

LUX IM UN ANNO DOPO



IL POSIZIONAMENTO SUI COSTI



LE PERFORMANCE RISPETTO AL MERCATO



I NUOVI SERVIZI PER IL CLIENTE



I NUOVI STRUMENTI DI SUPPORTO PER LA RETE

LUX IM

The background of the entire image is the European Union flag, featuring a blue field with twelve yellow stars arranged in a circle. The flag is slightly draped, giving it a sense of movement.

STRUTTURA DI COSTO

INNOVAZIONE DI PRODOTTO



RIDUZIONE DELLE COMMISSIONI DI GESTIONE

CONTENIMENTO COSTI DEI SOTTOSTANTI

NUOVO MECCANISMO DI PERFORMANCE FEES



COMPETITORs



FIDEURAM
INTESA SANPAOLO PRIVATE BANKING



AZIMUT
LA DIREZIONE PER INVESTIRE



AM TERZI

J.P.Morgan
Asset Management

Vontobel



UBS



PICTET
Asset Management

Morgan Stanley

INVESTMENT MANAGEMENT

BlackRock®



ANIMA





COMMISSIONI DI GESTIONE

Costo dell'attività di gestione

ALTRE SPESE

Spese Amministrative

Spese Banca Depositaria

Altre Spese Amministrative (legali, revisioni, tax, etc...)

Spese correnti dei Fondi sottostanti

Addebitate sulla quota del fondo

Evidenziate nel KIID

I COSTI MEDI LUX IM CLASSI RETAIL

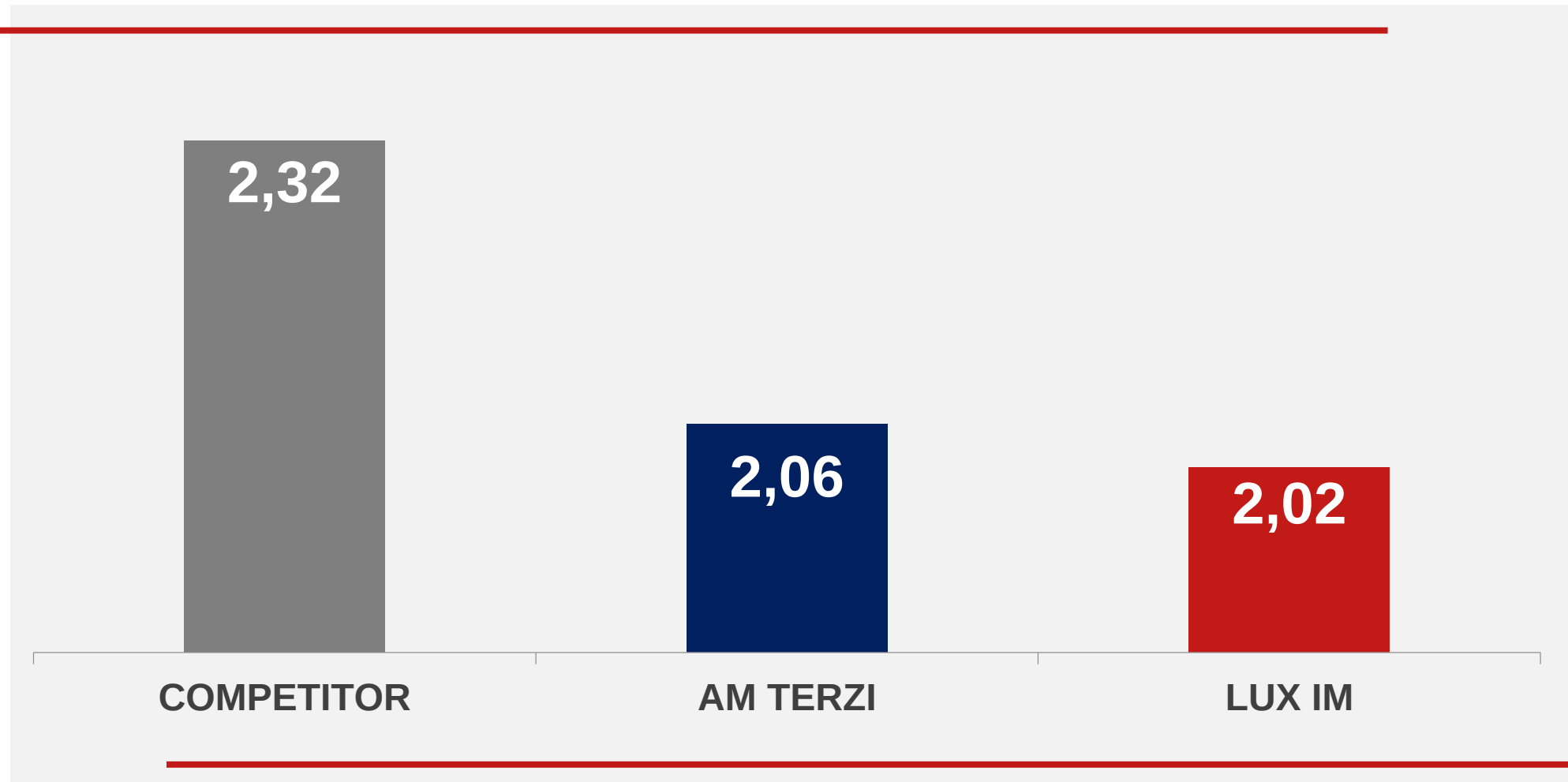
IL POSIZIONAMENTO VS PEERS IN CLASSE RETAIL



IL POSIZIONAMENTO
SUI COSTI



BANCA
GENERALI
PRIVATE



- **Competitor:** Azimut, Fineco, Mediolanum, Fideuram
- **OICR Terzi:** Morgan Stanley, JPM, BlackRock, Invesco, UBS, Anima, Vontobel, Pictet

