



# Generali AktivMix Ertrag

## Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023



# Generali AktivMix Ertrag

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>54.862.739,99</b>	<b>100,13</b>
1. Aktien		1.002.974,58	1,83
- Aeronautik und Weltraum	56.093,92		0,10
- Audiovisuelle Industrie	3.032,40		0,01
- Banken	100.330,82		0,18
- Bau und Baustoffe	53.258,45		0,10
- Chemische Industrie	45.857,16		0,08
- Einzelhandel	13.786,06		0,03
- Elektrik / Elektronik	122.392,32		0,22
- Energieversorger	105.824,25		0,19
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	52.662,86		0,10
- Pharmaindustrie / Biotech	112.363,25		0,21
- Real Estate	2.493,12		0,00
- Software	44.170,04		0,08
- Sonstige industrielle Werte	41.560,08		0,08
- Telekommunikation	41.666,63		0,08
- Textilien und Kleidung	89.257,32		0,16
- Transportation	15.026,30		0,03
- Unterhaltungsindustrie	7.400,50		0,01
- Verbrauchsgüter	43.787,07		0,08
- Versicherungen	52.012,03		0,09
2. Anleihen		45.962.003,39	83,88
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	7.878.412,28		14,38
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	4.604.615,25		8,40
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	2.435.143,60		4,44
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	24.421.778,66		44,57
- Restlaufzeit über 10 Jahre	6.622.053,60		12,09
3. Investmentanteile		2.740.888,89	5,00
- Irland	1.645.047,64		3,00
- Luxemburg	1.095.841,25		2,00
4. Derivate		-16.566,80	-0,03
5. Forderungen		768.333,58	1,40
6. Bankguthaben		4.079.511,94	7,45
7. Sonstige Vermögensgegenstände		325.594,41	0,59
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-68.788,64</b>	<b>-0,13</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>54.793.951,35</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

