



20.09.2018
COMUNICATO STAMPA

Generali e Peter Kraus lanciano Aperture Investors, una nuova società di asset management con sede a New York

- Aperture Investors allinea gli interessi del cliente e del gestore attraverso un innovativo modello di commissioni legate alla performance

Milano/New York - [Assicurazioni Generali](#), uno dei principali gruppi assicurativi e di asset management al mondo e [Aperture Investors](#) annunciano oggi il lancio di una nuova innovativa società di gestione del risparmio basata su un modello di ricavi radicalmente differente, guidata da Peter Kraus, in precedenza Presidente e CEO di AllianceBernstein (AB) e Global Co-Head della divisione Investment Management di Goldman Sachs. Generali metterà a disposizione fino a \$ 4 miliardi in capitale di investimento strategico per le diverse strategie di investimento, sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione di Assicurazioni Generali e di Aperture Investors.

Generali Media Relations
T +39.02.48248884
media@generali.com

Generali Investor Relations
T +39.040.671402
ir@generali.com

www.generali.com

user: Generali
 user: @GENERALI
 user: generaligroup
 user: GruppoGenerali

Aperture Investors
+1 617-797-5174
press@apertureinvestors.com

Nel distintivo modello di ricavi di Aperture Investors, la società addebita commissioni di base come quelle degli Exchange Traded Funds (ETF), che possono incrementare solo quando i manager superano i benchmark di riferimento. Allo stesso modo, i manager ricevono un compenso di base limitato e possono guadagnare di più solo quando generano una sovraperformance*, un'importante differenza rispetto alla tradizionale struttura a commissioni fisse in cui i manager sono remunerati in base al volume di attivi gestiti. Inoltre, un sistema di differimento (a lungo termine) fa sì che i compensi non maturati vengano restituiti ai clienti di Aperture Investors, assicurando che la redditività della società dipenda dal fatto che i propri clienti ricevano o meno ritorni superiori rispetto al benchmark nel lungo periodo*.

Tim Ryan, CEO di Generali Asset Management, ha commentato: *“Aperture Investors rappresenta un'altra tappa importante nella strategia multi-boutique di Generali lanciata lo scorso anno. Crediamo che l'innovazione non sia solo una leva essenziale per il nostro successo nel lungo periodo, ma anche un'opportunità per Generali di guidare il processo di cambiamento come leader del settore assicurativo e finanziario. Aperture Investors ci offre la capacità di sviluppare un nuovo modello che riguarda gli incentivi dei gestori, valorizzando al contempo anche l'inesestimabile know-how nel nostro settore”.*

Carlo Trabattoni, Head of Generali Investment Partners, ha dichiarato: *“Peter Kraus ha una storia ventennale di successo nella gestione di organizzazioni finanziarie globali e la capacità di ispirare e attrarre talenti desiderosi di trasformare il business dell'asset management. Il totale delle masse gestite in tutto il mondo supera di molto \$ 84 trilioni, molti gestori attivi stanno sottoperformando e la gestione passiva è in crescita. Con Aperture, vogliamo combinare l'interesse per la gestione passiva con i vantaggi della gestione attiva”.*

“L'asset management è un settore che da tempo attende un cambiamento. Al momento ci sono troppi gestori attivi che gestiscono troppo denaro. Le commissioni fisse ed una mancanza di reali vincoli alla capacity dei fondi hanno per molto tempo incentivato i gestori a far crescere gli attivi in gestione piuttosto che cercare di ottenere una sovraperformance”, ha dichiarato Peter Kraus, Presidente e CEO di Aperture Investors. “Questa struttura ha condotto ad anni di performance insufficienti che hanno eroso la fiducia del cliente nella gestione attiva. Questo è ciò che intendiamo cambiare, allineando gli incentivi di manager e clienti intorno alla sovraperformance. Lo facciamo addebitando commissioni simili agli ETF passivi quando la performance è in linea o al di sotto di un benchmark definito – che aumentano solo quando generiamo sovraperformance*. È nostra convinzione che gli investitori sarebbero più propensi a pagare per ottenere un rendimento, piuttosto che pagare indipendentemente dal fatto che lo ottengano o meno, e l'unico modo per farlo è modificare radicalmente il modello tradizionale di commissioni fisse basate sulle masse in gestione”.*



