

FOCUS LUX IM

ALPHA GREEN - AMBIENTA

Direzione Financial Advisory
23 aprile 2020

Descrizione strategia

Strategia azionaria long/short che si avvale dell'Advisory industriale di Ambienta – Asset Manager, pioniere nell'introduzione dell'approccio sostenibile al settore del Private Equity.

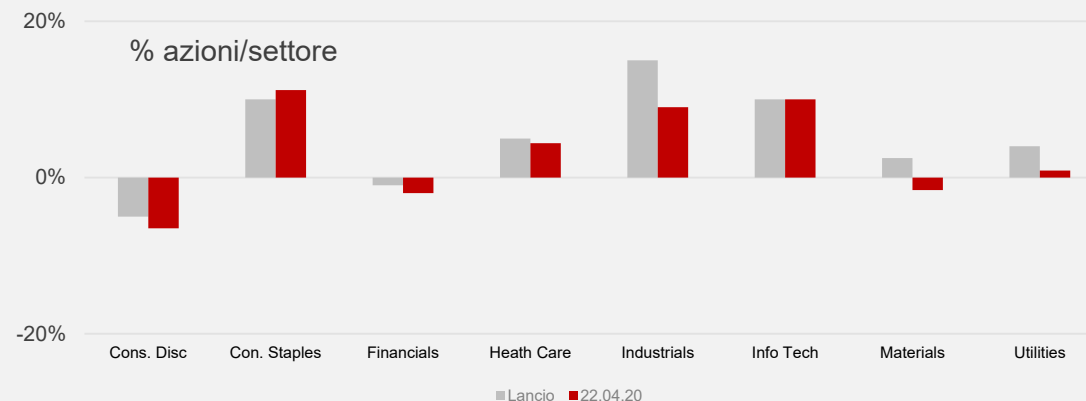
Il comparto seleziona società i cui business sono guidati da **forti trend di sostenibilità ambientale** relativi in particolare a: utilizzo efficiente delle risorse naturali, efficienza energetica e riduzione dell'inquinamento.

La strategia ha un **focus sul mercato europeo** e diversifica una parte del portafoglio a livello globale in particolare negli Stati Uniti.

I settori maggiormente rappresentati sono: Agri-nutrizione, Elettrificazione, Chimica Verde, Trasporti Sostenibili, Catena del Freddo, Smart e Green Building

Esposizione azionaria obiettivo 30% - Volatilità target 6-8%

AA corrente



Performance YTD

ALTERNATIVI NON DIREZIONALI – DISCREZIONALI	Performance YTD
LUX IM ALPHA GREEN	-2,04%
HEDGE FUND	-6,85%

Considerazione del gestore

- Il long book è composto da società (24) con una solida struttura finanziaria e costi di produzione contenuti per far fronte all'attuale contesto economico e con vantaggi competitivi per il lungo periodo, mentre lo short book è composto da società (28) con elevata esposizione debitoria e debolezze strutturali.
- L'esposizione netta è stata mantenuta con un leggero sottopeso rispetto al livello neutrale (25-28%).

Posizione Financial Advisory

- Si valuta positivamente l'elevata diversificazione settoriale e l'analisi fondamentale che tiene conto della capacità di «sopravvivenza» delle aziende, ovvero della sostenibilità del business nei prossimi 12-18 mesi.
- Il modello gestionale di tipo long/short contribuisce alla riduzione della volatilità dell'investimento e alla decorrelazione dagli asset tradizionali.

Il presente documento ha scopo puramente informativo, non costituisce in alcun modo materiale promozionale, raccomandazione né sollecitazione al pubblico risparmio ed è predisposto esclusivamente a beneficio dei consulenti finanziari di Banca Generali S.p.A..

Alcune informazioni riportate nel documento potrebbero basarsi su fonti esterne e, pertanto, Banca Generali S.p.A. non fornisce alcuna garanzia (espressa o tacita) né assume alcuna responsabilità con riguardo alla correttezza, completezza o attendibilità di tali informazioni, o assume alcun obbligo per danni, perdite o costi risultanti da qualunque errore o omissione contenuti nel documento.

Il contenuto del presente documento non costituisce una raccomandazione o una opinione di Banca Generali in materia di investimenti in strumenti finanziari.

È fatto assoluto divieto di riprodurre, ridistribuire o divulgare, in tutto o in parte, il presente Documento Informativo e/o il suo contenuto a terzi. Banca Generali S.p.A. è esonerata da ogni responsabilità relativa all'improprio utilizzo delle informazioni qui contenute.

Le informazioni contenute nel documento si basano sulle attuali condizioni di mercato, che potrebbero essere soggette a significativi cambiamenti nel breve periodo. Pertanto, i cambiamenti e gli eventi verificatisi successivamente alla data del documento potrebbero incidere sulla validità delle conclusioni contenute nello stesso e Banca Generali S.p.A. non si assume alcun obbligo di aggiornare e/o rivedere il documento o le informazioni e i dati su cui esso si basa.

Il cliente deve essere sempre compiutamente e debitamente informato in merito agli investimenti da eseguire.

Gli investimenti richiesti dal cliente, nell'ambito del servizio di collocamento e/o nella prestazione dei servizi di consulenza in materia di investimenti e/o di gestione di portafogli, devono essere rispettivamente, appropriati/adeguati allo stesso cliente, o potenziale cliente, sulla base delle necessarie informazioni fornite in merito da quest'ultimo relativamente alla conoscenza ed esperienza, alla situazione finanziaria, al profilo di rischio e agli obiettivi di investimento dichiarati.

La decisione di investimento e la specifica scelta degli strumenti finanziari deve ricadere sempre e inequivocabilmente sul cliente che, opportunamente informato e dopo aver preliminarmente compreso appieno la natura ed il grado di esposizione al rischio che ne deriva, abbia espresso la propria volontà in piena autonomia decisionale.