



Generali Global Infrastructure

La crescente importanza degli investimenti in infrastrutture come stimolo per l'economia reale

Stefania Pisu

Director - Business Development, Generali Global Infrastructure

Chi è Generali Global Infrastructure (GGI)



Profilo della società

- Gestore di fondi di investimenti alternativi (AIFM), specializzato in investimenti infrastrutturali
- Un team di esperti con solido track record
- **Investimenti globali** per cogliere le **opportunità** presenti trasversalmente in tutti i settori e aree geografiche (focus su Europa e Nord America)
- Investimenti lungo tutta la **struttura del capitale**

Alla ricerca di out-performance

- Eccellente capacità di **originazione degli investimenti**
- Elevata selettività in materia di **credito, pricing e criteri ESG** (Environmental, Social, Governance)

Innovazione e leadership

- Prodotti di investimento infrastrutturali di seconda generazione (**guidati dall'outcome, globali, sostenibili**)



Uffici
Parigi & Londra



Anno di fondazione
2018



AUM
€2,8mld¹



Professionisti
19

¹Fonte: Generali Global Infrastructure, novembre 2020

Perchè Generali Global Infrastructure?

ALLINEAMENTO D'INTERESSI

- Sostegno da parte del Gruppo Generali, incluso l'accesso al "seed capital"
- Il modello «boutique» consente a GGI di evitare conflitti di interesse tra capitale interno ed esterno attraverso un processo decisionale indipendente
- La presenza di capitale dei soci fondatori e del Gruppo Generali favorisce l'allineamento d'interessi e la stabilità del team

UNO DEI MAGGIORI TEAM IN EUROPA

- Team dedicato alle infrastrutture, dotato di notevole esperienza, solide capacità nella strutturazione e nell'originazione delle opportunità d'investimento
- Processo di investimento disciplinato evidenziato da un solido track record

LARGO ACCESSO AL MERCATO EUROPEO

- Una presenza distintiva sul mercato europeo grazie al vasto network per settori e aree geografiche
- Elevato livello di selettività basato su criteri di prezzo, credito e ESG, con particolare attenzione alla scelta delle transazioni con il miglior profilo rischio-rendimento

IMPACT INVESTING RADICATO NEL PROCESSO D'INVESTIMENTO

- Metodologia proprietaria di scoring ESG, progettata per favorire la scelta di asset che contribuiscano positivamente allo sviluppo sostenibile

La classe di attivi e la strategia d'investimento di GGI sono posizionate per offrire investimenti solidi e stabilità nel lungo periodo

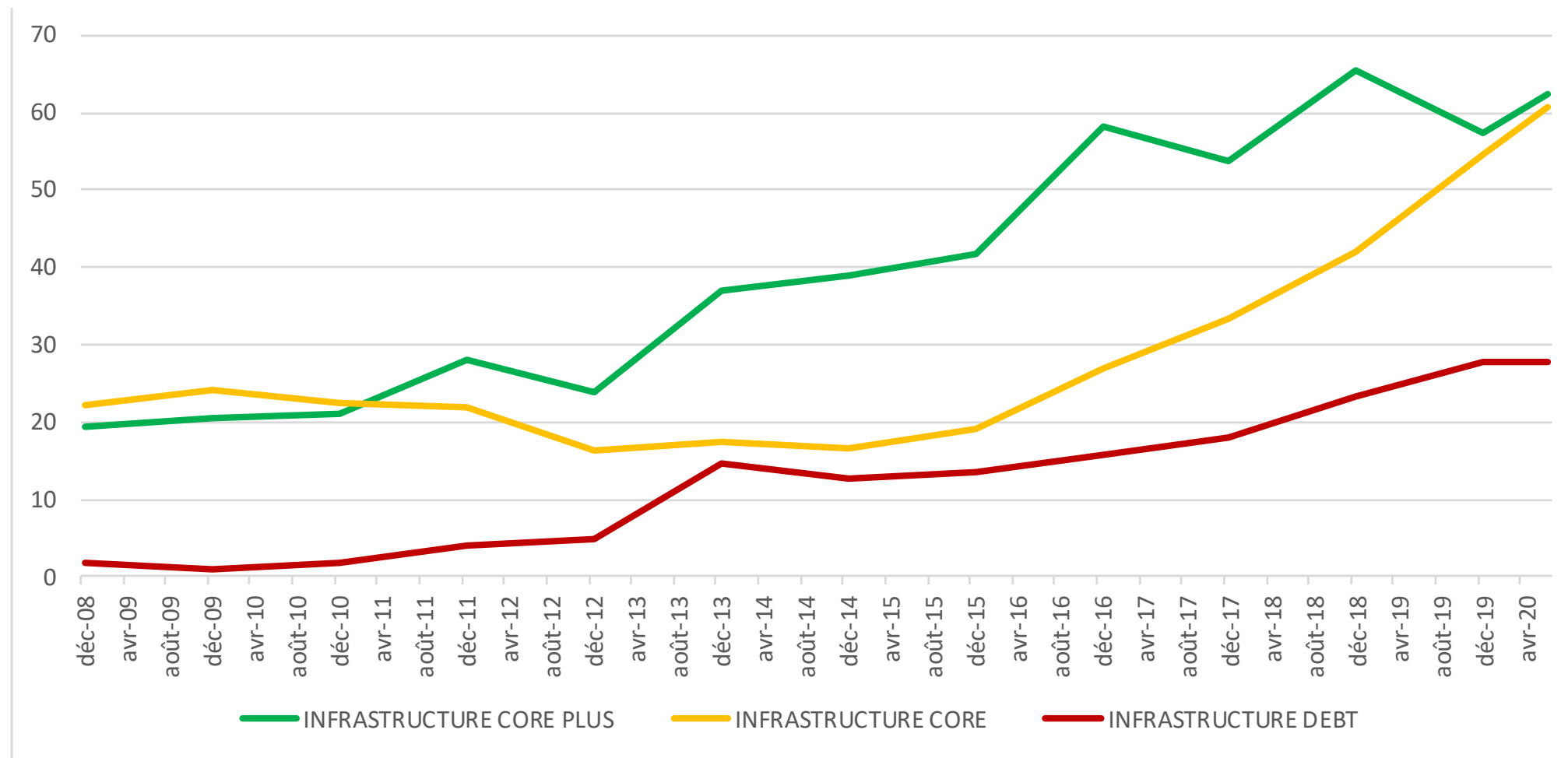
Una classe di attivi resiliente che offre opportunità d'investimento interessanti

Elevata selettività e investimenti ad impatto positivo per generare performance nel lungo periodo

Solida pipeline degli investimenti

Crescita costante di *dry powder* nell'ultimo decennio

Evoluzione del *Dry Powder*



Fonte: Preqin, giugno 2020

Materiale destinato esclusivamente al convegno «Fondazioni di origine Bancaria, conservare e valorizzare il patrimonio per perseguire la mission», 17 novembre 2020

Impatti finanziari ed extra-finanziari positivi nel lungo termine

Una classe di attivi ed una strategia d'investimento posizionate per fornire agli investitori stabilità e resilienza nel lungo termine

Focus su:

- Infrastrutture-*core* con elevate barriere all'ingresso che forniscono servizi pubblici essenziali
- Settori chiave e strutture di finanziamento difensivo che offrono una solida protezione agli investitori

Con il ritorno della volatilità sui mercati, la bassa correlazione delle infrastrutture con le classi di attivo tradizionali e con il PIL, presenta caratteristiche distintive:

Maggiore enfasi sui settori più resilienti nei confronti del contesto attuale e di una potenziale recessione (i.e. attività meno esposte al rischio di calo del PIL o degli scambi globali):

- **Torri di telecomunicazioni o reti di fibra ottica**
- **Energia rinnovabile e *utilities* regolamentate**
- **Infrastrutture sociali**

Le rigorose politiche ESG di GGI ed il suo approccio all'investimento ad impatto positivo hanno protetto gli investitori dall'esposizione ai settori più gravemente colpiti dalla situazione attuale



Perchè investire in infrastrutture?

