

# Generali Alapkezelő – Privát Vagyonkezelés

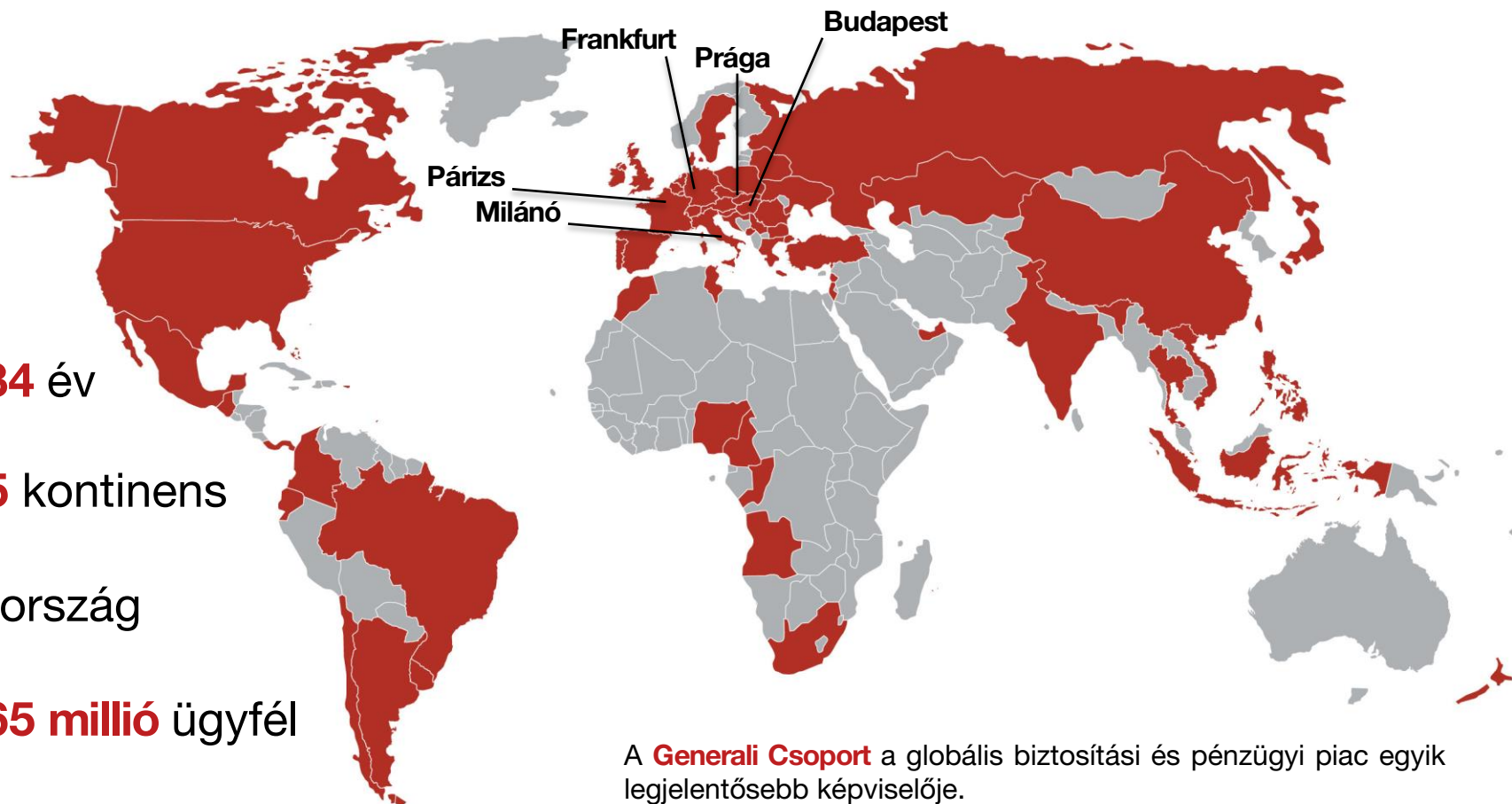
Befektetési szakértelem immáron 20 éve



Szemmel  
tartjuk  
pénzügyeit

# A Generali Csoport világszerte

A több mint 180 éves Generali ma már a világ 5 kontinens 60 országában van jelen: Több mint 65 millió ügyfél bizalmát élvezzi, 77 ezer munkatárs képviseli és építi a Generali sikerét világszerte.



