



**GENERALI**  
INVESTMENTS

# Webinar Generali Investments

Kurzläufer vs. Kurzparker – Was ist besser?

Februar 2024

MARKETINGKOMMUNIKATION NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER

Your Partner for Progress.

# Generali Investments

Die wichtigste Plattform für das Asset Management der Generali



**€ 517,3**

Mrd. verwaltetes  
Vermögen



**8**

Spezialisierte  
Vermögensverwalter



**Über 1.200**

Vermögensverwalter  
und Spezialisten



Vertrieb in  
**über 20**

Ländern weltweit

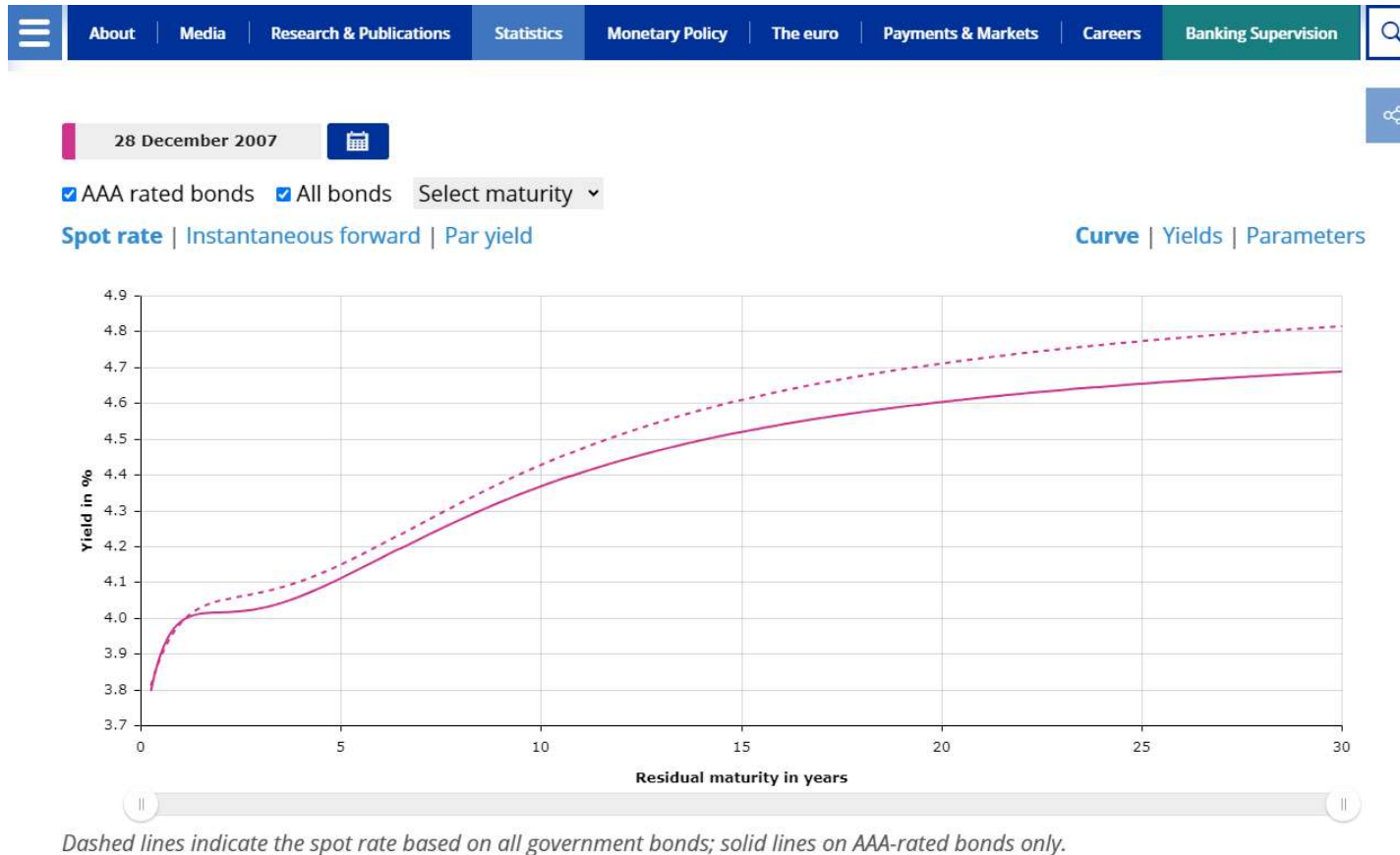


Quelle: Generali Investments Holding S.p.A., Daten per Q2 2023, mit Ausnahme der Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, für die die Daten per Q3 2023 sind. Generali Investments ist Teil der Generali Gruppe, die 1831 in Triest als Assicurazioni Austro-Italiche gegründet wurde. Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Real Estate S.p.A. Società di gestione del risparmio, Infranity, Sosteneo S.p.A. Società di gestione del risparmio, Sycomore Asset Management, Aperture Investors LLC (einschließlich Aperture Investors UK Ltd), Lumyna Investments Limited, Plenifer Investments SGR, sind Teil von Generali Investments, ebenso wie Generali Investments CEE. Bitte beachten Sie, dass sich die Anzahl der Länder auf die Anzahl der Länder bezieht, in denen die verschiedenen Fonds der zu Generali Investments gehörenden Vermögensverwaltungsgesellschaften zum Vertrieb zugelassen sind. Bitte beachten Sie, dass nicht alle Fonds in allen Ländern registriert sind und nicht alle Vermögensverwaltungsgesellschaften über eine Zulassung für den Vertrieb in diesen Ländern verfügen.

# Kurzläufer? ...oder doch lieber Festgeld?

# Kurzläufer als ein Teilssegment der Zinsstrukturkurve

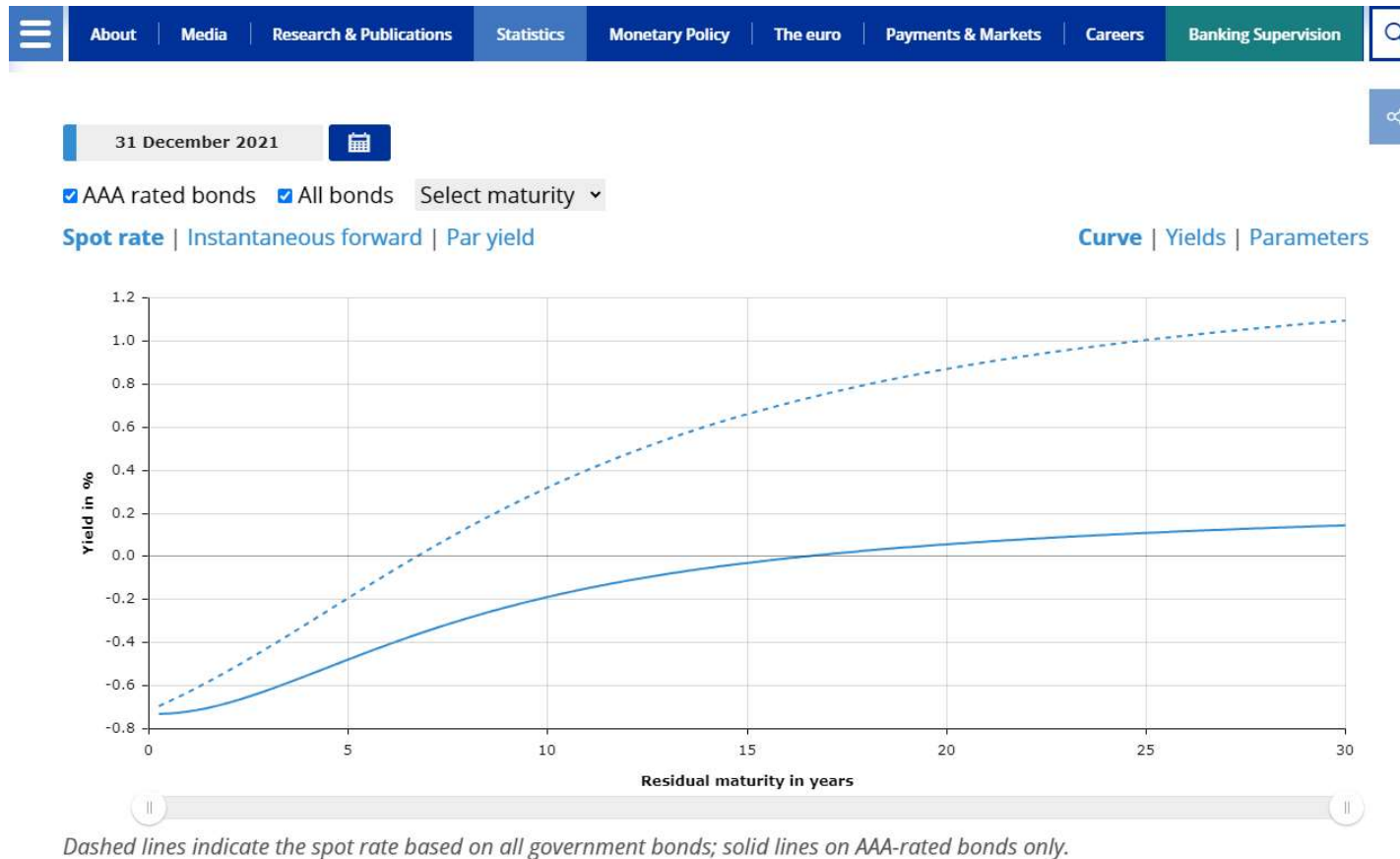
Die Kurve als Ausdruck von Hoffnung und Bangen am Kapitalmarkt



