

COMUNICAZIONE MARKETING PER INVESTITORI IN ITALIA

Si prega di leggere il KID e il Prospetto prima di qualsiasi decisione di investimento

GP&G FUND

I FONDI GP&G

I FONDI GP&G



in partnership con



- I fondi GP&G sono sette comparti di un FCP (*Fonds Commun de Placement*) di diritto lussemburghese che rappresenta l'offerta di soluzioni di investimento del team di gestori di Banca Passadore & C. nell'ambito della gestione collettiva del risparmio ed è stato costituito grazie ad una partnership operativa fra la Banca e Generali Investments Luxembourg S.A.

Banca Passadore & C. svolge il ruolo di:

- **Promotore (*Initiator*)**
- **Gestore Delegato (*Investment Manager*)** del fondo. Si occupa della gestione effettiva.

Generali Investment Luxembourg è la Società di Gestione (*Management Company*). Si occupa degli aspetti amministrativi, legali, di compliance, di risk management.

- I comparti si distinguono per lo stile di gestione altamente caratterizzato, per la flessibilità nell'utilizzo dei vari strumenti finanziari (singoli titoli, Sicav/fondi comuni di investimento, ETP) e per la complementarietà delle differenti soluzioni gestionali.
- I fondi GP&G (Obbligazionario breve termine, Obbligazionario Globale, Valore, Multistrategy, Obiettivo Azionario, Dinamico, Pianeta) offrono una gamma di soluzioni di investimento contraddistinta da sette differenti strategie gestionali in funzione di crescenti profili di rischio rendimento.
- Pur nelle diverse politiche di investimento adottate, il tratto comune è quello della rigorosa attenzione alla costruzione del portafoglio (*asset-allocation*) secondo modelli proprietari.

GP&G IN DETTAGLIO

Negli ultimi anni, a fronte di un'integrale revisione/ristrutturazione dei processi di investimento, la strategia di gestione per i comparti Valore, Multistrategy, Dinamico è stata completamente ridisegnata. Ne consegue che, ai fini di una corretta informazione ed interpretazione dei risultati, i *track-record* di riferimento decorrono dalla data di adozione delle nuove politiche di investimento. I comparti Obbligazionario Globale, Pianeta, Obiettivo Azionario e Obbligazionario Breve Termine sono state invece le ultime strategie lanciate sul mercato.

GP&G OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE

Il fondo GP&G Obbligazionario Breve Termine adotta una strategia di gestione conservativa orientata agli strumenti obbligazionari a breve scadenza. Gli investimenti sono effettuati prevalentemente in obbligazioni investment grade denominate in Euro, selezionate tramite un processo rigoroso di bond-picking che punta a ridurre la volatilità e a preservare il capitale investito. Il fondo mira a generare un rendimento stabile, mantenendo una duration ridotta per minimizzare la sensibilità ai tassi di interesse, e si adatta rapidamente alle variazioni del mercato grazie alla flessibilità operativa del portafoglio. La tolleranza al rischio del fondo è bassa. Il fondo è gestito attivamente senza un benchmark di riferimento.

Data lancio comparto: 14/10/2024

GP&G OBBLIGAZIONARIO GLOBALE

Il fondo GP&G Obbligazionario Globale adotta una strategia di gestione flessibile orientata ai mercati obbligazionari globali. Gli investimenti sono effettuati prevalentemente tramite obbligazioni (bond picking) con l'obiettivo di selezionare aree di investimento che esprimono potenziale valore secondo un duplice approccio basato sul contesto macroeconomico e sulle valutazioni fondamentali delle singole emissioni. Il fondo mira a generare un apprezzamento del capitale investito attraverso un asset allocation attiva e flessibile con una tolleranza al rischio media. Il fondo è attivamente gestito senza benchmark di riferimento.

Data lancio comparto: 12/05/2023

GP&G VALORE

Il fondo GP&G Valore investe sui mercati finanziari globali con uno stile di gestione flessibile e contenuta esposizione azionaria. Il fondo mira a generare un ritorno positivo su base annua con una tolleranza al rischio media. Il fondo è attivamente gestito senza benchmark di riferimento.

