



GENERALI INVESTMENTS

Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio Zweigniederlassung Deutschland

Adresse: Tunisstr. 19-23
50667 Köln

Tel.: +49 (0)221/4203 5421
Fax: +49 (0)221/4203 40 5421

Website: www.generali-invest.com

Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

Mike Althaus
Head of Sales Management
+49 (0)221/4203 5421
mike.althaus@generali-invest.com

Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio (GI) ist der Hauptvermögensverwalter der Generali Gruppe, einem der renommiertesten Versicherungsunternehmen der Welt mit fast 200 Jahren Tradition. Mit einem verwalteten Vermögen von mehr als 455 Mrd. Euro* ist GI einer der größten Asset Manager Europas, der konstant beste Ergebnisse durch bewährte risikobasierte Anlagelösungen liefert. GI bietet in den wichtigsten Märkten Europas eine vielfältige Bandbreite an Asset-Management-Dienstleistungen an: In Deutschland, Frankreich und Italien arbeitet ein Team von über 400 kundenorientierten Spezialisten mit weitreichender Expertise für die lokalen Märkte und Assetklassen.

*Quelle: Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio, Stand 30. September 2017

Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 9 Jahren im institutionellen Bereich

Mitgliedschaften in Verbänden:

BVI BAI EFAMA

Assets under Management in Zahlen (in Mio. Euro):

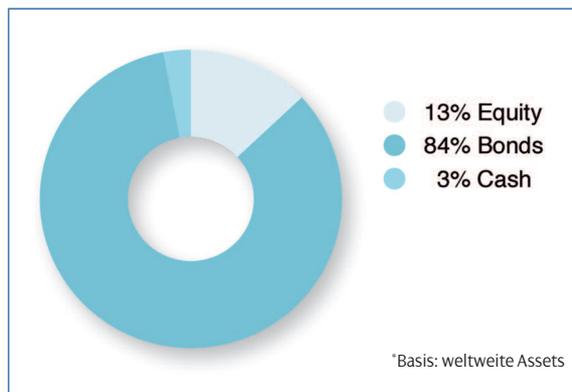
456.770 AuM weltweit
456.770 AuM europäische Kunden
142.406 AuM deutsche Kunden
142.406 AuM institutionelle Kunden Deutschland
16.117 AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2017)

Angebotene Investmentvehikel:

Spezialfonds/Segmentfonds
 Publikumsfonds (OGAW/UCITS)
 Strukturen/Zertifikate
 Closed-End-Funds
 Andere: Direktmandate

Assets under Management nach Assetklassen* (in %):



Services:

Advisory/Sub-Advisory
 Master-KAG/KVG
 Depotbank Operations
 Asset Allocation (SAA/TAA/GTAA)
 Research
 KAG/KVG
 Liability Management
 Risk Management
 Andere: SRI Overlay, Cash Management

Performancemessung/-verifizierung:

Intern Extern

Angebotene Assetklassen:

1. Equity

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-
Small Cap/ Large Cap		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-
Growth/ Value		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-
Bottom-up/ Top-down		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-
Long-only/Long-short (z.B. 130/30)		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	X/X	-/-	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		-	X	-	-	-	-	-	-
Andere		-	X	X	-	-	-	-	-

2. Bonds

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere
Staatsanleihen		X	X	X	X	-	X	X	-
Corporate Bonds		X	X	X	X	-	X	X	-
High Yield		X	X	X	X	-	X	X	-
Inflation Linked Bonds		-	X	-	-	-	-	-	-
Convertible Bonds		-	X	-	-	-	-	-	-
ABS/MBS		-	-	-	-	-	-	-	-
Senior Loans		-	X	-	-	-	-	-	-
Absolute Return		-	X	-	-	-	-	-	-
Strukturierte Produkte		-	X	-	-	-	-	-	-
SRI		-	X	-	-	-	-	-	-
Andere		-	X	X	-	-	-	-	-

Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:

Für das Jahr 2018 werden wir im Aktienbereich einen Fokus auf unsere erfolgreiche Strategie der „Euro Future Leaders“ und andere thematische Strategien wie „European Recovery“ und SRI-kompatible Strategien wie „Ageing Population“ und „SRI European Equities“ setzen. Im Rentenbereich liegt einerseits ein Schwerpunkt auf der Entwicklung maßgeschneiderter, an die Anforderungen unsere Kunden angepasster Fixed Income-Anlagelösungen, insbesondere im Rahmen laufzeitbezogener Strategien. Auf der anderen Seite werden wir unsere Expertise im Anleihegeschäft, unterstützt durch unser hauseigenes Credit Research Team, sowohl bei Unternehmensanleihen wie auch bei Staatsanleihen, auch künftig zum Vorteil unserer Kunden einsetzen. Weiterhin werden Absolute Return-, High Yield- und Multi-Asset Strategien im Vordergrund stehen.

Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:

Generali Investments' Investmentprozess entspricht einer integrierten Wertschöpfungskette, die wie folgt aufgebaut ist:

- Der Kunde gibt Inputs für die **Strategische Asset Allocation (SAA)** und das **Asset & Liability Management (ALM)**;
- Das Portfoliomanagement-Team wendet die SAA-Vorgaben durch spezifische Investmentkomitees auf die Taktische Asset Allokation (TAA) an;
- Das Risikomanagement-Team führt **Ex-Ante- und Ex-Post-Risikoanalysen** durch und unterstützt die Anlageentscheidungen;

- Das Trading-Team trägt entscheidend zur Effizienz des Investmentprozesses bei;
- Das Research-Team stellt Prognosen und Vorschläge für eine entsprechende Taktische Asset Allokation zur Verfügung.

Das Research-Team verfolgt einen **Top-Down-Ansatz**, basierend auf wirtschaftlichen Bewertungen und Prognosen für eine Vielzahl von Finanzmarktvariablen. In der Analyse- und Prognosearbeit werden quantitative Techniken mit qualitativen Einschätzungen der wichtigsten Wirtschafts- und Marktgebiete kombiniert. Derzeit besteht das Team aus 10 erfahrenen Makro- und Finanzmarktanalysten und zwei Assistenten. Neben der hausinternen Forschung werden auch die Daten und Studien anerkannter internationaler Institutionen berücksichtigt.

Welche Projekte stehen 2018 im Vordergrund:

Im Jahr 2018 sollen die Anforderungen institutioneller Kunden im Vordergrund stehen, insbesondere wollen wir uns auf das Angebot einzigartiger End-to-End-Vermögensverwaltungs- und Beratungsdienstleistungen für haftungsorientierte Anleger wie Versicherungen und Pensionsfonds konzentrieren und unsere Kompetenzen im Versicherungs-Asset-Management und bei Lösungen für haftungsorientierte Investoren stärken.

Weiterhin im Fokus bleibt auch unsere firmenintern entwickelte innovative 5-Stufen ESG (Environmental, Sozial und Governance) Screening-Methode, die auf verschiedene Anlageklassen anwendbar und auch als SRI-Overlay einsetzbar ist. Nicht zuletzt sollen auch die Anlageopportunitäten im Bereich von Multi-Asset-Strategien weiterhin eine Rolle spielen.

DISCLAIMER:

Die Informationen in diesem Dokument dienen ausschließlich dazu, Auskünfte über die Produkte und Dienstleistungen der Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio zu vermitteln. Diese Informationen sind keine Grundlage für einen Vertragsschluss oder eine sonstige Verpflichtung und sind auch nicht damit verbunden. Sie sind keine direkte oder indirekte Empfehlung einer Anlagestrategie oder Anlageberatung. Vor dem Abschluss eines Vertrages über Erwerb von Anteilen/Aktien an in- oder ausländischen Investmentvermögen oder über sonstige Dienstleistungen in der kollektiven Vermögensverwaltung oder in den nach § 20 Abs. 2 und 3 KAGB genannten Bereichen erhalten interessierte Personen alle nach geltendem Recht zur Verfügung stehenden Dokumente. Diese Dokumente sollten sorgfältig gelesen werden, bevor eine Entscheidung über den Vertragsschluss getroffen wird. Diese und weitere Unterlagen zu den in diesem Dokument dargestellten Investmentvermögen sind auf unserer Website (www.generali-invest.com) und bei unseren Vertriebspartnern erhältlich. Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio aktualisiert den Inhalt dieses Dokuments in regelmäßigen Abständen, übernimmt aber keine Haftung für Fehler oder Lücken in diesem Dokument. Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio ist nicht für mögliche Schäden oder Verluste verantwortlich, die aus der unsachgemäßen Verwendung der in diesem Dokument enthaltenen Informationen resultieren. Generali Investments ist eine Marke der Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio.