



# GENERALI INVESTMENTS

## Generali Investments Partners 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-investments.com](http://www.generali-investments.com)

## Ansprechpartner für das institutionelle Geschäft:

### Mike Althaus

Niederlassungsleiter Generali Investments Partners S.p.A.  
Società di gestione del risparmio,  
Zweigniederlassung Deutschland  
+49 (0)221/4203 5421  
[mike.althaus@generali-invest.com](mailto:mike.althaus@generali-invest.com)

## Unternehmensüberblick/Kurzbeschreibung:

Generali Investments\* ist einer der führenden Asset Manager in Europa. Wir vereinen die wichtigsten Investmentunternehmen der Generali Gruppe unter einem Dach und nutzen unsere spezifische Expertise, um für unsere Kunden langfristige Werte zu schaffen und zu erhalten.

Unser Ziel ist es, unsere Fähigkeit, die Kundenbedürfnisse zu befriedigen, durch ständige Marktanpassung und Implementierung regulatorischer Richtlinien zu verbessern. Spezialisierung, Effizienz und Innovation sind hier der Schlüssel, diese Ziele zu erreichen und Mehrwert zu schaffen. Unser Geschäftsmodell\* basiert auf Spezialisierung, jede unserer Firmen und Spezialboutiquen operiert in klar definierten Räumen. Dies ermöglicht es uns, auf die unterschiedlichsten Bedürfnisse einzugehen, durch den Einsatz engagierter Fachleute, spezifischer Expertise und fortschrittlicher Technologien. Wir antworten auf heutige und zukünftige Herausforderungen mit einem speziellen Multi-Boutique-Ansatz. Wir kombinieren die Erfahrung und Solidität, die wir in der Vergangenheit mit LDI-Lösungen erworben haben, mit fokussiertem Wissen durch unsere Boutiquen.

## Im deutschsprachigen Markt aktiv seit: 10 Jahren im institutionellen Bereich

### Mitgliedschaften in Verbänden:

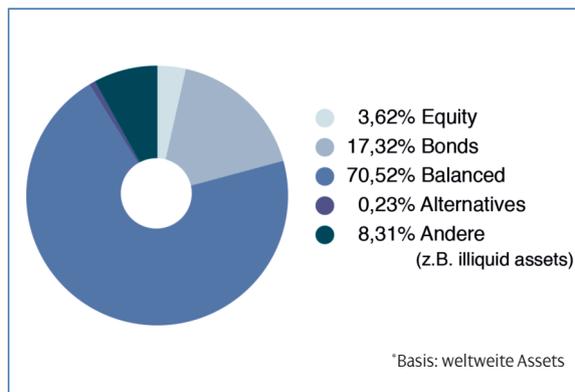
BVI    BAI    EFAMA

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

**450.188** AuM weltweit  
**450.188** AuM europäische Kunden  
**138.564** AuM deutsche Kunden  
**138.564** AuM institutionelle Kunden Deutschland  
**19.252** AuM „Third Party Business“

(Daten zum 30. September 2018)

## Assets under Management nach Assetklassen\* (in %):



## Angebote Investmentvehikel:

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

## 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: CEE
Aktiv / Passiv (auch ETFs)		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	X/-
Quantitativ/Qualitativ		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Small Cap/Large Cap		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Growth/Value		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	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
Absolute / Relative Return		X/X	X/X	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
High Income bzw. Dividend / Low Vola		-/-	X/X	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-	-/-
SRI		-	X	-	-	-	-	-	-
Andere: Controlled Volatility		-	X	X	-	-	-	-	-

**2. Bonds**

Style	Regionen	Global	Europe	Germany	US	Japan	Asia, Pacific	Emerging Markets	Andere: CEE
Staatsanleihen		X	X	X	-	-	-	-	X
Corporate Bonds		X	X	X	-	-	-	-	X
High Yield		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	-	-	-	-	-

**3. Alternative Investmentlösungen / Cash**

Multi-Asset

**Erläuterungen zu den angegebenen Produkten:**

Generali Investments\* bietet Anlegern eine Vielfalt an Strategien und Lösungen im Bereich Fixed Income und Aktien ebenso wie quantitative und qualitative Ansätze im Bereich Multi-Asset. Wir bündeln spezifische Fähigkeiten aus unserer gesamten Organisation, um sicherzustellen, dass die bestmögliche Lösung für die Bedürfnisse der Anleger gefunden wird und dass die qualifiziertesten Experten diese umsetzen.