Data inizio nuova politica di investimento: 31/12/2017

GP&G IN DETTAGLIO

GP&G MULTISTRATEGY

Il fondo GP&G Multistrategy applica una strategia sistematica di tipo bilanciato che prevede l'investimento con pesi fissi predeterminati su quattro classi di attivo: azioni globali, obbligazioni globali, oro/indici di commodities e liquidità. Gli investimenti sono ribilanciati con cadenza periodica, escludendo pertanto l'operatività di tipo tattico basata sul «*market timing*». Il processo si avvale del contemporaneo utilizzo di strumenti di gestione passiva (ETP) ed attiva (dinamica selezione dei migliori fondi globali) garantendo un'elevata diversificazione geografica, settoriale, tematica e valutaria. Il fondo mira a conseguire un apprezzamento del capitale attraverso un'asset-allocation strategica, bilanciata e diversificata con una tolleranza al rischio medio-alta. Il fondo è attivamente gestito senza benchmark di riferimento.

Data inizio nuova politica di investimento: 31/12/2018

GP&G DINAMICO

Il fondo GP&G Dinamico adotta una strategia di gestione flessibile orientata ai mercati azionari globali. Gli investimenti sono realizzati prevalentemente su singoli titoli (*stock-picking*), sulla base di un processo a più fasi, con logiche fondamentali e approccio tematico. Il fondo mira a conseguire un aumento del valore dell'investimento adottando un'asset allocation flessibile e dinamica con una tolleranza al rischio alta. Il fondo è attivamente gestito senza benchmark di riferimento.

Data inizio nuova politica di investimento: 26/02/2016

GP&G PIANETA

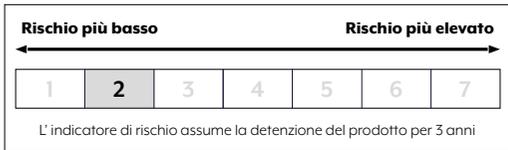
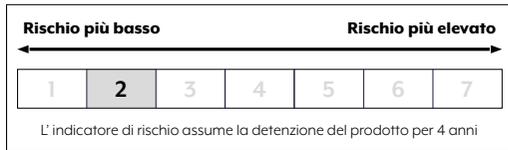
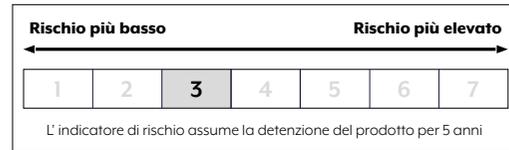
Il fondo GP&G Pianeta mira a conseguire una crescita del capitale conferito adottando un'allocazione progressiva ai mercati azionari tramite una graduale costruzione del portafoglio azionario promuovendo tematiche ESG nell'arco di un triennio, minimizzando l'impatto del timing di ingresso sui mercati. La tolleranza al rischio del fondo è alta. Il fondo è attivamente gestito senza benchmark di riferimento.

Data lancio comparto: 17/12/2021

GP&G Pianeta: Il Fondo promuove, tra le altre caratteristiche, quelle ambientali o sociali ai sensi dell'articolo 8 del Regolamento (UE) 2019/2088 sulle informazioni relative alla sostenibilità nel settore dei servizi finanziari ("SFDR"). Il Fondo non è un articolo 9 ai sensi dell'SFDR (non ha come obiettivo l'investimento sostenibile).

Prima di prendere qualsiasi decisione d'investimento, si consiglia di leggere il Documento contenente le informazioni chiave (KID), il Prospetto informativo, la relativa Appendice SFDR e le informazioni SFDR sul sito web dei prodotti per considerare tutte le caratteristiche, gli obiettivi, gli elementi vincolanti del processo di selezione e i limiti metodologici. Una sintesi delle informazioni SFDR sui prodotti sul sito web è disponibile online [cliccando qui](#).

