



LUX IM

Il futuro dei tuoi investimenti
nasce sotto una buona stella.



Ascoltiamo le esigenze dei nostri clienti per cercare le **soluzioni** più adatte ai loro bisogni e le tutele di cui necessitano per realizzare i **loro progetti di vita futuri**. Per far questo ci rivolgiamo ai gestori più accreditati a livello mondiale, chiedendo loro risposte sempre più efficaci e all'avanguardia nel campo delle gestioni. Risposte capaci

di confrontarsi con le crescenti complessità dei mercati e in grado di considerare le sfide che si prospettano negli scenari di lungo periodo.

Trasparenza, competitività, tutela in un ambiente che offre opportunità di **investimento altamente diversificate**: su questi paradigmi è nata **Lux IM, la SICAV che seleziona e unisce esperienze di investimento diverse**, portando innovazione e protezione dal rischio nelle proprie strategie.

Con Lux IM l'approccio agli investimenti parte dal concetto di mitigazione del rischio, un'idea di **protezione** che sentiamo profondamente nostra, essendo uno dei punti di forza dei servizi e della consulenza di Banca Generali Private. In un mondo che cambia velocemente sotto la spinta di nuove tecnologie e modelli di consumo con nuovi e molteplici rischi, di volatilità, liquidità e correlazione, Lux IM accende una luce nuova per la protezione dei risparmi. **Una luce che si colora dei valori della sostenibilità, per mostrare una prospettiva diversa e nuove strategie per offrire ai nostri clienti ancora più trasparenza e consapevolezza.**

Andrea Ragaini
Vice Direttore Banca Generali

LUX IM

Lux IM, una SICAV come non si era mai vista.

Lux come Lussemburgo, centro finanziario all'avanguardia, fulcro delle professionalità nell'Asset Management e nella Fund Selection, ma soprattutto **Lux come "luce"**. Lux IM (Investment Management), la SICAV promossa da Banca Generali, riassume già nel nome il suo proposito: portare nuova luce nel mondo dell'asset management in rapida evoluzione e alle prese con variabili economiche, geo-politiche e finanziarie, come la crescente incidenza della volatilità, che ne minano efficacia ed obiettivi. Mantenendo **al centro il concetto di qualità e di rispetto dei bisogni dei risparmiatori**, Lux IM affronta una nuova sfida, **per costruire insieme un sistema economico e finanziario più sostenibile**. Per questo è al fianco dei propri clienti nella costruzione di portafogli che tengano conto delle diverse sensibilità in tema Environmental, Social and Governance (ESG) per favorire inclusione sociale e tutela dell'ambiente.

Una luce proiettata sulla protezione.

La costellazione Lux IM è quella del Leone, simbolo di tutela e valorizzazione degli investimenti. Un approccio strategico che si focalizza sul **controllo del rischio**, fattore che determina i paradigmi e le scelte dei gestori. Un punto di vista importante in un mercato sempre più complesso, in linea con i valori di Banca Generali Private che da sempre ha a cuore la protezione del patrimonio delle famiglie. Un approccio gestionale che utilizza l'innovazione tecnologica come elemento distintivo per aumentare le opportunità di **diversificazione**, controllando le molteplici sfaccettature del rischio. Lux IM resta fedele al dogma della diversificazione, per mettere a disposizione dei clienti una selezione delle migliori competenze offerte dal mercato e offrire **innovazione, professionalità e flessibilità, in un unico strumento.**

Brilla anche per competitività.

Lux IM è una SICAV di ultima generazione anche sul fronte della competitività. In un contesto normativo in continua evoluzione, Banca Generali ha lavorato a stretto contatto con tutti i suoi partner per individuare le risposte più esaustive alle rinnovate esigenze della clientela. Un'accurata **selezione** in ogni specifica area di investimento, orientata a massimizzare **efficienza e concorrenzialità** in termini di offerta. Le sinergie di lungo corso con importanti partner dell'asset management e il sistema di calcolo delle **performance high water mark** su 12 mesi, portano nuova luce sul valore delle gestioni.