Die hauseigene Palette wird Schritt für Schritt durch eine Multi-Boutique-Strategie erweitert. Jede Boutique ist dabei hochspezialisiert und fokussiert auf einzelne Assetklassen oder Investmentansätze, mit dem Ziel, die langfristige Wertentwicklung zu steigern.

Als Hauptverwalter der Vermögen der Unternehmen der Generali Gruppe haben wir insbesondere Erfahrung in LDI-Lösungen, als Spezialist für die Portfolio-Verwaltung bieten wir Expertise in unbeschränkten Strategien, mit Fokus auf Aktien- und Rentenanlagen sowie auf innovative alternative Strategien.

Wir engagieren uns außerdem besonders im Bereich Sozialverantwortliche Investments (SRI); ein spezialisiertes Team von SRI-Analysten analysiert Unternehmen, um Risiken, Probleme & Möglichkeiten zu identifizieren und über 500 europäische Unternehmen (des MSCI Europe-Universums) auf Basis von ESG-Kriterien zu bewerten. Diese Expertise bieten wir auch unseren Anlegern, über Fonds oder maßgeschneiderte Lösungen.

**Erläuterungen zu Research/Investmentprozess:**

Bei Generali Investments\* verfolgen wir einen risikobewussten, makro-ökonomischen und fundamentalen Ansatz. Der Investmentprozess wird entscheidend von zwei Teams beeinflusst: dem Research Team und dem Risikomanagement.

Das Research Team von Generali Investments ist in zwei Abteilungen aufgeteilt: **Macro & Market Research**, das u. a. qualitative und quantitative Analysen zu makroökonomischen Themen, mehrjährige Ausblicke und kurz- und mittelfristige Wirtschaftsentwicklungs-Prognosen erstellt, und **Credit & Equity Research**, das einerseits auf der Rentenseite u.a. makroökonomische & Industrie-/firmenspezifische Kreditdaten-Ansichten in Investmentempfehlungen übersetzt und interne Kreditlimits zur Risikovermeidung setzt und andererseits auf der Aktienseite eine weitreichende Expertise im aktiven Stockpicking vorweisen kann.

Das Risikomanagement liefert tägliche Reportings für Portfolio-Manager und das Investmentkomitee. Zu seinen Aufgaben gehören die absolute und relative Performance-Messung der Portfolios und die Überwachung aller relevanten Risikodaten. Das Research Team und das Risikomanagement liefern ihre Daten an das Investmentkomitee, das auf dieser Grundlage die Taktische Asset Allokation festlegt und in allen Portfolios implementiert.

**Welche Projekte stehen 2019 im Vordergrund:**

Für das Jahr 2019 verfolgt Generali Investments\* das Ziel, die neu kreierte Multi-Boutique-Plattform auszubauen. Generali Investments investiert hierbei in Boutiquen, die in ihrem Marktsegment Spitzenreiter sind und die hauseigene Expertise-Palette erweitern.

Wir werden weiterhin einen Fokus auf die spezifischen Bedürfnisse unserer Anleger im Bereich Liability Driven Solutions setzen und unser Angebot im Bereich diversifizierter unbeschränkter Strategien („Unconstrained Strategies“) weiterentwickeln. Nicht zuletzt setzen wir auch weiterhin auf nachhaltige Investments und wollen auch hier unsere Expertise im Sinne unserer Anleger weiter stärken.

**DISCLAIMER:**

\*Generali Investments ist eine Handelsmarke der 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. und Generali Investments Holding S.p.A.. Die Informationen in diesem Dokument dienen ausschließlich dazu, Auskünfte über die Produkte und Dienstleistungen von Generali Investments 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 zu stellenden 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-investments.com](http://www.generali-investments.com)) und bei unseren Vertriebspartnern erhältlich. Generali Investments Partners 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 Partners 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.