COSTI MEDI LUX IM

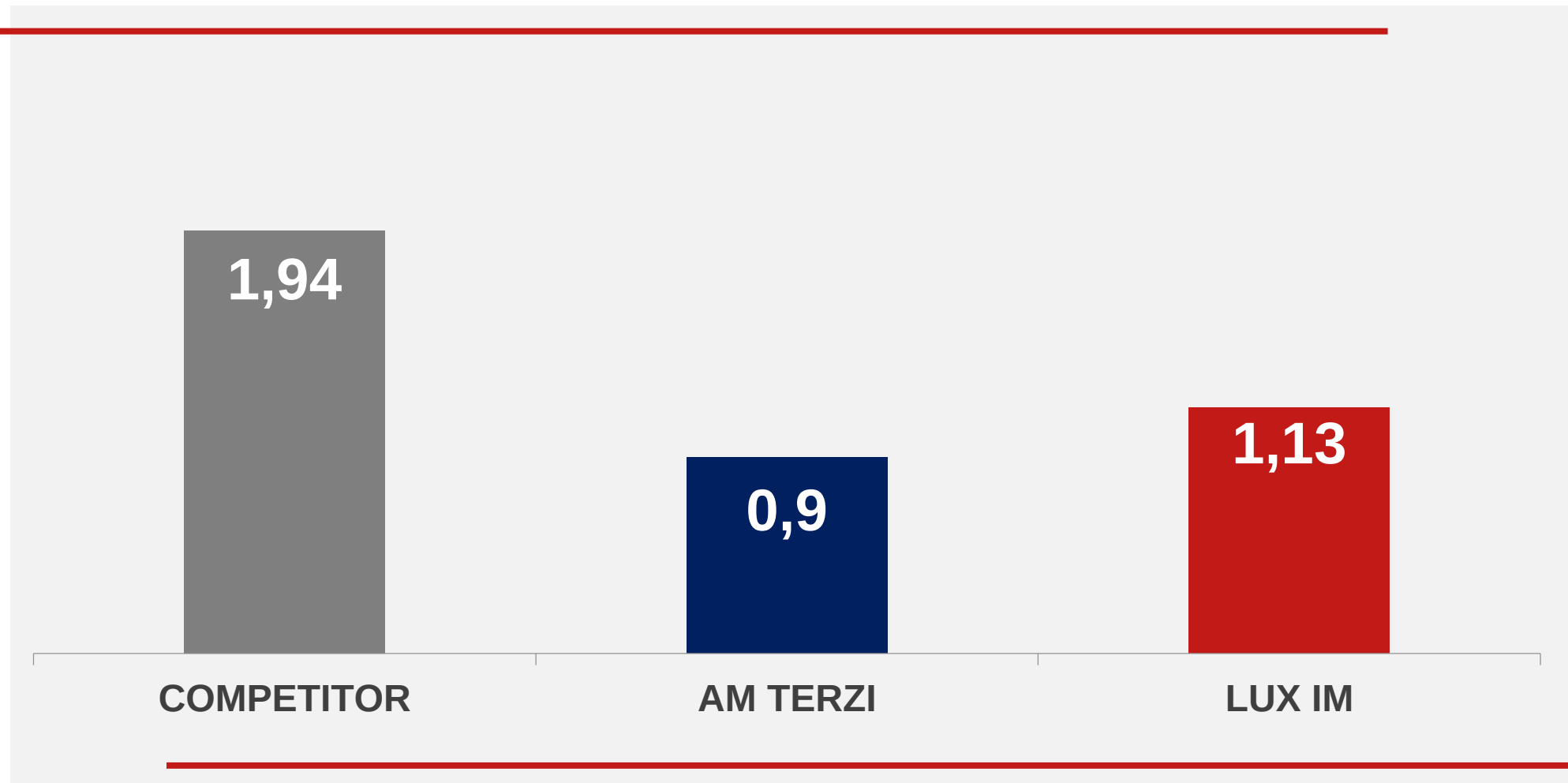
IL POSIZIONAMENTO VS PEERS IN CLASSE ISTITUZIONALE



IL POSIZIONAMENTO
SUI COSTI



BANCA
GENERALI
PRIVATE



- **Competitor:** Azimut, Fineco, Mediolanum, Fideuram
- **OICR Terzi:** Morgan Stanley, JPM, BlackRock, Invesco, UBS, Anima, Vontobel, Pictet