Per maggiori informazioni su Aperture Investors: <http://apertureinvestors.com/>

Twitter: www.twitter.com/apertureinvstrs

Instagram: www.instagram.com/apertureinvestors

LinkedIn: www.linkedin.com/company/aperture-investors/

Facebook: www.facebook.com/apertureinvestors/

IL GRUPPO GENERALI

Generali è un Gruppo assicurativo e di asset management indipendente, italiano e con una forte presenza internazionale. Nato nel 1831, è tra i maggiori player globali ed è presente in 50 Paesi con una raccolta premi complessiva superiore a € 68 miliardi nel 2017. Gli asset under management di Generali a giugno 2018 erano pari a circa € 500 miliardi. Con quasi 71 mila dipendenti nel mondo e 57 milioni di clienti, il Gruppo vanta una posizione di leadership nei Paesi dell'Europa Occidentale ed una presenza sempre più significativa nei mercati dell'Europa Centro-orientale ed in quelli asiatici.

APERTURE INVESTORS

Aperture Investors mira a ristabilire la fiducia nell'industria dell'asset management allineando gli interessi dei clienti ai propri. Il suo obiettivo è la sovraperformance*. Le strategie di investimento di Aperture Investors addebitano commissioni limitate, simili agli ETF, quando la performance è in linea o al di sotto di benchmark definiti. Solo quando vengono generati rendimenti * superiori rispetto al benchmark di una strategia di investimento, Aperture Investors addebita una commissione legata alla performance. I team di investimento di Aperture Investors sono remunerati prevalentemente sulla sovraperformance piuttosto che sugli attivi in gestione *. Guidata da Peter Kraus, veterano del settore, in partnership con Generali, uno dei maggiori gruppi assicurativi al mondo, la mission di Aperture Investors è rappresentata dalle proprie strutture di commissioni e remunerazione, così come dalle modalità di coinvolgimento con la comunità degli investitori online. Per maggiori informazioni su Aperture Investors, i suoi manager e la sua struttura innovativa: www.apertureinvestors.com.

***Gli investimenti comportano dei rischi. La performance passata non è un indicatore affidabile della performance future e può essere fuorviante. Non può esserci garanzia che un obiettivo di investimento verrà raggiunto o che ci sarà un ritorno del capitale. È possibile che il capitale inizialmente investito non venga restituito.**

Informazioni importanti

Questa comunicazione di marketing è pubblicata da Assicurazioni Generali - Società per Azioni con sede legale in Piazza Duca degli Abruzzi 2, Trieste, Italia, con capitale sociale interamente versato di Euro 1.595.915.364,00 codice fiscale, partita IVA e numero di iscrizione nel Registro Imprese della Venezia Giulia n. 00079760328, iscritta al n. 100003 della Sezione I dell'albo delle imprese di assicurazione e riassicurazione, capogruppo del Gruppo Generali, registrato al n. 026 nell'Albo dei gruppi assicurativi, e Aperture Investors, LLC, un gestore e consulente di investimento registrato presso la U.S. Securities and Exchange Commission ("SEC") (di seguito "gli Emittenti"). Aperture Investors, LLC possiede interamente Aperture Investors UK Ltd., una società a responsabilità limitata di diritto inglese (numero di riferimento FCA 648953 relativo a G10 Capital Limited) di nuova costituzione. Questa pubblicazione è esclusivamente a scopo informativo e non fornisce consulenza professionale di investimento, legale, contabile o fiscale. Tutte le informazioni ed opinioni contenute in questa comunicazione rappresentano il giudizio degli Emittenti al momento della pubblicazione e sono soggetti a modifiche senza preavviso. Per maggiori informazioni sui costi, rischi e condizioni in relazione ad un investimento, leggere sempre i relativi documenti legali. Questa pubblicazione non può essere riprodotta (interamente o parzialmente), trasmessa, modificata, o utilizzata per scopi pubblici o commerciali senza il preventivo consenso scritto degli Emittenti. Questa comunicazione non è indirizzata a potenziali investitori al di fuori delle giurisdizioni nelle quali il summenzionato gestore di investimento / consulente di investimento è stato autorizzato.