**184 év**

**5 kontinens**

**60 ország**

**65 millió ügyfél**

**480 Mrd euró kezelt vagyon**

**77 ezer munkatárs**

A **Generali Csoport** a globális biztosítási és pénzügyi piac egyik legjelentősebb képviselője.

A **Generali Alapkezelő** a magyarországi Generali Csoport befektetési szolgáltatások nyújtására szakosodott cége.



# Több mint 20 év tapasztalat a vagyonkezelésben

Társaságunk 2001-ben kezdte meg az intézményi vagyonkezelési üzletág felépítését, célkitűzéseink között a legfontosabbak az alábbiak voltak: az elért hozam haladja meg a benchmark hozamát, a portfólió reálhozamot biztosítson, teljes körű átláthatóság, nyugodt és kiszámítható működés, zökkenőmentes kommunikáció az ügyfelekkel és szolgáltatóikkal.

A 2011. júniusi magán-nyugdíjpénztári szektor átalakulásáig dinamikusan nőtt a cég gondozásába bízott vagyontömeg. Több új mandátum megszerzése mellett meglévő ügyfeleink a - vagyonkezelési tevékenységünk elismeréseként – a vagyonkezelők között tőke átcsoportosítást hajtottak végre, melynek eredményeként további, jelentős pluszforrásokat adtak át számunkra. A vagyonkezelési állomány 2010 végére meghaladta az 510 milliárd forintot, a vagyon forrását tekintve öt részre bontható: befektetési alapok vagyona, biztosítói vagyon, nyugdíjpénztári vagyon, egyéb intézményi és magán ügyfelek vagyona.

A nyugdíjpénztári szektor átalakulásával jelentős átrendeződések mentek végbe a hazai vagyonkezelési piacon is. A Generali Alapkezelő ezt az időszakot arra használta fel, hogy nyisson a lakossági ügyfelek felé, befektetési alapokat, valamint portfóliókezelési szolgáltatást kínáljon számukra. Mára ez az egyik legdinamikusabban fejlődő üzletága a Generali Alapkezelőnek.

Az elmúlt években több vagyonkezelési pályázaton vettünk részt sikerrel, melyben nagy szerepet játszott, hogy cégünk hosszútávra gondolkozva az ügyfelek teljes körű, professzionális kiszolgálását tűzte ki célul, valamint remek vagyonkezelési eredményeket értünk el. A biztosítási szektorban több más biztosító vagyonkezelését is végezzük.

	2016	2015	2014	2013
<b>Összes kezelt vagyon</b>	371,74 Ft	384,42 Ft	370,04 Ft	361,72 Ft
<b>Ebből:</b>				
<b>befektetési alap</b>	48,60 Ft	57,45 Ft	50,76 Ft	61,51 Ft
<b>biztosító</b>	275,00 Ft	277,74 Ft	275,90 Ft	266,23 Ft
<b>önkéntes nyugdíjpénztár</b>	31,16 Ft	30,17 Ft	28,29 Ft	21,97 Ft
<b>egészségpénztár</b>	2,17 Ft	2,10 Ft	2,12 Ft	2,18 Ft
<b>egyéb intézményi</b>	5,16 Ft	5,76 Ft	5,93 Ft	4,80 Ft
<b>magánügyfelek</b>	9,64 Ft	11,19 Ft	7,04 Ft	5,03 Ft

Az összegek mrd HUF-ban értendők

## Vagyonkezelési tevékenységünk legjelentősebb intézményi ügyfelei



Autotal Kft., Dimenzió Csoport, Európai Utazási Biztosító, FŐGÁZ Önkéntes Nyugdíjpénztár, Közlekedésbiztosító Egyesület, Rába Önkéntes Nyugdíjpénztár, Generali Egészségpénztár, Generali Önkéntes Nyugdíjpénztár, Generali-Providencia Biztosító, Genertel Biztosító.



# Értékeink, vállalati filozófiánk



## **BIZTONSÁG**

A vagyonezelési tevékenység során szétválasztásra kerül a befektetési döntések meghozatala és a portfóliót alkotó értékpapírok őrzése. Utóbbiak egy választott letétkezelőnél kerülnek biztonságos elhelyezésre. Ennek köszönhetően egyetlen feladatra, a vagyonezelésre kell koncentrálnunk.