IN FOCUS: I FONDI AZIONARI

CONFRONTO CON IL MERCATO – CLASSE RETAIL

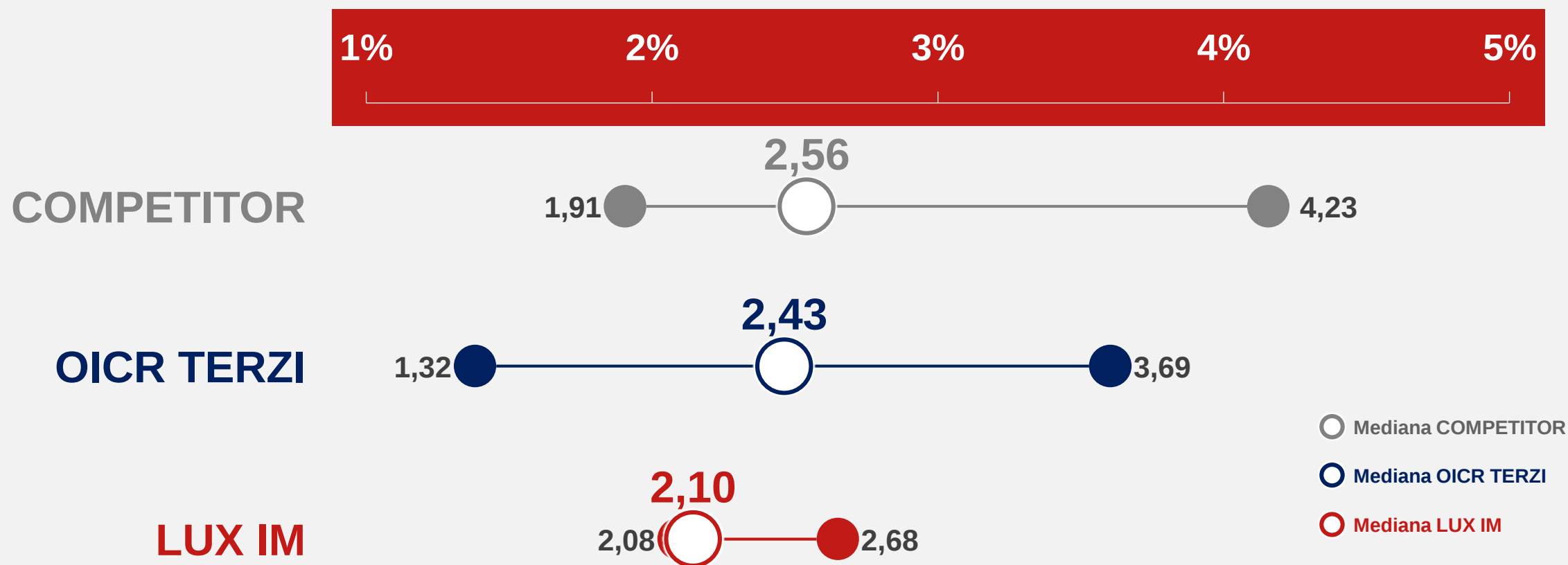


IL POSIZIONAMENTO
SUI COSTI



BANCA
GENERALI
PRIVATE

Equity



ANALISI ONGOING CHARGES GAMMA RETAIL

CONFRONTO CON OICR TERZI E COMPETITOR

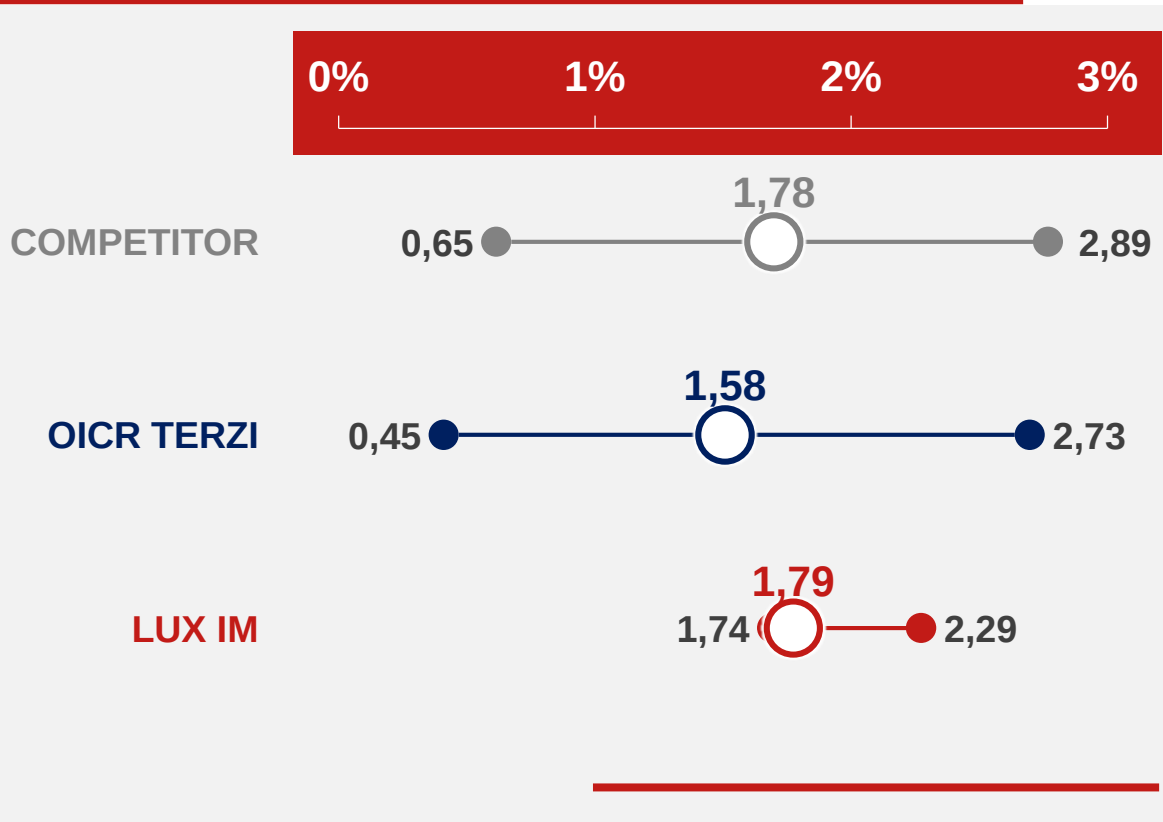


IL POSIZIONAMENTO
SUI COSTI

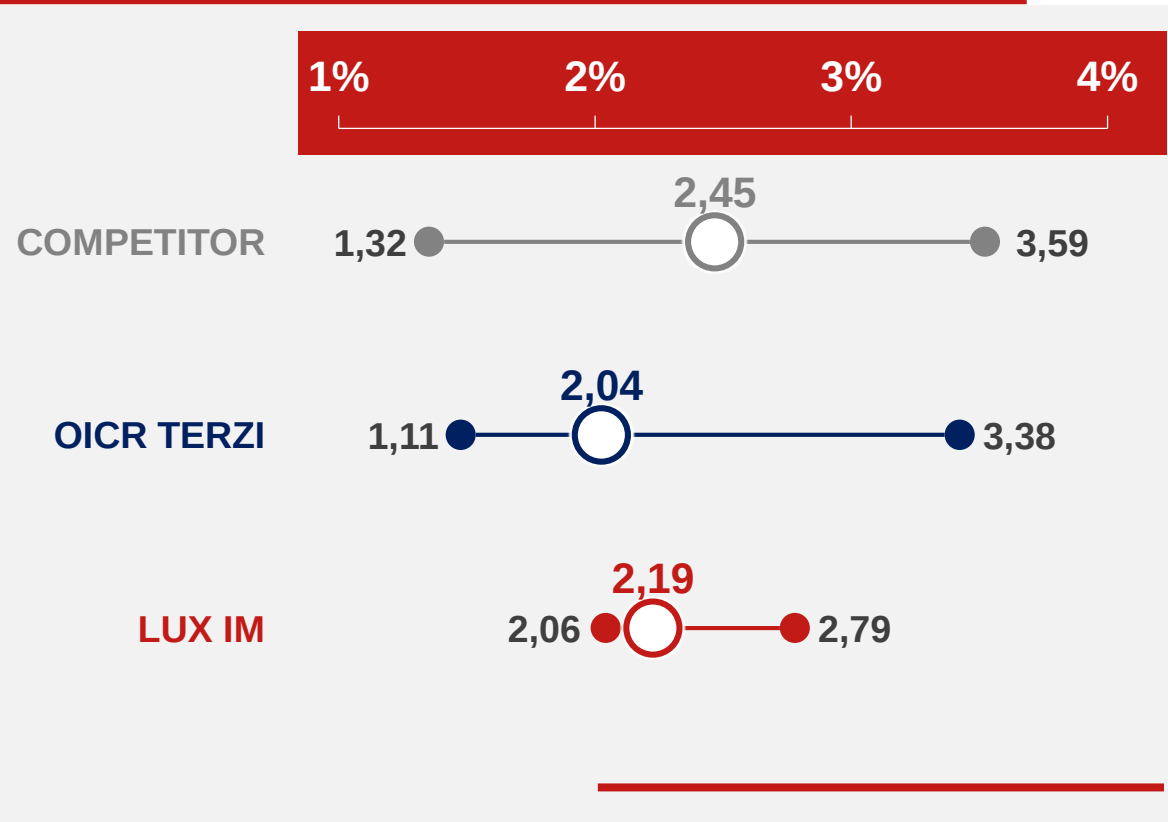


BANCA
GENERALI
PRIVATE

Fixed Income



Multi Asset



Mediana COMPETITOR



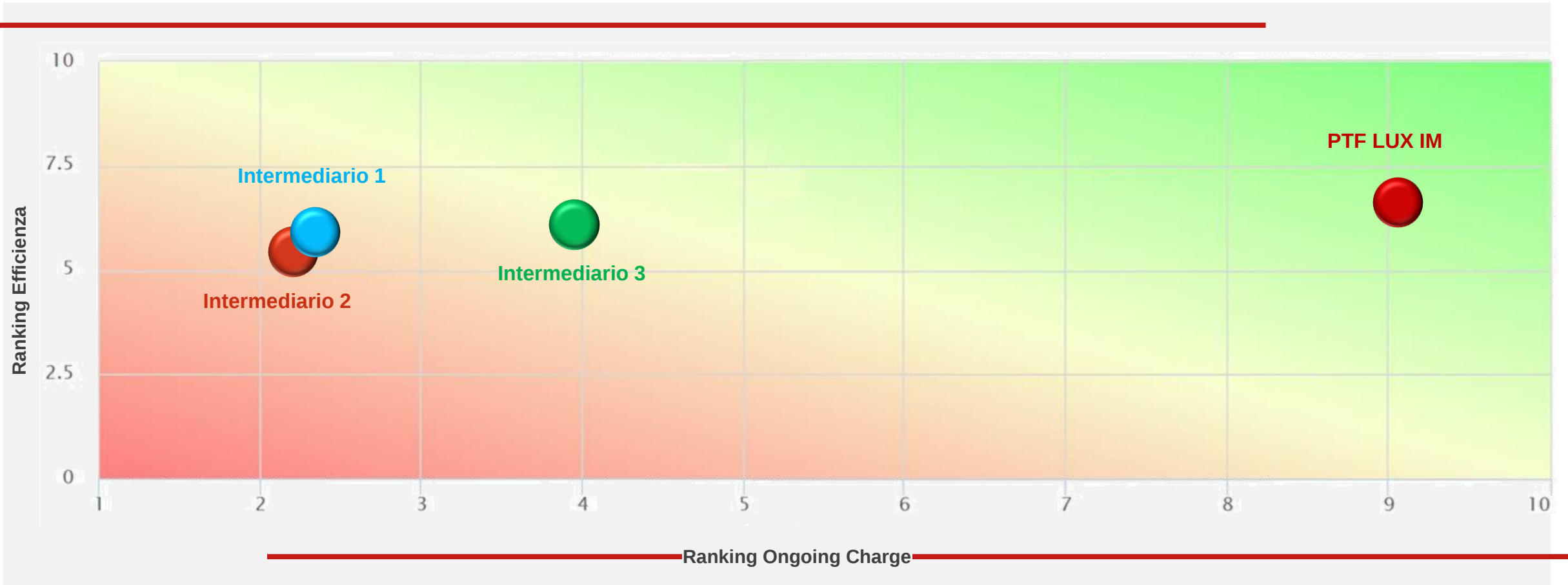
Mediana OICR TERZI



Mediana LUX IM

FUND PORTFOLIO ANALYSIS

FOCUS: CONFRONTO CON CATALOGO BG



LUX IM UN ANNO DOPO



IL POSIZIONAMENTO SUI COSTI



LE PERFORMANCE RISPETTO AL MERCATO



I NUOVI SERVIZI PER IL CLIENTE



I NUOVI STRUMENTI DI SUPPORTO PER LA RETE

LUX IM

I COMPARTI SOTTO I RIFLETTORI



LE PERFORMANCE
RISPETTO AL
MERCATO



BANCA
GENERALI
PRIVATE



TOP 10 PERFORMER (YTD)

DAL 1° GENNAIO 2019

DAL LANCIO

LUX IM Pictet Asian Equities

+23,15

+6,06

LUX IM Pictet Future Trends

+21,36

+10,60

LUX IM Morgan Stanley US Equities

+19,10

+2,04

LUX IM Small-Mid Cap Euro Equities

+18,35

-3,48

LUX IM Innovation Strategy

+17,70

+9,27

LUX IM Goldman Sachs Data Analytics

+15,12

+3,96

LUX IM Blackrock Global Equity Div.

+14,62

+12,37

LUX IM Morgan Stanley Global RE & Infr.

+14,42

+15,68

LUX IM World Equities