Quelle: Europäische Zentralbank; 19.2.2024

# Kurzläufer als ein Teilssegment der Zinsstrukturkurve

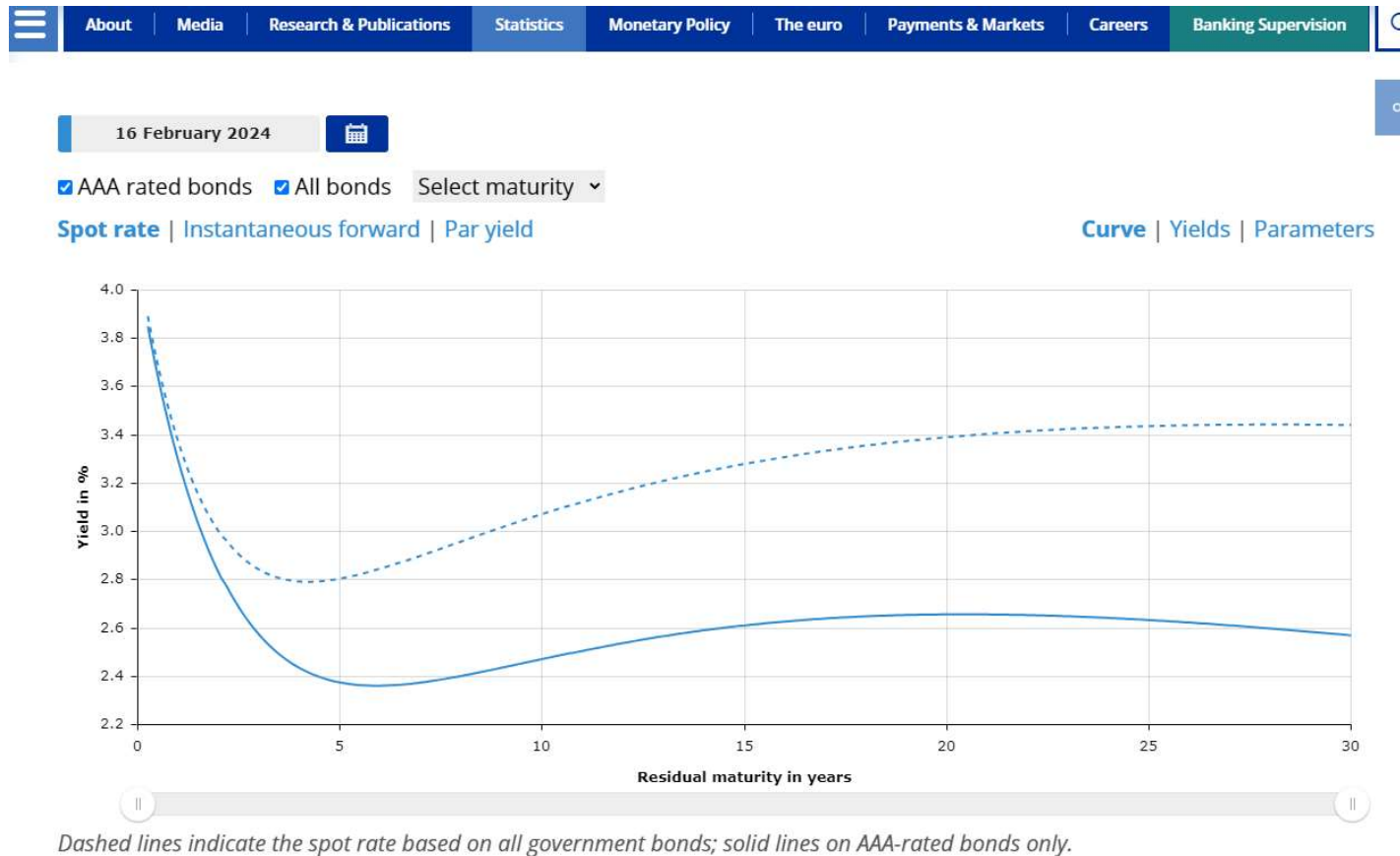
Die Kurve als Ausdruck von Hoffnung und Bangen am Kapitalmarkt