Investire
all'avanguardia con
trend innovativi

1

AZIONARI

È un'area particolarmente interessata da temi quali l'**evoluzione nei consumi energetici**, le nuove frontiere nelle **fonti rinnovabili** e nelle dinamiche di urbanizzazione, i **mutamenti demografici** e i bisogni ad essi correlati, oltre ai cambiamenti della tecnologia sempre più protagonisti nella vita quotidiana di ciascuno di noi. Annovera alcune gestioni all'avanguardia nella sfera dei **fondi ESG**, legati appunto all'ambiente, al sociale e alla governance, declinate in comparti con focus mirati. La componente azionaria brilla anche grazie a gestori esperti

sui *"future trends"* orientati alle innovazioni digitali, all'efficienza energetica e all'automazione, e su strategie azionarie con specializzazione geografica, come quelle sull'Asia o quelle vicino alla crescita di paesi guida come Cina e India. In altri casi il focus è su società specializzate nella catena di sviluppo di tecnologie dirompenti come quella *blockchain*. Le strategie vengono implementate anche con l'**expertise di advisors tra i più accreditati** del settore, per portare concretezza e competenza in un ambito in continua evoluzione.

LUX IM



Proteggere
il patrimonio
nel tempo

2

OBBLIGAZIONARI

LUX IM

Proteggere il proprio patrimonio e garantirsi **flussi ricorrenti di rendimento** sono esigenze sempre più rilevanti per le famiglie nell'attuale contesto di mercato. Un prolungato periodo di bassi tassi di interesse, pressioni sul sistema pensionistico in un clima di precario equilibrio del deficit pubblico, e una congiuntura che fronteggia criticità nel ritmo di ripresa, sono variabili ormai endogene alle grandi economie occidentali che necessitano di nuove garanzie al risparmio. Lux IM vuole rispondere ai bisogni dei propri clienti andando a ricercare **un nuovo approccio**

agli investimenti. E lo fa anche nel **reddito fisso**, guardando a gestioni senza limiti settoriali, riscoprendo i vantaggi dei **crediti commerciali** e le opportunità tra le emissioni *corporate* delle società, specie quelle **High Yield**. Soluzioni disegnate con l'obiettivo di rispondere a diverse esigenze di risparmio, che vanno da proposte **short term** ad altre su orizzonti di **lungo periodo** tra cui strategie flessibili, diversificate e *unconstrained*, che consentono di sfruttare diverse classi di attivo e la gestione della duration per **generare rendimento (income)**.



Tutelare
l'investimento
con strategie
dinamiche

3

ALTERNATIVE
NON DIREZIONALI

A fronte di uno scenario sempre più complesso Lux IM ha l'obiettivo di mitigare il rischio e attenuarlo, grazie a **strategie quantitative** adattive che leggono in modo particolarmente dinamico la volatilità, il *momentum* e le correlazioni, adattando non solo il portafoglio, ma anche la metodologia di *rebalancing* alle **effettive condizioni di mercato**. Gestioni che sfruttano **algoritmi** per costruire l'asset allocation, stra-

tegie in crescente sviluppo grazie all'incremento della potenza di calcolo disponibile, in grado ormai di correlare enormi quantità di dati. In questo settore si collocano i gestori che vogliono fare la differenza sul mercato. Utilizzano **strategie liquid alternative** e **tecniche di hedging** con il duplice obiettivo di offrire **decorrelazione** dai mercati finanziari tradizionali e di tendere alla minimizzazione delle fasi negative.

LUX IM

Creare valore
in ogni direzione

4

MULTIASSET

LUX IM

Un importante ramo della ricerca di Lux IM si rivolge alle **soluzioni multi-manager flessibili** che non si focalizzano su una specifica asset class. Qui si collocano strategie il cui processo d'investimento integra **criteri ESG** con focus verso la ricerca in settori caratterizzati da una crescita sostenibile e una correlazione positiva con i *trend* di nuova generazione. Completano la gamma comparti che hanno un forte **approccio tematico** ed

altri con focus geografico. Ne è un esempio il progetto infrastrutturale lanciato dal governo cinese, *Belt & Road Initiative*, che ripercorrendo la storica «Via della Seta» mira a promuovere la connettività via terra e via mare tra Asia, Europa, Medio Oriente e Africa. Soluzioni **studiate** per poter difendere gli investimenti e **generare valore**, mantenendo sempre saldo il controllo del rischio.

IN COLLABORAZIONE CON:



BlackRock



J.P.Morgan
Asset Management



Morgan Stanley
INVESTMENT MANAGEMENT



Vontobel



Amundi
ASSET MANAGEMENT



PIMCO