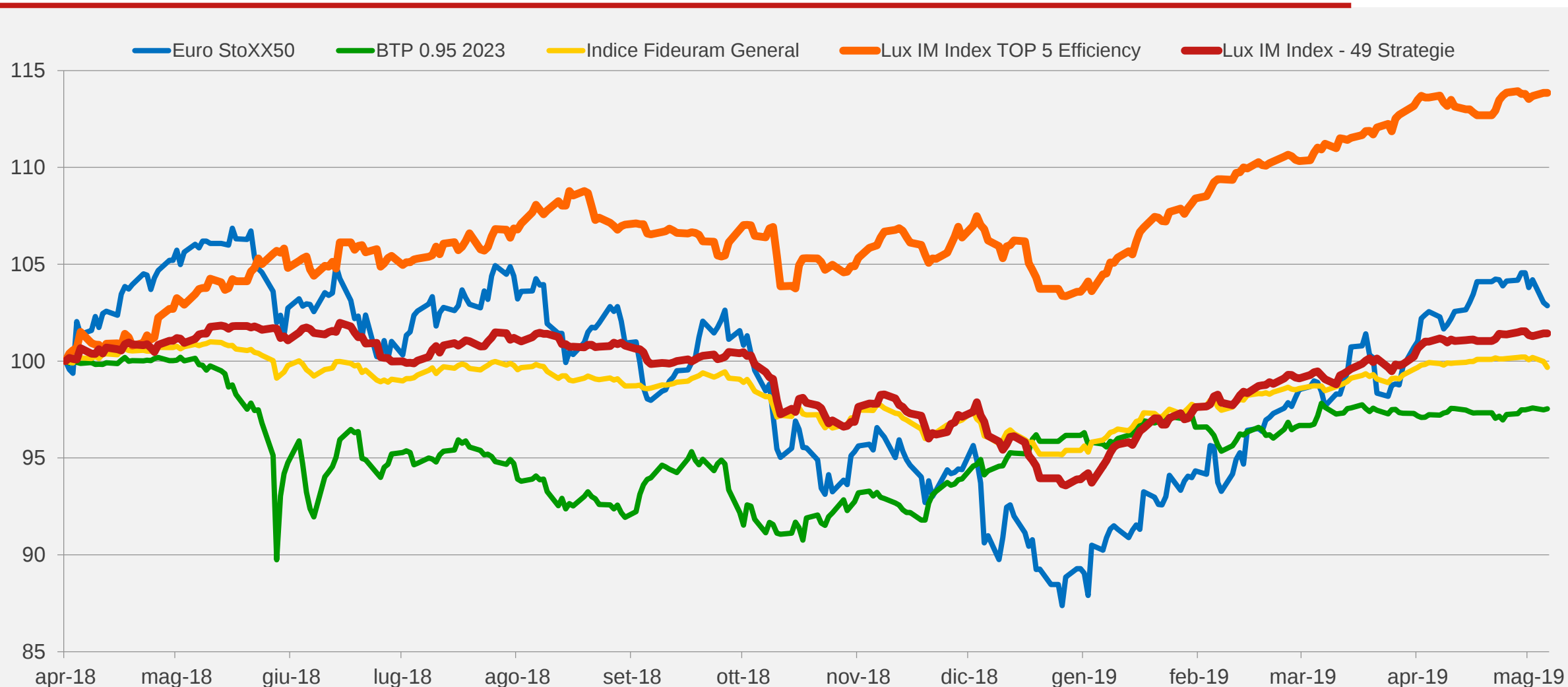
+12,87

+1,99

LUX IM Algebris Best Ideas

+12,31

-7,71



LUX IM UN ANNO DOPO



IL POSIZIONAMENTO SUI COSTI



LE PERFORMANCE RISPETTO AL MERCATO



I NUOVI SERVIZI PER IL CLIENTE



I NUOVI STRUMENTI DI SUPPORTO PER LA RETE

LUX IM

**MASSIMA
FLESSIBILITÀ.**





Nuovo PAC/MULTIPAC LUX IM - nuove aperture

Importo minimo rata

50 €, senza minimo incrementabile
OGGI: 100 €, incrementabile di € 25 e multipli

Cadenza rata

Mensile, bimestrale, trimestrale, quadrimestrale, semestrale, annuale
OGGI: Mensile, bimestrale, trimestrale

Giorno di addebito rata

A scelta tra tre date: 10, 20, 28 di ogni mese
OGGI: solo il 24 di ogni mese

Durata

NEW

Libera, da 1 anno a 25 anni
OGGI: solo 5,10, 15 o 20 anni

Versamenti extra piano

Sì - vanno a scalare il monte rate totale

Sospensione senza oneri

Sì



Nuovo PAC/MULTIPAC LUX IM - nuove aperture

N° rate da anticipare
all'apertura

NEW

NO - una rata minima

OGGI: 6 rate per piani da 5 e 10 anni; 12 rate per piani da 15 e 20 anni

Modalità di addebito delle
commissioni di ingresso

Commissioni addebitate su ogni singola rata

**OGGI: 1/3 della commissione totale al momento della sottoscrizione -
fermo restando il limite di 1/3 del versamento iniziale - e restante parte
distribuita in modo lineare sulle rate successive**