Quelle: Europäische Zentralbank; 19.2.2024

# Kurzläufer als ein Teilssegment der Zinsstrukturkurve

Die Kurve als Ausdruck von Hoffnung und Bangen am Kapitalmarkt



Quelle: Europäische Zentralbank; 19.2.2024

# Kurzläufer als ein Teilsegment der Zinsstrukturkurve

Die Kurve als Ausdruck von Hoffnung und Bangen am Kapitalmarkt



Quelle: Europäische Zentralbank; 19.2.2024

19 Feb 2024

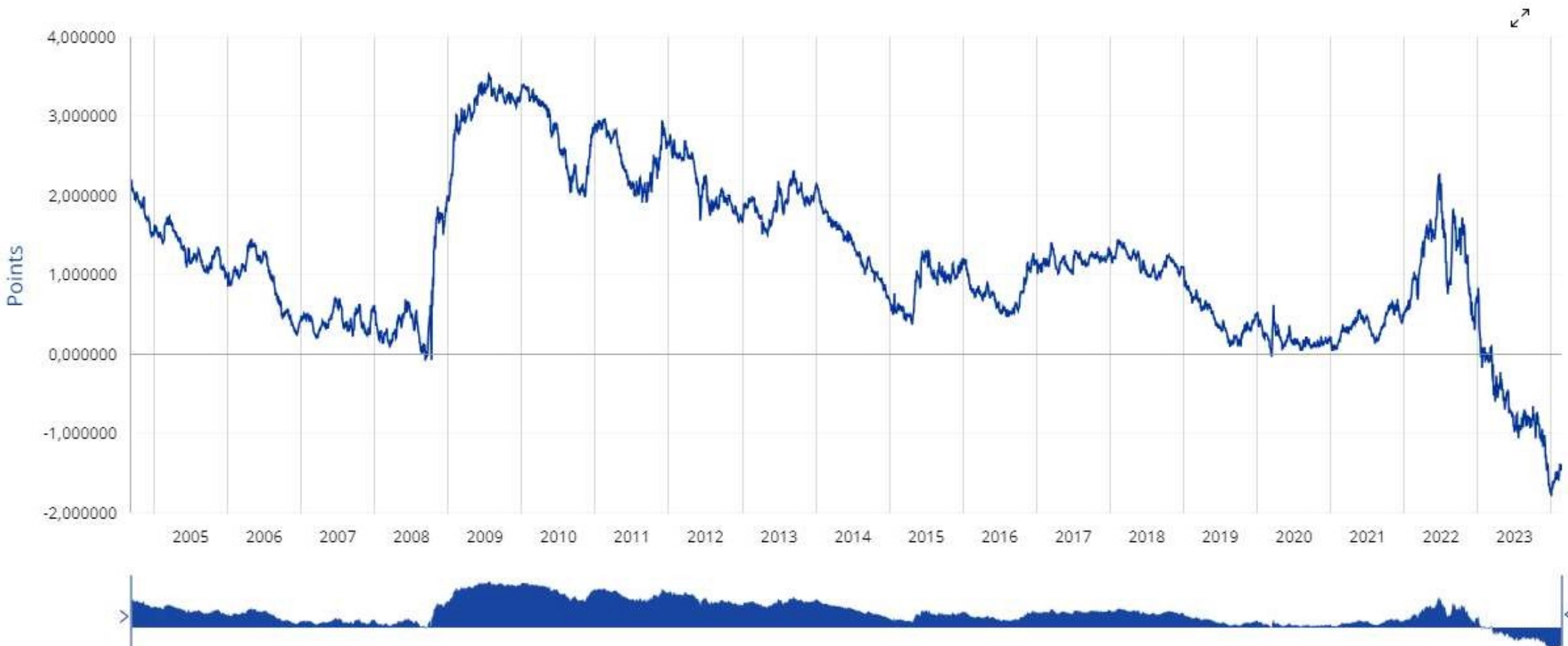
-1.379902 Points

Start date

06 Sep 2004

End date

19 Feb 2024



- 1 year
- 3 years
- 5 years
- Full range

## Darf ich vorstellen...

Der Manager hinter den Euro-Bond-Strategien



<sup>1</sup> Managed by Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio.