SCHEDA RIEPILOGATIVA

	GP&G OBBLIGAZIONARIO BREVE TERMINE	GP&G OBBLIGAZIONARIO GLOBALE	GP&G VALORE
Società di gestione	Generali Investments Luxembourg SA	Generali Investments Luxembourg SA	Generali Investments Luxembourg SA
Investment Manager	Banca Passadore & C. SpA	Banca Passadore & C. SpA	Banca Passadore & C. SpA
Categoria Citywire	Obbligazionario Breve Termine EUR	Obbligazionario Flessibile EUR	Multi Asset Prudenti EUR
Esposizione azionaria	0% max	0% max	30% max
Profilo rischio rendimento*	 <p>L'indicatore di rischio assume la detenzione del prodotto per 3 anni</p>	 <p>L'indicatore di rischio assume la detenzione del prodotto per 4 anni</p>	 <p>L'indicatore di rischio assume la detenzione del prodotto per 5 anni</p>
Orizzonte temporale	Medio	Medio	Medio-lungo
Valuta di denominazione	Euro	Euro	Euro
Tipologia fondo	Comparto FCP	Comparto FCP	Comparto FCP
Tipologia classe	Accumulazione (Dividendi reinvestiti)	Accumulazione (Dividendi reinvestiti)	Accumulazione (Dividendi reinvestiti)
Frequenza NAV	Giornaliera	Giornaliera	Giornaliera
Regolamento NAV	Giornaliero	Giornaliero	Giornaliero
Ora limite ricezione ordine	Istruzioni pervenute giornalmente entro 14:00	Istruzioni pervenute giornalmente entro 14:00	Istruzioni pervenute giornalmente entro 14:00
Domicilio	Lussemburgo	Lussemburgo	Lussemburgo
UCITS	Sì	Sì	Sì
Investimento Min.	classe R 1.000 €	classe R 1.000 €	classe R 1.000 €
Commissione di gestione	classe R 0,50%	classe R 0,80%	classe R 1,00%
Commissione di performance	Nessuna	10% della performance annua positiva con high-watermark assoluto	10% della performance annua positiva con high-watermark assoluto
Commissioni di entrata (derogabili)**	3%	3%	3%
Commissioni di uscita (derogabili)**	3%	3%	3%
Codice ISIN	classe R LU2854330458	classe R LU2596337373	classe R LU0364482538
Data nuova strategia di gestione			31/12/2017
Data lancio fondo	14/10/2024	12/05/2023	07/07/2008
Morningstar rating***			★★★★

Si rimanda alla visione del KID e al Prospetto Informativo per una descrizione più dettagliata dell'obiettivo di investimento, della politica di gestione, dei costi e delle modalità di sottoscrizione e rimborso. La percentuale delle commissioni di entrata e di uscita è calcolata sul NAV

* L'indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato agli altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché Generali Investments Luxembourg non sia in grado di pagarli.

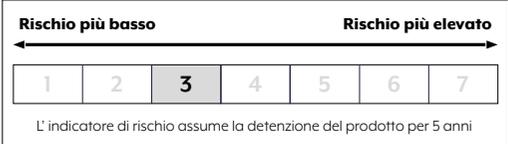
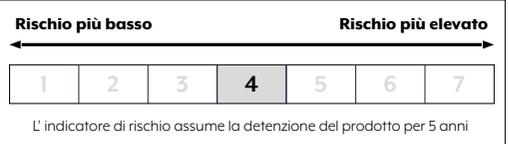
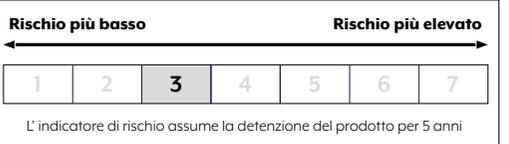
** Commissione di entrata: percentuale del capitale versato al momento dell'acquisto dell'investimento. Commissioni di uscita: percentuale del vostro investimento trattenuto prima del rimborso. Commissioni di gestione: percentuale del valore dell'investimento addebitata annualmente.

*** Dati a 5 anni (minimo 1 stella massimo 5 stelle). Fonte del rating: Morningstar al 31/12/2023. Classe di riferimento: R. Le informazioni qui contenute: 1) sono proprietà di Morningstar; 2) non possono essere copiate e/o distribuite; 3) e non se ne garantisce l'esattezza, la completezza o la puntualità.

Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili per eventuali danni o perdite derivanti dall'utilizzo di tali informazioni. I rating sono rivisti mensilmente e sono soggetti a cambiamenti, possono perciò differire da quelli presenti in questa pubblicazione. Il Morningstar Rating relativo a un

fondo è ottenuto sulla base dei rendimenti corretti per il rischio. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. © 2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Per dettagli sulla metodologia di calcolo delle stelle Morningstar consultare il seguente link: https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf

SCHEDA RIEPILOGATIVA

	GP&G MULTISTRATEGY	GP&G DINAMICO	GP&G PIANETA
Società di gestione	Generali Investments Luxembourg SA	Generali Investments Luxembourg SA	Generali Investments Luxembourg SA
Investment Manager	Banca Passadore & C. SpA	Banca Passadore & C. SpA	Banca Passadore & C. SpA
Categoria Citiwire	Multi Asset Bilanciati EUR	Multi Asset Aggressivi EUR	Multi Asset Flessibili EUR
Esposizione azionaria	55% (ribilanciamento periodico)	100% max	100% max
Profilo rischio rendimento*	 <p>L'indicatore di rischio assume la detenzione del prodotto per 5 anni</p>	 <p>L'indicatore di rischio assume la detenzione del prodotto per 5 anni</p>	 <p>L'indicatore di rischio assume la detenzione del prodotto per 5 anni</p>
Orizzonte temporale	Medio-lungo	Medio-lungo	Medio-lungo
Valuta di denominazione	Euro	Euro	Euro
Tipologia fondo	Comparto FCP	Comparto FCP	Comparto FCP
Tipologia classe	Accumulazione (Dividendi reinvestiti)	Accumulazione (Dividendi reinvestiti)	Accumulazione (Dividendi reinvestiti)
Frequenza NAV	Giornaliera	Giornaliera	Giornaliera
Regolamento NAV	Giornaliero	Giornaliero	Fondo chiuso fino al 17/12/2024
Ora limite ricezione ordine	Istruzioni pervenute giornalmente entro 14:00	Istruzioni pervenute giornalmente entro 14:00	Fondo chiuso fino al 17/12/2024
Domicilio	Lussemburgo	Lussemburgo	Lussemburgo
UCITS	Sì	Sì	Sì
Investimento Min.	classe R 1.000 €	classe R 1.000 €	classe R 1.000 €
Commissione di gestione	classe R 1,20%	classe R 1,60%	classe R I° anno 0,55% - II° anno 0,80% - III° anno 1,05% - IV° anno in poi 1,75%
Commissione di performance	10% della performance annua positiva con high-watermark assoluto	10% della performance annua positiva con high-watermark assoluto	10% della performance annua positiva con high-watermark assoluto. Applicabile dal quarto anno.
Commissioni di entrata (derogabili)**	3%	3%	0%. Dal quarto anno 3% max. dell' importo di sottoscrizione
Commissioni di uscita (derogabili)**	3%	3%	0%. Dal quarto anno 3% max. dell' importo di rimborso
Codice ISIN	classe R LU0364482454	classe R LU0364482298	classe R LU2384183641
Data nuova strategia di gestione	31/12/2018	26/02/2016	
Data lancio fondo	07/07/2008	07/07/2008	17/12/2021
Morningstar rating***	★★★★★	★★★★★	

Si rimanda alla visione del KID e al Prospetto Informativo per una descrizione più dettagliata dell' obiettivo di investimento, della politica di gestione, dei costi e delle modalità di sottoscrizione e rimborso. La percentuale delle commissioni di entrata e di uscita è calcolata sul NAV

* L' indicatore sintetico di rischio (SRI) è una guida al livello di rischio di questo prodotto confrontato agli altri prodotti. Spiega quanto è probabile che il prodotto possa subire perdite a causa dei movimenti sui mercati o perché Generali Investments Luxembourg non sia in grado di pagarlo.

** Commissione di entrata: percentuale del capitale versato al momento dell' acquisto dell' investimento. Commissioni di uscita: percentuale del vostro investimento trattenuto prima del rimborso. Commissioni di gestione: percentuale del valore dell' investimento addebitata annualmente.