Verifica di Adeguatezza

**In fase di accensione del piano sull'importo del versamento iniziale,
poi su ogni singola rata addebitata**

OGGI: sull'importo complessivo del piano

Facoltà di variare
in corso le caratteristiche

NEW

Importo rata, frequenza, numero rate, giorno addebito rata, fondo

PIANI DI ACCUMULO

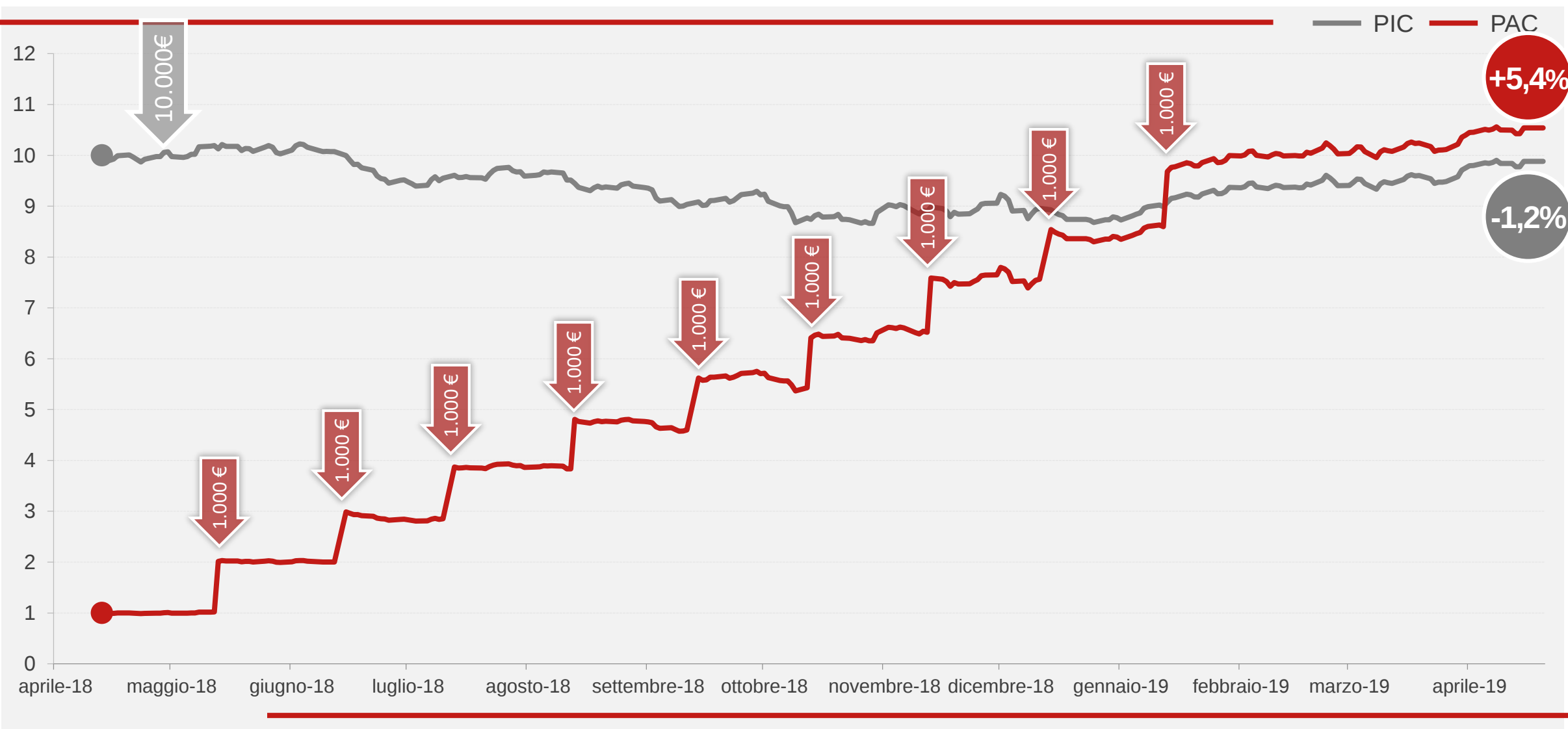
SIMULAZIONE PAC – LUX IM GLOBAL EMERGING EQUITIES



I NUOVI SERVIZI
PER IL CLIENTE



BANCA
GENERALI
PRIVATE





*Il termine «**simple**» è il contrario di complicazione, non di complessità.*



Simple

Regole di costruzione semplici

Semplice da illustrare alla clientela

Semplice da monitorare

Operatività semplice

Riasset Semplice

bassa frequenza = maggiore efficienza fiscale

Decorrelazione

Diversificazione

Efficienza



Simple - Liquidità

Per investire la liquidità presente sui conti

Bassa volatilità e Controllo del Rischio

Bassa correlazione

No esposizione valutaria

Duration bassa

Qualità creditizia elevata

Simple - Crescita

Per investire la parte «core» del portafoglio

45% Multiasset, 40% Azionari, 15% Bond Em.

Diversificazione e Dinamicità

Trend di Lungo Periodo per emozionare

Focus sui dividendi per dare solidità

Bond Emergenti per aggiungere rendimento

Simple - Liquidità

Eurizon Fund - Absolute Attivo	10%
Candriam Index Arbitrage	10%
Nordea 1 - European Covered Bond	10%
LUX IM - Active Global Allocation	20%
LUX IM - JPM Short Emerging Debt	20%
LUX IM - UBS Active Defender	15%
LUX IM - Fidelity Global Low Duration	15%

PERFORMANCE
DEL PORTAFOGLIO

YTD

2,3%

Simple - Crescita

LUX IM - ESG Morgan Stanley Global MA	15%
LUX IM - Invesco Global Income Opp.	15%
LUX IM M&G Alpha Generation	15%
LUX IM - Pictet Future Trend	20%
LUX IM - Blackrock Global Equity Div.	20%
LUX IM - Vontobel New Frontier Debt	15%