8 MARKETINGKOMMUNIKATION NUR FÜR PROFESSIONELLE ANLEGER



### Mauro Valle

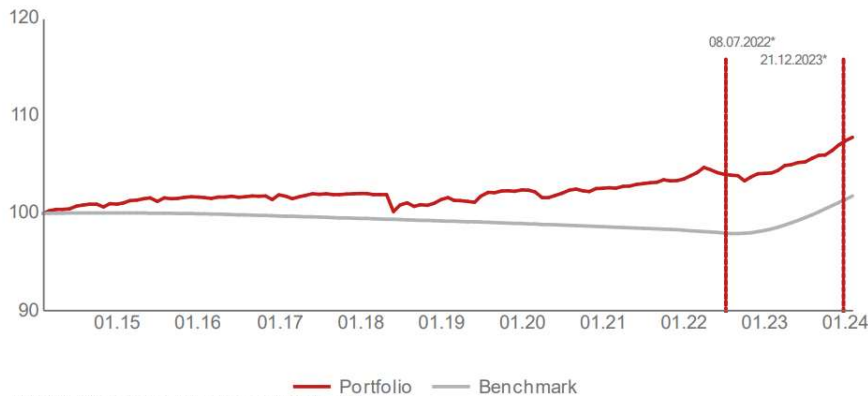
Head of Fixed Income Mauro Valle ist Head of Fixed Income bei Generali Asset Management und Fondsmanager der GIS Euro Bond Fonds

- Citywire AAA-bewertet
- Seit 1994 in der Generali-Gruppe
- Seit 2011 für Staatsanleihe-Strategien verantwortlich

# Generali (IS) – Euro Short Term Bond Fund

## Die aktive Strategie für (Ultra)-Kurzläufer

ENTWICKLUNG DER KUMULIERTEN WERTENTWICKLUNG (%)



08/07/2022: Änderung der Anlagestrategie (ESG-Ansatz)  
21/12/2023: Erhöhung der ESG-Abdeckung von 60% auf 90%.

- Fälligkeitsrendite (YTM): 3,0%
- Effektive Duration: 0,85 Jahre
- LU0145484910

WERTENTWICKLUNG PER KALENDERJAHR (%)