*** Dati a 5 anni (minimo 1 stella massimo 5 stelle). Fonte del rating: Morningstar al 31/12/2023. Classe di riferimento: R. Le informazioni qui contenute : 1) sono proprietà di Morningstar; 2) non possono essere copiate e/o distribuite; 3) e non se ne garantisce l' esattezza, la completezza o la puntualità. Né Morningstar né i suoi fornitori di contenuti sono responsabili per eventuali danni o perdite derivanti dall' utilizzo di tali informazioni. I rating sono rivisti mensilmente e sono soggetti a cambiamenti, possono perciò differire da quelli presenti in questa pubblicazione. Il Morningstar Rating relativo a un fondo è ottenuto sulla base dei rendimenti corretti per il rischio. I rendimenti passati non sono indicativi di quelli futuri. © 2024 Morningstar. Tutti i diritti riservati. Per dettagli sulla metodologia di calcolo delle stelle Morningstar consultare il seguente link: https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf

RISCHI INERENTI AL COMPARTO

(LISTA NON ESAUSTIVA)

Obbligazionario Breve Termine

- Titoli a tasso fisso: sono soggetti al rischio creditizio che consiste nell'incapacità dell'emittente di far fronte ai pagamenti del capitale e degli interessi sulle obbligazioni e può essere soggetto a volatilità dei prezzi a causa della sensibilità ai tassi di interesse.
- Titoli con rating inferiore ad investment grade, privi di rating, presentano un rischio maggiore di perdite del capitale e degli interessi, rispetto ai titoli di qualità superiore
- Mercati emergenti
- I mercati dei derivati sono volatili: sia opportunità di ottenere guadagni che rischi di ottenere perdite sono maggiori rispetto ad investimenti in titoli o strumenti del mercato monetario
- Le obbligazioni a tasso variabile sono soggette al rischio di mercato
- Rule 144A e Regulation S Securities

Obbligazionario Globale

- Titoli a tasso fisso sono soggetti al rischio creditizio che consiste nell'incapacità dell'emittente di far fronte ai pagamenti del capitale e degli interessi sulle obbligazioni e può essere soggetto a volatilità dei prezzi a causa della sensibilità ai tassi di interesse.
- I titoli con rating inferiore a investment grade o privi di rating presentano un rischio maggiore di perdita del capitale e degli interessi rispetto ai titoli di qualità superiore.
- I mercati dei derivati sono volatili, sia l'opportunità di ottenere guadagni che il rischio di subire perdite sono maggiori rispetto agli investimenti in titoli o strumenti del mercato monetario.
- Mercati Emergenti.
- Le obbligazioni a tasso variabile sono inoltre soggette al rischio di mercato.
- Rule 144A e Regulation S securities.

Valore

- Titoli a tasso fisso sono soggetti al rischio creditizio che consiste nell'incapacità dell'emittente di far fronte ai pagamenti del capitale e degli interessi sulle obbligazioni e può essere soggetto a volatilità dei prezzi a causa della sensibilità ai tassi di interesse.
- Gli strumenti azionari sono generalmente considerati investimenti ad alto rischio e i rendimenti possono essere volatili.
- I mercati dei derivati sono volatili, sia l'opportunità di ottenere guadagni che il rischio di subire perdite sono maggiori rispetto agli investimenti in titoli o strumenti del mercato monetario.
- Le obbligazioni a tasso variabile sono inoltre soggette al rischio di mercato.

Multistrategy

- Titoli a tasso fisso sono soggetti al rischio creditizio che consiste nell'incapacità dell'emittente di far fronte ai pagamenti del capitale e degli interessi sulle obbligazioni e può essere soggetto a volatilità dei prezzi a causa della sensibilità ai tassi di interesse.
- Gli strumenti azionari sono generalmente considerati investimenti ad alto rischio e i rendimenti possono essere volatili.
- I mercati dei derivati sono volatili, sia l'opportunità di ottenere guadagni che il rischio di subire perdite sono maggiori rispetto agli investimenti in titoli o strumenti del mercato monetario.
- Le obbligazioni a tasso variabile sono inoltre soggette al rischio di mercato.
- Mercati Emergenti.