PERFORMANCE
DEL PORTAFOGLIO

YTD

10,3%

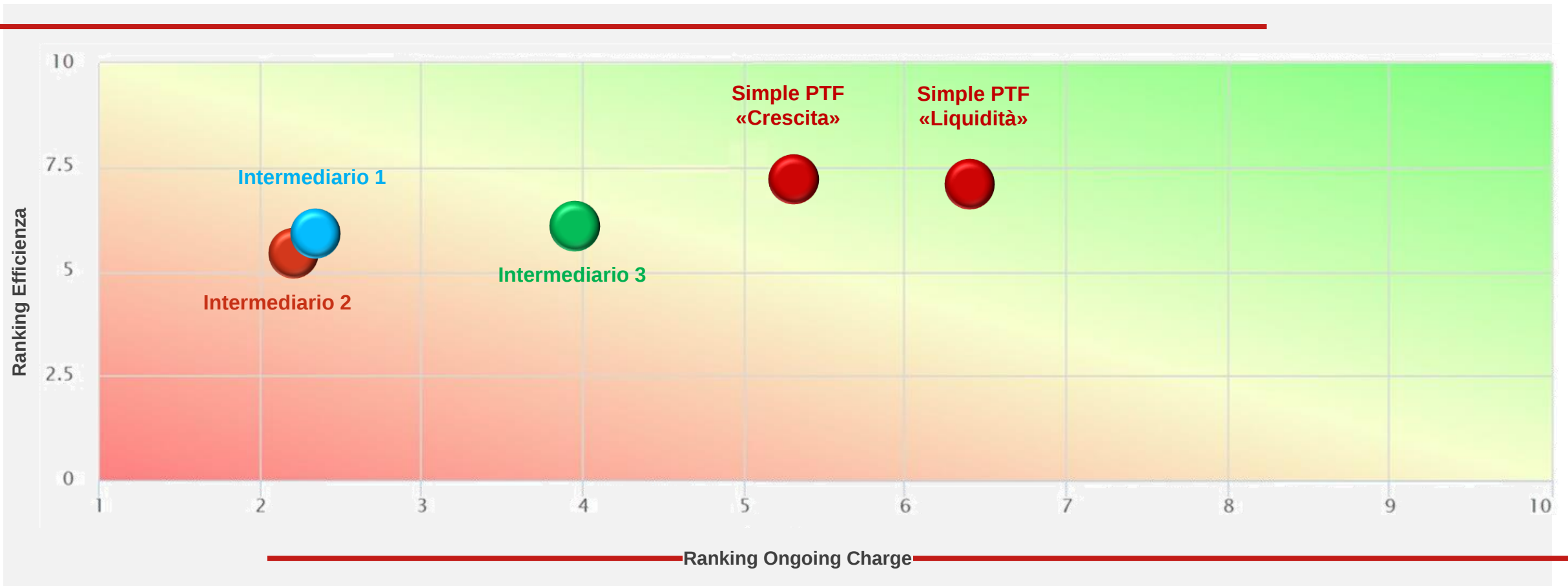
SIMPLE PORTFOLIO VS COMPETITOR



I NUOVI SERVIZI
PER IL CLIENTE



BANCA
GENERALI
PRIVATE



LUX IM UN ANNO DOPO



IL POSIZIONAMENTO SUI COSTI



LE PERFORMANCE RISPETTO AL MERCATO



I NUOVI SERVIZI PER IL CLIENTE



I NUOVI STRUMENTI DI SUPPORTO PER LA RETE

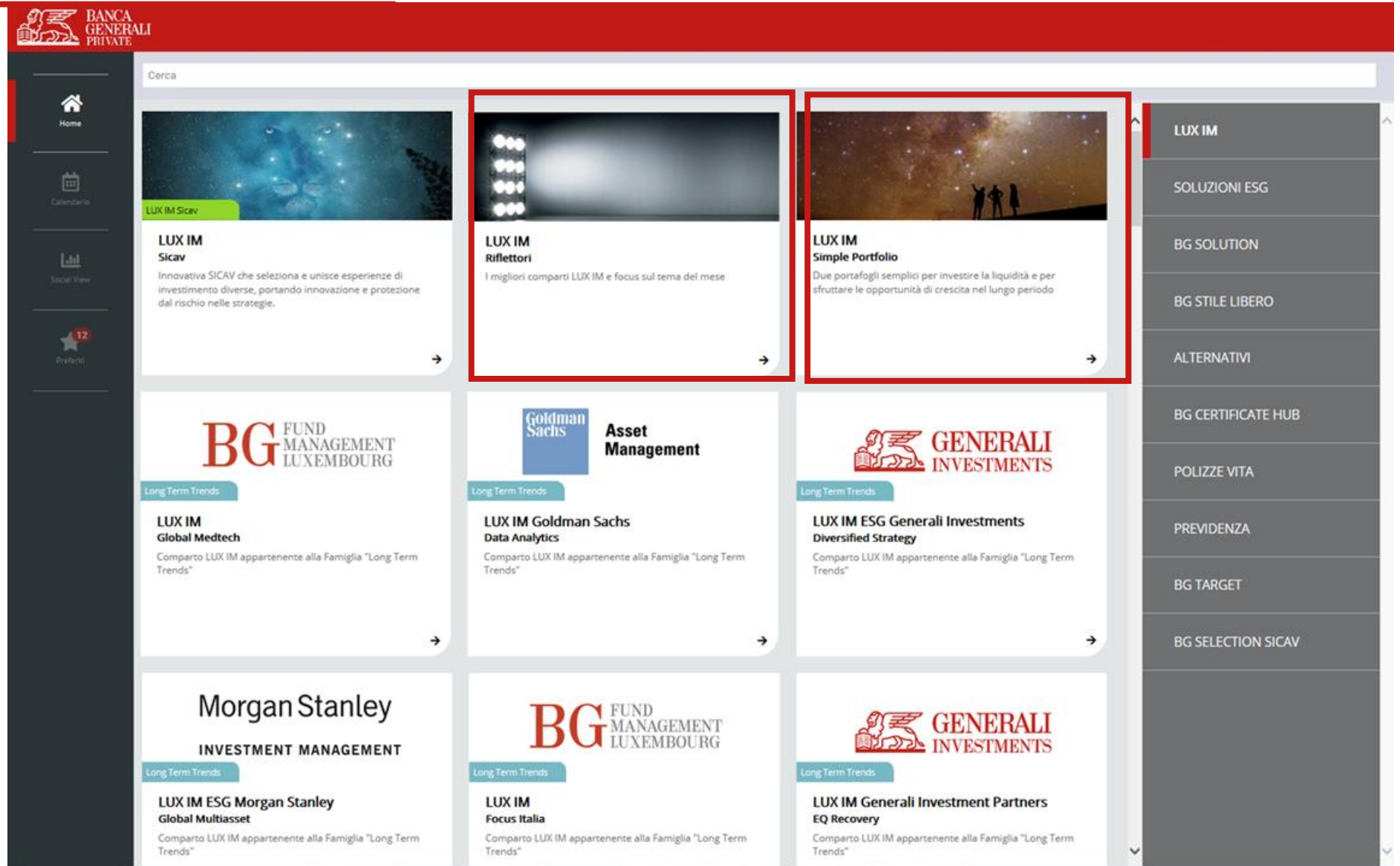
LUX IM

STRUMENTI DI COMUNICAZIONE

DOVE TROVARLI: BG PRODOTTI



BG Prodotti



BANCA GENERALI PRIVATE

Cerca

LUX IM Sicav
Innovativa SICAV che seleziona e unisce esperienze di investimento diverse, portando innovazione e protezione dal rischio nelle strategie.

LUX IM Riflettori
I migliori comparti LUX IM e focus sul tema del mese

LUX IM Simple Portfolio
Due portafogli semplici per investire la liquidità e per sfruttare le opportunità di crescita nel lungo periodo

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG
Long Term Trends
LUX IM Global Medtech
Comparto LUX IM appartenente alla Famiglia "Long Term Trends"

Goldman Sachs Asset Management
Long Term Trends
LUX IM Goldman Sachs Data Analytics
Comparto LUX IM appartenente alla Famiglia "Long Term Trends"

GENERALI INVESTMENTS
Long Term Trends
LUX IM ESG Generali Investments Diversified Strategy
Comparto LUX IM appartenente alla Famiglia "Long Term Trends"

Morgan Stanley INVESTMENT MANAGEMENT
Long Term Trends
LUX IM ESG Morgan Stanley Global Multiasset
Comparto LUX IM appartenente alla Famiglia "Long Term Trends"

BG FUND MANAGEMENT LUXEMBOURG
Long Term Trends
LUX IM Focus Italia
Comparto LUX IM appartenente alla Famiglia "Long Term Trends"

GENERALI INVESTMENTS
Long Term Trends
LUX IM Generali Investment Partners EQ Recovery
Comparto LUX IM appartenente alla Famiglia "Long Term Trends"

LUX IM
SOLUZIONI ESG
BG SOLUTION
BG STILE LIBERO
ALTERNATIVI
BG CERTIFICATE HUB
POLIZZE VITA
PREVIDENZA
BG TARGET
BG SELECTION SICAV

LUX IM Top

i migliori comparti LUX IM



Per Raccolta Netta

LUX IM Fidelity Global Low Duration

Per Performance Mensile

LUX IM Pictet Asian Equities

...scopri di più

LUX IM Focus

idea del mese



Una idea per

Investire nella componente «core»