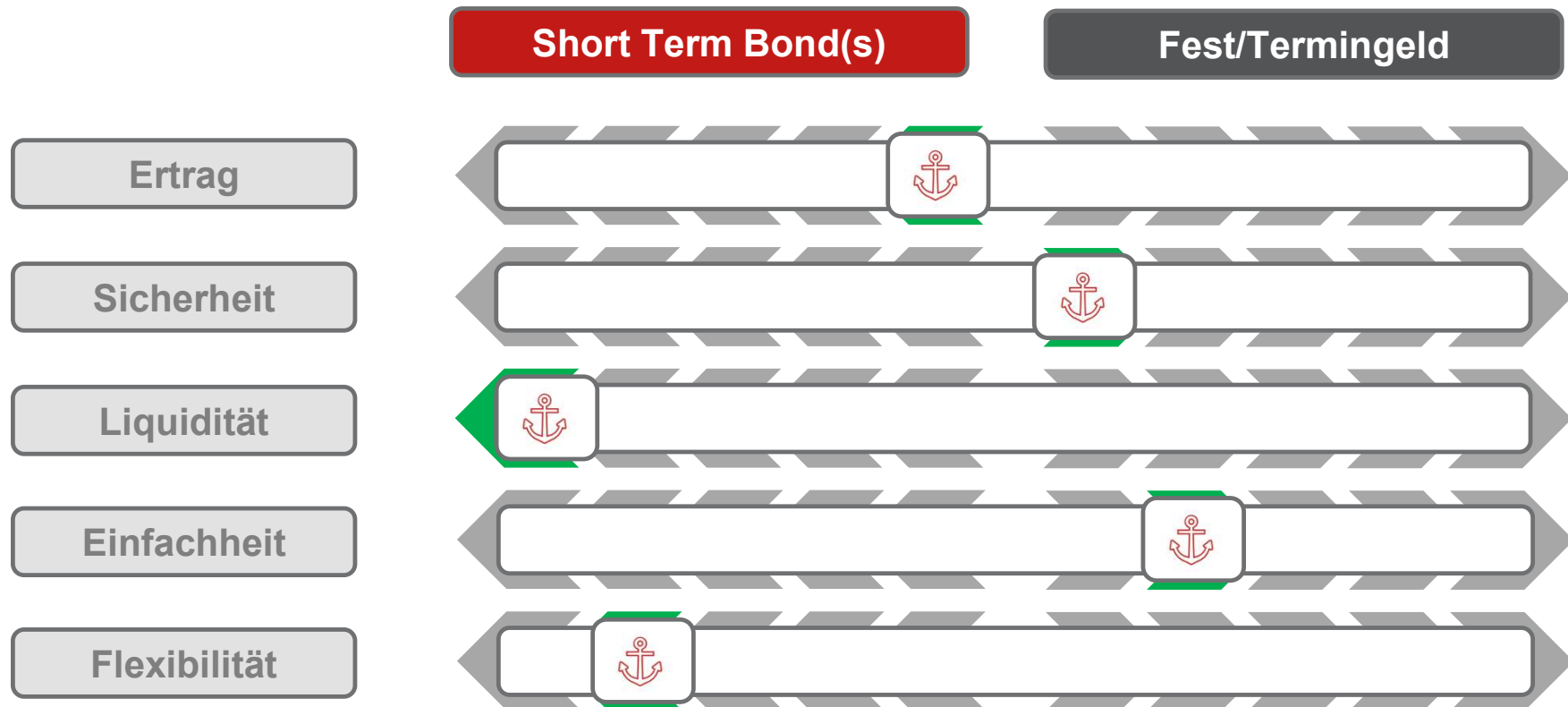
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014
Portfolio	3,20	0,55	0,93	0,16	0,98	-0,60	0,13	0,21	0,72	1,25
Benchmark	3,24	-0,02	-0,37	-0,33	-0,28	-0,26	-0,25	-0,23	-0,08	0,07
Überschussertrag	-0,04	0,57	1,30	0,49	1,26	-0,34	0,39	0,44	0,79	1,19

1Source: Generali Asset Management S.p.A Società di gestione del risparmio. Data as at 15.01.2024. 2 €STR Index. Please note that until 23.11.2021 the benchmark was EONIA Capitalization Index 5 Day in EUR. The fund is managed in reference to a Benchmark

Past performance provides no guarantee for the future and the subfund presents a risk of loss of capital. No express or implied liability or guarantee is assumed that the future performance will correspond to the performance described above. The value of and income from fund units or subfund units ("Units") may rise or fall. No guarantee can be assumed that the investment objectives of the subfund will be achieved. The performance of and income from the Units have to be reduced by costs and taxes. Past performances do not predict future performance. There is no guarantee that the investment objective will be reached. Investors may not get back the initial invested amount. Past performance calculated net of fees, except any entry and exit fees - dividend reinvested (for the accumulative class). Future performance is subject to tax, which depends on the individual investor's circumstances and may change in the future. The client shall carefully read the KIID, which must be delivered before subscribing the investment, and the prospectus which are available on our website ([www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)), on Generali Investments Luxembourg S.A. (Management Company of Generali Investments SICAV) website ([www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu)), and by distributors. \*\*SFDR: Sustainable Finance Disclosure Regulation. In accordance with Regulation (UE) 2019/2088 of the European Parliament and of the Council of the 27 November 2019 on sustainability-related disclosures in the financial services, The Fund promotes, among other characteristics, environmental or social characteristics, or a combination of those characteristics as per Article 8 of Regulation (EU) 2019/2088 on sustainability-related disclosures in the financial services sector ("SFDR").