Benefici

Rendimento stabile	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Sostenibilità dei rendimenti e flussi di cassa prevedibili e costanti nel tempo
Impatto ESG	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Forti benefici ESG grazie alla qualità degli attivi sottostanti
Rendimenti	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Valore relativo interessante e capacità di generare overperformance ▪ Premio di illiquidità
Diversificazione	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Bassa correlazione con le altre classi di attivo e con i cicli economici
Attivi di lungo termine	<ul style="list-style-type: none"> ▪ La maggior parte degli attivi sottostanti è gestita nel lungo termine
Inflazione	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Potenziale protezione dall'andamento dell'inflazione



Approccio ESG completamente integrato nel processo d'investimento

- L'investimento in infrastrutture è caratterizzato da un enorme potenziale per contribuire allo **sviluppo sostenibile**, con l'obiettivo di generare un **impatto positivo**
- Generali Global Infrastructure persegue questo obiettivo, tramite:

Metodologia proprietaria di rating ESG

in collaborazione con ISS ESG

Mira a generare un impatto positivo degli investimenti sulla base degli Obiettivi di Sviluppo Sostenibile delle Nazioni Unite



Un rivoluzionario strumento di analisi

in collaborazione con Carbone 4

Misura non solo l'impronta di carbonio degli investimenti, ma valuta l'allineamento dei portafogli ad obiettivi climatici dell'Accordo di Parigi

Applicare criteri ESG rigorosi è quindi importante perchè:



Conduce ad una adeguata mitigazione dei principali rischi ESG



Driver per decisioni di investimento che portano a rendimenti sostenibili di lungo termine e alla creazione di valore



Guida il cambiamento e incoraggia comportamenti virtuosi all'interno della classe di attivo

Informazioni utili

GENERALI GLOBAL INFRASTRUCTURE

58bis Rue La Boétie - 75008 Paris (France)

Philippe Benaroya, Managing Partner & CEO

Philippe.benaroya@generaliglobalinfra.com

T: +33 1 56 89 00 39 | M: +33 7 88 68 41 43

Gilles Lengaigne, Managing Partner

Gilles.lengaigne@generaliglobalinfra.com

T: +33 1 56 89 00 36 | M: +33 6 42 70 44 85

Alban de La Selle, Managing Partner & CIO

Alban.delaselle@generaliglobalinfra.com

T: +33 1 56 89 00 38 | M: +33 6 76 31 26 62

Stefania Pisu, Sales Director

Stefania.pisu@generaliglobalinfra.com

T: +33 1 56 89 01 30 | M: +33 6 31 01 52 14

Grazie.

Materiale destinato esclusivamente al convegno «Fondazioni di origine Bancaria, conservare e valorizzare il patrimonio per perseguire la mission», 17 novembre 2020. Le informazioni contenute nel presente documento sono da intendersi esclusivamente come informazioni generali sui prodotti e servizi forniti da Generali Global Infrastructure e dal Gruppo Generali. Non costituiscono in nessun caso un'offerta, una raccomandazione o una sollecitazione a sottoscrivere quote/azioni di organismi di investimento collettivo in valori mobiliari o una richiesta di offerta di servizi di investimento. Non è collegato o destinato a costituire la base di alcun contratto o impegno. Non deve considerarsi una raccomandazione esplicita o implicita per una strategia d'investimento o consulenza d'investimento. Prima di sottoscrivere un'offerta di servizi d'investimento, ogni potenziale cliente deve ricevere ogni documento previsto dalla normativa in vigore, documenti che il cliente deve leggere attentamente prima di effettuare qualsiasi scelta **d'investimento**. Nessuna parte di questo documento può essere (i) copiata, fotocopiata o duplicata in qualsiasi forma con qualsiasi mezzo o (ii) ridistribuita senza il preventivo consenso scritto di Generali Global Infrastructure. Generali Global Infrastructure o il Gruppo Generali non saranno in alcun caso responsabili per eventuali danni o perdite derivanti da o causati da un uso improprio delle informazioni contenute nel presente comunicato stampa o da difetti o omissioni nel suo contenuto. Generali Global Infrastructure e le entità del Gruppo Generali interessate, aggiornando periodicamente i contenuti del presente documento, si sollevano da ogni responsabilità in merito ad errori od omissioni e non saranno ritenute responsabili in caso di eventuali danni o perdite derivanti dall'uso improprio delle informazioni qui fornite. **I risultati passati non sono garanzia di prestazioni future. Non viene rilasciata alcuna garanzia in merito alla corrispondenza delle prestazioni future con quelle sopra menzionate.** Ulteriori informazioni sui prodotti e servizi forniti da Assicurazioni Generali S.p.A. sono disponibili sul sito www.generali.com/ e sul sito www.generali-investments.com/.