,38	-1,39
Ratio de Sharpe	-0,26	-0,16	-0,14
Ratio de Traynor	-8,23	-5,02	-4,64
Ratio de Scortino	-0,33	-0,21	-0,19

NÚMERO DE TÍTULOS

	FONDO	ÍNDICE
Número de posiciones	69	295
Fuera del índice	4	-
clase activa	49,24	-
Número de posiciones derivadas	2	-
Derivados sobre renta variable	2	-
Número total de los posiciones	71	295

REDUCCIÓN

	DESDE EL LANZAMIENTO
Reducción máxima (%)	-33,0
Retracción desde máximos hasta mínimos	jun. 20 - mar. 20
duración (en días)	-77
Período de recuperación (en días)	77
El peor mes	marzo 2020
los rendimientos más bajos	-17,4
Mejor mes	septiembre 2017
Los máximos rendimientos	5,5

RATIOS FINANCIERAS - RENTA VARIABLE

	FONDO	ÍNDICE
Capitalización bursátil media (in M€)	42.307	19.359
Capitalización bursátil mediana (in M€)	26.484	9.671

Consulte la información de interés al final de este documento. La inversión en el fondo o subfondo supone una serie de riesgos, incluida la posible pérdida de capital. Para conocer dichos riesgos, lea el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) y el folleto informativo. La información legal acerca del fondo o subfondo puede consultarse en la página web www.generali-investment.com
Las participaciones anteriores no son representativas de la rentabilidad general de la cartera ni representan la rentabilidad de otras participaciones mantenidas en la cartera. La composición de la cartera puede cambiar ocasionalmente a criterio exclusivo de la gestora de inversiones.

DISTRIBUCIÓN

Fondo Índice relativo/relativa

PAÍS	NETO	RELATIVO/RELATIVA
Francia	52.6% / 30.4%	22.3%
Alemania	21.1% / 27.2%	-6.1%
Países Bajos	10.3% / 15.9%	-5.5%
España	4.4% / 7.1%	-2.7%
Finlandia	3.7% / 3.6%	0.1%
Irlanda	2.8% / 5.0%	-2.2%
Italia	2.4% / 5.9%	-3.5%
Otros	0.6% / 5.0%	-4.4%
Liquidez	2.1%	

SECTOR	NETO	RELATIVO/RELATIVA
Industria	16.3% / 14.0%	2.3%
Bienes de Consumo Discrecional	12.2% / 14.1%	-1.9%
Financieros	11.5% / 13.5%	-2.0%
Tecnología de la información	11.4% / 12.6%	-1.1%
Bienes de Consumo Básico	10.5% / 9.3%	1.2%
Materiales	8.0% / 9.5%	-1.6%
Atención sanitaria	7.8% / 8.9%	-1.0%
Otros	20.1% / 18.2%	2.0%
Liquidez	2.1%	

DIVISA	NETO	RELATIVO/RELATIVA
EUR	99.9% / 100.0%	-0.1%
USD	0.1%	0.1%
GBP	0.0%	0.0%

CAPITALIZACIÓN BURSÁTIL	NETO	RELATIVO/RELATIVA
Más de 30.000 Mio.	61.1% / 56.8%	4.3%
5.000-30.000 Mio.	33.2% / 38.9%	-5.7%
Debajo de 5.000 Mio.	3.6% / 4.3%	-0.7%
Liquidez	2.1%	

Consulte la información de interés al final de este documento. La inversión en el fondo o subfondo supone una serie de riesgos, incluida la posible pérdida de capital. Para conocer dichos riesgos, lea el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) y el folleto informativo. La información legal acerca del fondo o subfondo puede consultarse en la página web www.generali-investment.com
Las participaciones anteriores no son representativas de la rentabilidad general de la cartera ni representan la rentabilidad de otras participaciones mantenidas en la cartera. La composición de la cartera puede cambiar ocasionalmente a criterio exclusivo de la gestora de inversiones.

DETALLES DE NEGOCIACIÓN

HORA LÍMITE	D a las 13 horas (D es el día de la contratación)
LIQUIDACIÓN	Día D+3
VALUACIÓN	Diaria
CÁLCULO DEL VL	Día D+1
PUBLICACIÓN DEL VL	Día D+1

Información importante

El subfondo forma parte de Generali Investments SICAV (una sociedad de inversión designada como “société d'investissement à capital variable” con múltiples subfondos establecidos conforme al marco jurídico del Gran Ducado de Luxemburgo) y está gestionado por Generali Investments Luxembourg S.A., quien ha designado a Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio como gestor de inversiones. 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. Tampoco debe considerarse 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 debe recibir todos los documentos que disponga la normativa en vigor. El cliente debe leer con atención dichos documentos antes de tomar cualquier decisión de inversión. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio actualiza periódicamente el contenido de este documento y no asumirá ninguna responsabilidad en relación con los posibles errores u omisiones, ni con daños o perjuicios derivados del uso inadecuado de la información en él facilitada. El rendimiento registrado por un producto en el pasado no constituye una garantía sobre sus resultados futuros. El subfondo presenta un riesgo de pérdida de capital. No se ofrece ninguna garantía sobre la correspondencia aproximada entre el rendimiento futuro y los rendimientos que se mencionan en este documento. 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 debe recibir antes de suscribir la inversión, y el folleto informativo al que puede acceder en 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 a través de los distribuidores. 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 Generali Investments Holding S.p.A. Generali Investments pertenece a Generali Group, creado en 1831 en Trieste bajo el nombre Assicurazioni Generali Austro-Italiche.

Consulte la información de interés al final de este documento. La inversión en el fondo o subfondo supone una serie de riesgos, incluida la posible pérdida de capital. Para conocer dichos riesgos, lea el documento de datos fundamentales para el inversor (DFI) y el folleto informativo. La información legal acerca del fondo o subfondo puede consultarse en la página web www.generali-investment.com
Cierta información en esta publicación se ha obtenido de fuentes externas a Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Si bien se cree que esta información es confiable para los fines utilizados en este documento, no se hacen declaraciones en cuanto a la precisión o integridad de la misma.