Generare valore nel tempo

Contenere la volatilità

...scopri di più

LUX IM Classifica

i risultati dei comparti LUX IM



Le principali statistiche dei comparti LUX IM

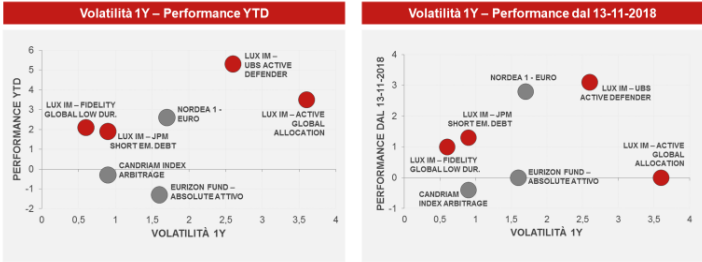


...scopri di più

Simple Portfolio



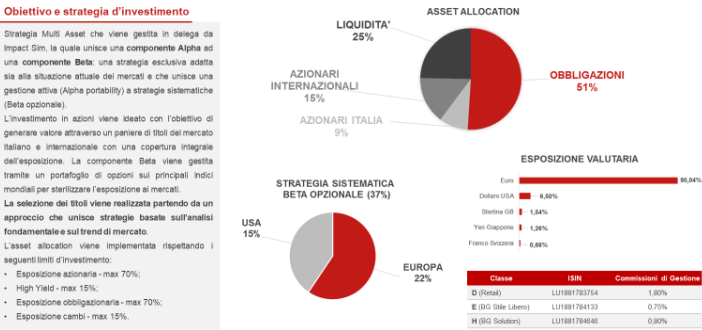
Volatilità e Performance



Economics

ISIN	NOME	Peso	Commissioni di Gestione	Fascia commissionale	Payout
LU023058857	EURIZON FUND - ABSOLUTE ATTIVO	10%	1,40%	Fascia 5	0,39%
FR0010016477	CANDRIAM INDEX ARBITRAGE	10%	0,50%	Fascia 2	0,13%
LU0076315455	NORDEA 1-EURO COVERED BOND	10%	0,60%	Fascia 2	0,13%
LU1881783754	LUX IM-ACTV GBL ALLOCATION	20%	1,80%	Fascia 5	0,59%
LU1732796476	LUX IM - JPM SHORT EMERGING DEBT	20%	1,80%	Fascia 5	0,59%
LU1732793374	LUX IM - UBS ACTIVE DEFENDER	15%	1,60%	Fascia 5	0,59%
LU1881769175	LUX IM - FID GBL LOW DURATION	15%	0,40%	Fascia 2	0,20%
			1,27%	Payout medio:	0,42%

LUX IM - Active Global Allocation



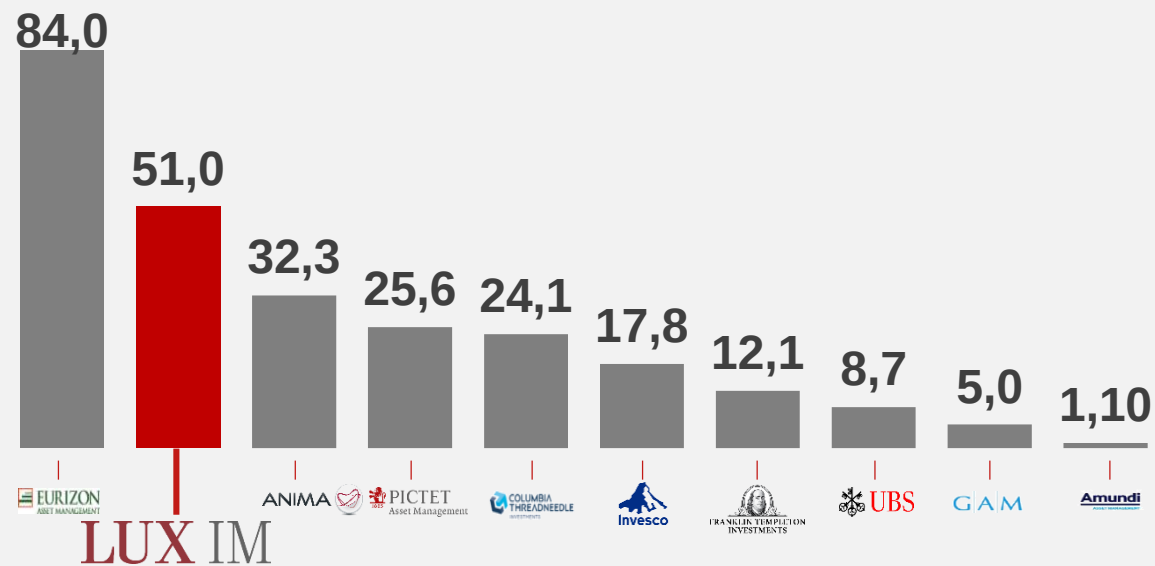
Correlazione

MATRICE DI CORRELAZIONE									
Matrice correlazioni	Lux IM - JPMorgan Short Emerging	Nordea 1 SICAV - European Covered Bond	LUX IM - Active Global Allocation	LUX IM - Fidelity Global Low Duration	LUX IM - UBS Active Defender	EURizon Fund - Absolute Attivo	Candriam Index Arbitrage	iShares MSCI World UCITS ETF	Bloomberg Barclays Global Aggr
Lux IM - JPMorgan Short Emergi	1,00	-0,01	0,32	0,46	0,35	-0,01	0,04	0,42	-0,03
Nordea 1 SICAV - European Covered Bond	-0,01	1,00	0,00	0,09	0,03	0,07	-0,03	-0,05	0,21
LUX IM - Active Global Allocation	0,32	0,00	1,00	0,24	0,66	-0,19	0,06	0,75	-0,44
LUX IM - Fidelity Global Low Duration	0,46	0,09	0,24	1,00	0,49	-0,02	0,20	0,45	0,21
LUX IM - UBS Active Defender	0,35	0,03	0,66	0,49	1,00	-0,02	0,14	0,93	-0,08
EURizon Fund - Absolute Attivo	-0,01	0,07	-0,19	-0,02	-0,02	1,00	0,01	-0,08	0,19
Candriam Index Arbitrage	0,04	-0,03	0,06	0,20	0,14	0,01	1,00	0,12	0,00
iShares MSCI World UCITS ETF	0,42	-0,05	0,75	0,45	0,93	-0,08	0,12	1,00	-0,27
Bloomberg Barclays Global-Aggr	-0,03	0,21	-0,44	0,21	-0,08	0,19	0,00	-0,27	1,00