## Was ist denn nun die bessere Alternative?

Wie immer: es kommt darauf an...





## Your Partner for Progress

**1**

Eine Plattform sorgfältig ausgewählter, autonomer Vermögensverwaltungsfirmen

**2**

Mit dem stabilen Rückhalt der Generali Gruppe agierend

**3**

Diversifizierte, spezialisierte Anlagelösungen, die durch einen starken ESG-Rahmen gestützt werden

**4**

Ein globales Unternehmen mit lokaler Präsenz, das maßgeschneiderten Kundenservice und ein engagiertes Beziehungsmanagement bietet

**5**

Wir helfen Ihnen dabei, sich auf komplexen Märkten zurechtzufinden, Chancen zu nutzen und eine langfristige Performance zu erzielen.

# Haftungsausschluss

## Wichtige Informationen

Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen dienen der allgemeinen Information über die Produkte und Dienstleistungen, die von den zur Generali Gruppe gehörenden Vermögensverwaltungsgesellschaften angeboten werden, deren Marketing- und Werbeaktivitäten von der Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio koordiniert werden. Es stellt unter keinen Umständen ein Angebot, eine Empfehlung oder eine Aufforderung dar, (i) in Aktien und Anteile von Organismen für gemeinsame Anlagen zu investieren oder (ii) ein Angebot für Wertpapierdienstleistungen anzufordern. Dieses Dokument ist weder mit einem Vertrag oder einer Verpflichtung verbunden noch bildet es die Grundlage dafür. Dieses Dokument darf nicht als explizite oder implizite Empfehlung für eine Anlagestrategie oder Anlageberatung angesehen werden. Vor Abschluss eines Vertrages über Wertpapierdienstleistungen erhält jeder potenzielle Kunde die jeweils gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen, die er sorgfältig lesen muss, bevor er eine Anlageentscheidung trifft. Kein Teil dieses Dokuments darf ohne vorherige Zustimmung der Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio (i) kopiert, fotokopiert oder in irgendeiner Weise vervielfältigt oder (ii) weiterverteilt werden.

**Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio** ist als italienische Vermögensverwaltungsgesellschaft zugelassen, wird von der italienischen Zentralbank reguliert und ist in den EU-/EWR-Ländern, in denen der Fonds für den Vertrieb registriert ist, als Marketing Promoter des Fonds tätig (Via Niccolò Machiavelli 4, Triest, 34132, Italia - C.M. n. 15376 - LEI: 549300LKCLUOHU2BK025).

**Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio** wird dieses Dokument von Zeit zu Zeit ändern und ist weder für Fehler oder Auslassungen verantwortlich noch haftet sie für Schäden oder Verluste, die durch die unsachgemäße Verwendung der hierin enthaltenen Informationen entstehen. Bestimmte Informationen in dieser Publikation stammen aus Quellen außerhalb der Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio. Obwohl diese Informationen für die hierin verwendeten Zwecke als zuverlässig angesehen werden, wird keine Gewähr für ihre Richtigkeit oder Vollständigkeit übernommen.

Bitte beachten Sie, dass die Verwaltungsgesellschaft beschließen kann, die für den Vertrieb des Fonds getroffenen Vereinbarungen gemäß Artikel 93a der Richtlinie 2009/65/EG zu kündigen. Eine Zusammenfassung Ihrer Anlegerrechte und Richtlinien im Zusammenhang mit einer individuellen oder kollektiven Klage für Rechtsstreitigkeiten über ein Finanzprodukt auf EU-Ebene und in Ihrem Wohnsitzland finden Sie unter dem folgenden Link: [www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com) und [www.generali-investments.lu](http://www.generali-investments.lu). Die Zusammenfassung ist auf Englisch oder in einer in Ihrem Land zugelassenen Sprache verfügbar.