## **FOLYAMATOS FEJLŐDÉS**

Ügyfeleink igényeit csak folyamatos fejlődéssel és tanulásal tudjuk kielégíteni. Éppen ezért nagy hangsúlyt fektetünk az általunk kínált szolgáltatások minél szélesebb körben történő kiterjesztésére és szakember gárdánk folyamatos képzésére.

## **KISZÁMÍTHATÓSÁG**

A Generali Alapkezelő kezdetek óta elkötelezett a konzervatív vagyonezelés mellett. A mi értelmezésünkben a konzervatív befektetési szemlélet a negyedévről negyedévre építkező, jelentősebb ingadozások nélküli, kiszámítható vagyonezelést jelenti.

## **SZAKÉRTELEM**

A helyes döntések meghozatalához elengedhetetlen a befektetési eszközök és a piaci környezet alapos ismerete. Szakembereink folyamatosan rendelkezésre állnak és szakszerű tájékoztatást nyújtanak a befektetéseit érintő piaci eseményekről.

# Elkötelezettség a konzervatív vagyonkezelés mellett

Mérsékelt kockázatvállalás, növekvő hozam potenciál

## Cél:

- ✓ Hozamelvárásokkal összeegyeztethető stratégiai szemlélet.
- ✓ Kiszámíthatóság és lépcsőzetes építkezés.
- ✓ Kockázatmentes hozam feletti teljesítmény biztosítása rövid és hosszabb távon egyaránt.

## A stratégia legfőbb eleme a biztonság és a kiegyensúlyozott építkezés:

- ✓ Likvid értékpapírok jelenléte, meghatározó kötvény kitétség, aktív részvénypiaci szemlélet.
- ✓ Körültekintően kiválasztott és jól diverzifikált instrumentumok.
- ✓ A kockázati szintekre fordított kiemelt figyelem.

**Negyedévről negyedévre építkező, nyugodt, kiszámítható vagyonkezelés, jelentősebb ingadozások nélkül.**

# Amit nyújtani tudunk

## Likviditáskezelés

- ✓ számlák napi szintű kezelése (utalás/érkeztetés)
- ✓ betétlekötés, biztonságos, rövid lejáratú diszkontkincstárjegyek
- ✓ alacsonyabb költségek, magasabb jövedelmezőség
- ✓ tőkebiztonság
- ✓ pénzügyi hozamokat meghaladó eredmény
- ✓ ügyfelünk cash-flow elvárásainak teljes mértékben megfelelni

## Vagyonkezelés

- ✓ aktív szemlélet
- ✓ befektetési tanácsadás
- ✓ globális termékpaletta
- ✓ kockázatkezelés
- ✓ nemzetközi diverzifikáció

## Partnerség

- ✓ biztonság
- ✓ kiszámíthatóság
- ✓ megbízhatóság
- ✓ szakmaiság





# GENERALI KILÁTÁSOK 2017

A magyar piacon változatlanul a HUF erősödést támogató faktorok állnak túlsúlyban a kedvező makrogazdasági képpel és alacsony sérülékenységgel karöltve.