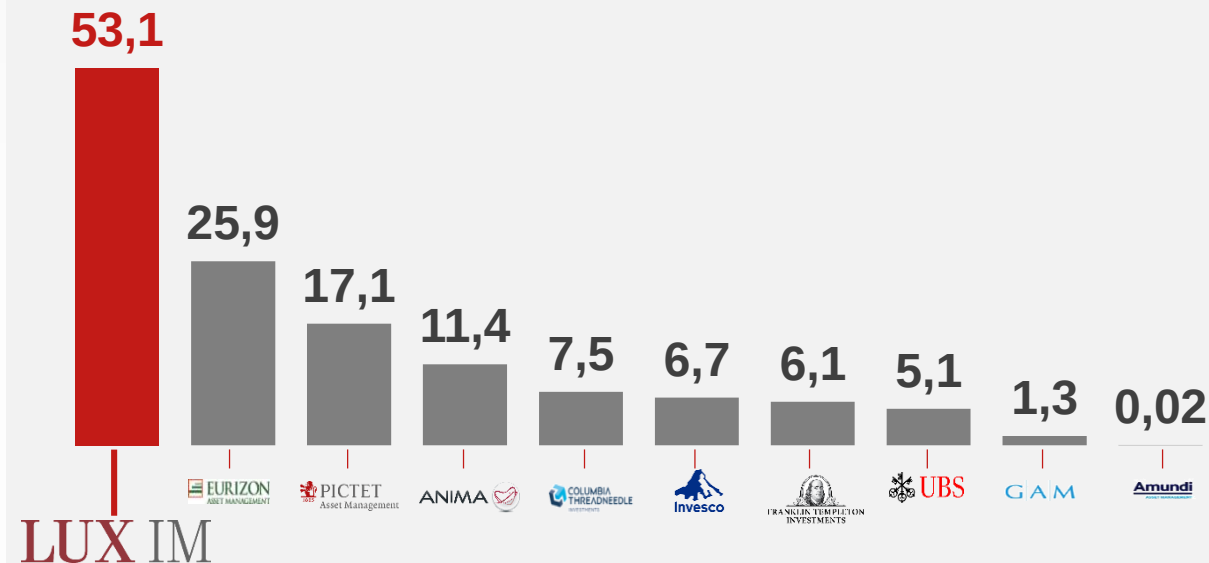




Volumi della Raccolta 2018 mln/€



Volumi della Raccolta 2019 mln/€



Twin mix

Numero Contratti 2019

972

Stima AUM

26,7 mln/€



DISPOSIZIONE DI MODULO UNICO OICR

(Regime di appropriatezza)

CLIENTE ORDINANTE

IN QUALITÀ DI	☒ 1° SOTTOSCRITTORE	☐ 2°/3° SOTTOSCRITTORE	☐ ALTRO
NOME E COGNOME/RAZIONE SOCIALE	CDG ORDINANTE	CDG CONTESTAZIONE	CODICE FISCALE ORDINANTE

ORDINE DI VERSAMENTO AGGIUNTIVO - Comparti OICR

SOCIETÀ

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

NOME DEL COMPARTO	NUMERO CONTRATTO	IMPORTO INVESTITO	☐ Funi TM Negativo
HC	☒ PIC ☐ PAC		
CLASSE			

MODALITÀ DI PAGAMENTO

☐ ASSEGNO "non trasferibile" tratto dal sottoscrittore all'ordine della SICAV

IMPORTO EURO	TIPO ASSEGNO*	NUMERO ASSEGNO	BANCA TRAENTE O EMITTENTE
☒ BONIFICO BANCARIO al quale si può provvedere anche a mezzo contanti depositati dalla Banca stessa (compilare con i dati di conto corrente del cliente) mediante:			
☒ addebito sul conto corrente e me intestato presso BANCA GENERALI			
5000.00	IT 70 N 03075		
IMPORTO EURO	ISO CD CIN ABI CAB N° CIC		
☐ addebito sul conto corrente e me intestato presso BANCA TERZA			
IMPORTO EURO	ISO CD CIN ABI CAB N° CIC		

PERCENTUALE DI SCONTO DA APPLICARE 100

*Specificare B = Bancario o C = Circolare

ORDINE DI VERSAMENTO AGGIUNTIVO - Comparti OICR

SOCIETÀ

MODALITÀ DI SOTTOSCRIZIONE

NOME DEL COMPARTO	NUMERO CONTRATTO	IMPORTO INVESTITO	☐ Funi TM Negativo
C	☒ PIC ☐ PAC		
CLASSE			

MODALITÀ DI PAGAMENTO

☐ ASSEGNO "non trasferibile" tratto dal sottoscrittore all'ordine della SICAV

IMPORTO EURO	TIPO ASSEGNO*	NUMERO ASSEGNO	BANCA TRAENTE O EMITTENTE
☒ BONIFICO BANCARIO al quale si può provvedere anche a mezzo contanti depositati dalla Banca stessa (compilare con i dati di conto corrente del cliente) mediante:			
☒ addebito sul conto corrente e me intestato presso BANCA GENERALI			
5000.00	IT 70 N 03075		
IMPORTO EURO	ISO CD CIN ABI CAB N° CIC		
☐ addebito sul conto corrente e me intestato presso BANCA TERZA			
IMPORTO EURO	ISO CD CIN ABI CAB N° CIC		

PERCENTUALE DI SCONTO DA APPLICARE 0

MODULO UNICO
POST VENDITA FONDI

FEP & BGPA

Nuovo Modulo Precompilato per la gestione in GIC degli ordini multipli

CONFRONTO SIMPLE PORTFOLIO LIQUIDITÀ

LUX IM



BANCA
GENERALI
PRIVATE

LUX IM

	Comm. Gestione	Mng Fee
Eurizon Fund - Absolute Attivo	1,40%	0,39%
Candriam Index Arbitrage "C" ACC	0,50%	0,13%
Nordea 1 - euro Con BD-BP Eur	0,60%	0,13%
LUX IM - actv Gbl Allocation-dxl	1,80%	0,59%
LUX IM - JPM Shrt Emer Db-dhxl	1,80%	0,59%
LUX IM - UBS Active Defend-dxl	1,60%	0,59%
LUX IM - FID Gbl Low Duration-dxl	0,40%	0,20%
Valore medio	1,27%	0,42%

Fondi Terzi

	Comm. Gestione	Mng Fee
Candriam Index Arbitrage - C	0,50%	0,13%
Eurizon Fund-absol Attivo - Re	1,40%	0,39%
Neuberger Berman Sd Em Bt "M" (Eurhdg)	1,60%	0,39%
Gis Euro Covered Bonds Eur E	1,10%	0,31%
Dws Inv Global Short Duration	1,10%	0,31%
Investec Global Multi "C" (Eurhdg)	2,25%	0,57%
H2o Adagio "Sr" (Eur)	0,90%	0,13%
Valore medio	1,30%	0,32%

CONFRONTO SIMPLE PORTFOLIO CRESCITA

LUX IM



BANCA
GENERALI
PRIVATE

LUX IM

	Comm. Gestione	Mng Fee
LUX IM - ESG Morgan Stanley Global M.A:	1,80%	0,59%
LUX IM - INvesco Global Income Opp.	1,80%	0,59%
LUX IM - M&G Alpha Generation	1,90%	0,72%
LUX IM - Pictet Future Trends	1,80%	0,59%
LUX IM - Blackrock Global Equity Dividend	1,80%	0,59%
LUX IM - Vontobel New Frontier Debt	1,45%	0,48%
Valore medio	1,76%	0,59%

Fondi Terzi

	Comm. Gestione	Mng Fee
Amundi Pioneer Glb Multi Asset Conserv.	1,25%	0,22%
Bgf Glb Multi-asset Income	1,50%	0,39%
Gs -Wealtbuilder Multi Asset Growth Port	1,50%	0,31%
Pictet-global Megatr Selec Eur R	2,50%	0,57%
Fidelity -Global Dividend Fund Eur E	2,25%	0,57%
Morgan Stanley Emerging Markets Debt	2,10%	0,57%
Valore medio	1,90%	0,45%