Obiettivo Azionario

- Gli strumenti azionari sono generalmente considerati investimenti ad alto rischio e i rendimenti possono essere volatili.
- I mercati dei derivati sono volatili, sia l'opportunità di ottenere guadagni che il rischio di subire perdite sono maggiori rispetto agli investimenti in titoli o strumenti del mercato monetario.
- Mercati emergenti

Dinamico

- Titoli a tasso fisso sono soggetti al rischio creditizio che consiste nell'incapacità dell'emittente di far fronte ai pagamenti del capitale e degli interessi sulle obbligazioni e può essere soggetto a volatilità dei prezzi a causa della sensibilità ai tassi di interesse.
- Gli strumenti azionari sono generalmente considerati investimenti ad alto rischio e i rendimenti possono essere volatili.
- I mercati dei derivati sono volatili, sia l'opportunità di ottenere guadagni che il rischio di subire perdite sono maggiori rispetto agli investimenti in titoli o strumenti del mercato monetario.
- Le obbligazioni a tasso variabile sono inoltre soggette al rischio di mercato.

Pianeta

- Gli strumenti azionari sono generalmente considerati investimenti ad alto rischio e i rendimenti possono essere volatili.
- I mercati dei derivati sono volatili, sia l'opportunità di ottenere guadagni che il rischio di subire perdite sono maggiori rispetto agli investimenti in titoli o strumenti del mercato monetario.
- Le obbligazioni a tasso variabile sono inoltre soggette al rischio di mercato.
- Mercati Emergenti .
- Finanza sostenibile.

Rischio di perdita del capitale: non si tratta di un prodotto garantito. Gli investimenti comportano dei rischi. Gli investitori possono rischiare di perdere una parte o la totalità dell'investimento iniziale. L'investimento può comportare una perdita finanziaria, poiché non esiste alcuna garanzia sul capitale.

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, leggere il Documento contenente le informazioni chiave (KID) e il Prospetto informativo, in particolare le sezioni relative ai rischi e ai costi.

DISCLAIMER

La presente comunicazione di marketing è destinata esclusivamente agli investitori in Italia, dove i Comparti presentati sono registrati per la distribuzione, e non è destinata a U.S. Persons come definiti dalla Regulation S dello United States Securities Act del 1933, e successive modifiche. Il presente documento è emesso congiuntamente da Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. e **Banca Passadore & C S.p.A.**

Generali Investments Luxembourg S.A. è una società per azioni (société anonyme) di diritto lussemburghese, autorizzata come società di gestione di OICVM e gestore di fondi di investimento alternativi (GEFIA) in Lussemburgo, regolamentata dalla Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) - codice CSSF: S00000988 LEI: 222100FSOH054LBKJL62.

Banca Passadore & C S.p.A. è autorizzata come Gestore degli investimenti del fondo, regolamentato dalla Banca d'Italia (Via Ettore Vernazza, 27 16121 Genova GE). LEI:815600EB9E6DCD050385 - ABI: 3332.

Prima di prendere qualsiasi decisione di investimento, leggere il Documento contenente le informazioni chiave (KID) e il Prospetto informativo. I KID sono disponibili in una delle lingue ufficiali del paese UE/SEE in cui il Fondo è registrato per la distribuzione e il Prospetto è disponibile in inglese (non in francese), così come le relazioni annuali e semestrali all'indirizzo www.generali-investments.lu o su richiesta gratuita a Generali Investments Luxembourg SA, 4 Rue Jean Monnet, L-2180 Lussemburgo, Granducato di Lussemburgo, indirizzo e-mail: GILfundInfo@generali-invest.com. La Società di gestione può decidere di rescindere gli accordi stipulati per la commercializzazione

del Fondo. Per una sintesi dei diritti dell'investitore in relazione a un reclamo individuale o a un'azione collettiva per una controversia relativa a un prodotto finanziario a livello europeo e a livello del Paese di residenza nell'UE, si prega di consultare il documento informativo contenuto nella sezione "Chi siamo" al seguente link: www.generali-investments.com e www.generali-investments.lu. La sintesi è disponibile in inglese o in una lingua autorizzata nel Paese di residenza.