## A legfőbb tényezőket kiemelve:

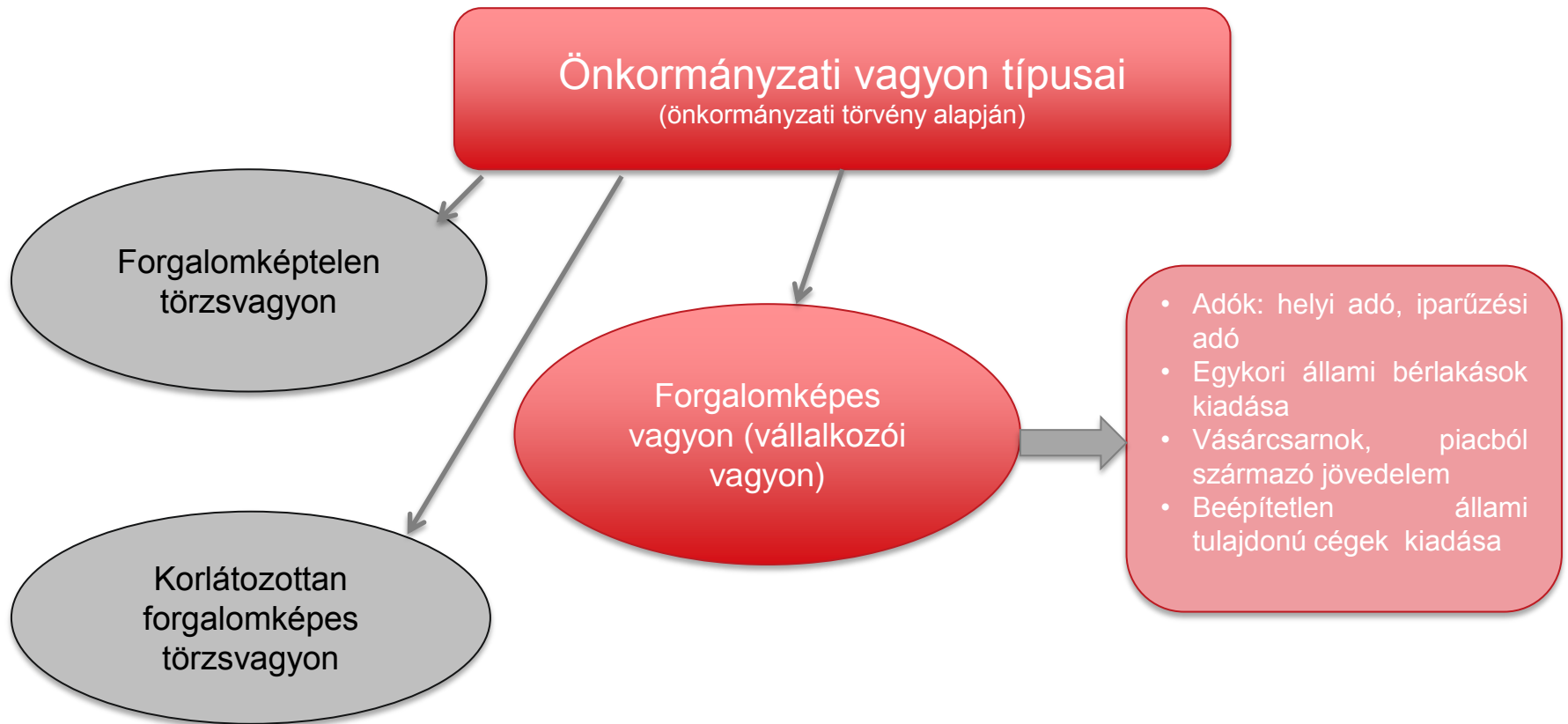
- ✓ dinamikus béremelkedés
- ✓ bővülő lakossági fogyasztás
- ✓ EU-s források gyorsuló ütemű lehívása
- ✓ további potenciális expanzív kormányzati lépések
- ✓ stabilan magas folyó fizetési mérleg
- ✓ szűkülő lazító mozgástér az MNB előtt
- ✓ meredekebbé váló hozamgörbe



A hazai részvénytőzsdén ugyan nem olcsó, sőt a munkaerőköltségek növekedése ronthatja a blue chippek eredményességét, de összességében még maradhatott emelkedési tartalék.

A Richter és a MOL szerepelnek a Merrill első negyedévre ajánlott EEMEA fókuszlistáján, az MTeI esetében beárazódhat az idei év után (jövő tavasszal) érkező 35 Ft-os osztalék a Digi jelentette verseny ellenére is.

# Önkormányzati vagyonkezelés – amit a vagyonkezelőre bízhatunk



Vagyonkezelésben tartható az önkormányzati megtakarítás forgalomképes része. Likviden kezelt, transzparens működést biztosítunk, növelve ezzel a település megtakarításait.



# Együttműködés kezdődött a Generali Csoport és a TÖOSZ között



A Generali Alapkezelő Zrt. közreműködésének köszönhetően a magyarországi Generali Csoport és a Területi Önkormányzatok Országos Szövetségének (TÖOSZ) elnöke, egyben Tab Város polgármestere, Schmidt Jenő együttműködési megállapodást írtak alá. Az együttműködés első lépéseként a Generali Alapkezelő vagyonkezelési szolgáltatást nyújt Tab Város Önkormányzata számára.



**Köszönöm a figyelmet!**