La presente comunicazione di marketing non intende fornire consulenza in materia di investimenti, fiscale, contabile, professionale o legale e non costituisce un'offerta di acquisto o vendita del Fondo o di altri titoli eventualmente presentati. Le opinioni o le previsioni fornite si riferiscono alla data specificata, possono cambiare senza preavviso, possono non verificarsi e non costituiscono una raccomandazione o un'offerta di investimento. I rendimenti passati o target non predicano i rendimenti futuri. Non vi è alcuna garanzia che le previsioni positive vengano realizzate in futuro. Il valore di un investimento e il relativo reddito possono diminuire o aumentare e il cliente potrebbe non recuperare l'intero importo originariamente investito. La performance futura è soggetta a tassazione, che dipende dalla situazione personale di ciascun investitore e che potrebbe cambiare in futuro. Vi invitiamo a contattare il vostro consulente fiscale nel vostro paese per capire come i vostri rendimenti saranno influenzati dalle tasse. L'esistenza di una registrazione o di un'approvazione non implica che l'autorità di regolamentazione abbia stabilito che questi prodotti sono adatti agli investitori. Si raccomanda di considerare attentamente le condizioni di investimento e di ottenere una consulenza professionale, legale, finanziaria e fiscale, ove necessario, prima di decidere di investire in un Fondo.

Generali Investments è un marchio di 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. e Generali Investments Holding S.p.A. - Fonti (se non diversamente specificato): Banca Passadore & C S.p.A. e Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio - Questo documento non può essere riprodotto (in tutto o in parte), diffuso, modificato o utilizzato senza previa autorizzazione scritta.

Stelle Morningstar:

La valutazione a stelle si basa sulla performance corretta per il rischio. Un fondo deve avere una performance superiore a tre anni. Le stelle sono classificate in base a una curva: il 10% superiore dei fondi riceve cinque stelle, il 22,5% successivo quattro stelle, il 35% medio tre stelle, il 22,5% successivo due stelle e il 10% inferiore una stella. Il rating da solo non è sufficiente per prendere una decisione d'investimento. Il rating è stato stilato solo a scopo illustrativo ed è soggetto a modifiche. Non costituisce una raccomandazione a investire nel Fondo. Non prevede la performance futura del Fondo. Non vi è alcuna garanzia che l'obiettivo d'investimento del Fondo venga raggiunto. Per informazioni dettagliate sul metodo di classificazione a stelle: https://www.morningstar.com/content/dam/marketing/shared/research/methodology/771945_Morningstar_Rating_for_Funds_Methodology.pdf e www.morningstar.com. Morningstar non è responsabile di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso di queste informazioni.

GLOSSARIO

ETP Exchange Traded Products

Un exchange-traded product (ETP) è un titolo che accomuna più investitori e opera similmente ad un fondo comune. In genere, gli ETP seguono un particolare indice, settore, materia prima o altre attività, ma a differenza dei fondi comuni di investimento, gli ETP possono essere acquistati o venduti in borsa allo stesso modo di un normale titolo azionario. Con il termine ETF (exchange traded fund) si intende un particolare ETP che ha come sottostante un basket di titoli, un ETC invece replica l'andamento di una determinata materia prima.

Stock/ bond picking

Il termine «stock picking»/«bond picking» indica la selezione di specifici titoli azionari/obbligazionari all'interno di un universo investibile.

Market timing

È una strategia d'investimento attraverso la quale si cerca cogliere il momento più profittevole per operare sui mercati. In pratica si cerca di comprare prima di un rialzo e di vendere prima di un ribasso con l'obiettivo di anticipare i movimenti di mercato.

Track-record

Serie storica di performance passate.

Asset Allocation

Allocazione delle classi di attivo del portafoglio in funzione degli obiettivi di investimento e del profilo di rischio rendimento.

ESG

L'acronimo ESG si riferisce a tre aree principali, precisamente Environmental (ambiente), Social (società) e Governance e sono criteri extra finanziari con i quali si valutano un'azienda.

GP&G FUND



BANCA PASSADORE & C.

BANCA PRIVATA INDIPENDENTE FONDATA NEL 1888

in partnership con