# Generali AktivMix Ertrag

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Inland</b>									
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	66	0	0	EUR 173,520	11.452,32	0,02
DE0008404005	Allianz SE		STK	145	0	0	EUR 211,050	30.602,25	0,06
DE000BASF111	BASF SE		STK	289	0	0	EUR 44,040	12.727,56	0,02
DE0005190003	Bayerische Motoren Werke AG		STK	133	0	0	EUR 111,040	14.768,32	0,03
DE000DTROCK8	Daimler Truck Holding AG		STK	162	0	0	EUR 32,570	5.276,34	0,01
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	340	0	0	EUR 44,195	15.026,30	0,03
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	1.320	0	0	EUR 19,930	26.307,60	0,05
DE000ENAG999	E.ON SE		STK	437	0	0	EUR 11,535	5.040,80	0,01
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	167	0	0	EUR 24,920	4.161,64	0,01
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	325	0	0	EUR 72,980	23.718,50	0,04
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	7	0	0	EUR 338,700	2.370,90	0,00
DE0007164600	SAP SE		STK	358	0	0	EUR 123,380	44.170,04	0,08
DE0007236101	Siemens AG		STK	276	0	0	EUR 150,580	41.560,08	0,08
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	138	0	0	EUR 15,700	2.166,60	0,00
DE0007664039	Volkswagen AG		STK	55	0	0	EUR 122,420	6.733,10	0,01
							<b>EUR</b>	<b>246.082,35</b>	<b>0,45</b>
<b>Ausland</b>									
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl.		STK	608	0	0	EUR 30,985	18.838,88	0,03
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.		STK	203	0	0	EUR 163,200	33.129,60	0,06
NL0000235190	Airbus SE		STK	217	0	0	EUR 130,660	28.353,22	0,05
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	241	0	0	EUR 51,070	12.307,87	0,02
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	148	0	0	EUR 668,400	98.923,20	0,18
FR0000120628	AXA S.A.		STK	712	0	0	EUR 26,740	19.038,88	0,03
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	2.688	0	0	EUR 6,958	18.703,10	0,03
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	5.408	0	0	EUR 3,342	18.070,83	0,03
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	425	0	0	EUR 56,790	24.135,75	0,04
FR0000125007	Compagnie de Saint-Gobain S.A.		STK	171	0	0	EUR 55,050	9.413,55	0,02
IE0001827041	CRH PLC		STK	542	0	0	GBP 43,070	27.051,32	0,05
FR0000120644	Danone S.A.		STK	228	0	0	EUR 55,440	12.640,32	0,02
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	2.461	0	0	EUR 6,137	15.103,16	0,03
FR0010208488	Engie S.A.		STK	669	0	0	EUR 15,002	10.036,34	0,02
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	460	0	0	EUR 12,888	5.928,48	0,01
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	81	0	0	EUR 168,700	13.664,70	0,02
FR0014008VX5	EuroAPI SAS		STK	15	0	0	EUR 10,260	153,90	0,00
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	2.004	0	0	EUR 11,855	23.757,42	0,04
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	394	0	0	EUR 34,990	13.786,06	0,03
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	1.175	0	0	EUR 12,184	14.316,20	0,03
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	8.301	0	0	EUR 2,386	19.806,19	0,04
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	91	0	0	EUR 855,000	77.805,00	0,14
FI0009000681	Nokia Oyj		STK	1.509	0	0	EUR 3,843	5.799,09	0,01
FR0000133308	Orange S.A.		STK	450	0	0	EUR 10,754	4.839,30	0,01
FR0000120321	Oréal S.A., L'		STK	76	0	0	EUR 419,700	31.897,20	0,06
FR0000073272	SAFRAN		STK	195	0	0	EUR 142,260	27.740,70	0,05
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	355	0	0	EUR 97,780	34.711,90	0,06
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	144	0	0	EUR 162,980	23.469,12	0,04
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	225	0	0	EUR 23,550	5.298,75	0,01
ES0178430E18	Telefónica S.A.		STK	1.280	0	0	EUR 3,688	4.720,64	0,01
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	885	0	0	EUR 51,930	45.958,05	0,08
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE		STK	53	0	0	EUR 47,040	2.493,12	0,00
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	587	0	0	EUR 47,315	27.773,91	0,05
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.		STK	361	0	0	EUR 20,500	7.400,50	0,01
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	159	0	0	EUR 105,620	16.793,58	0,03
FR0000127771	Vivendi S.A.		STK	361	0	0	EUR 8,400	3.032,40	0,01
							<b>EUR</b>	<b>756.892,23</b>	<b>1,38</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Inland</b>									
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2020/2050		EUR	1.200	0	0	% 82,095	985.145,89	1,80
DE000A289XH6	1,6250 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Anleihe 2020/2023		EUR	750	0	0	% 99,703	747.773,51	1,36
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA - Sub. Floating Rate Notes 2019/2079		EUR	800	800	0	% 95,266	762.131,59	1,39
							<b>EUR</b>	<b>2.495.050,99</b>	<b>4,55</b>
<b>Ausland</b>									
XS1061711575	4,0000 % AEGON N.V. - Sub. Floating Rate Notes 2014/2044		EUR	800	800	0	% 98,346	786.764,71	1,44
XS2189425122	3,1250 % Africa Finance Corp. - Anleihe 2020/2025		USD	500	0	0	% 92,725	425.794,54	0,78
XS2003442436	1,2500 % AIB Group PLC - Medium Term Notes 2019/2024		EUR	300	300	0	% 97,374	292.122,31	0,53
XS2464405229	2,2500 % AIB Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028		EUR	400	400	0	% 90,645	362.579,32	0,66
XS2010031990	3,5000 % Albanien, Republik - Anleihe 2020/2027		EUR	375	0	0	% 92,396	346.485,39	0,63

XS2193669657	1,1250 % Amcor UK Finance PLC - Anleihe 2020/2027	EUR	231	0	0	%	88,574	204.605,99	0,37
BE6324664703	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. - Anleihe 2020/2026	EUR	400	0	0	%	91,699	366.797,52	0,67
XS2533138033	11,500 % Asian Development Bank - Doppelwährungs Medium Term Notes 2022/2025	COP	3.000.000	3.000.000	0	%	100,822	662.826,81	1,21
XS1083986718	3,8750 % Aviva PLC - Sub. Floating Rate Notes 2014/2044	EUR	800	800	0	%	97,948	783.586,02	1,43
XS2314312179	1,3750 % AXA S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2041	EUR	800	0	0	%	76,012	608.095,82	1,11
XS2553801502	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	300	300	0	%	100,736	302.207,29	0,55
XS2321427408	0,6940 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2021/2031	EUR	556	0	0	%	79,003	439.256,59	0,80
XS2150054026	3,3750 % Barclays PLC - Floating Rate Medium Term 2020/2025	EUR	800	800	0	%	98,823	790.581,53	1,44
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/Undated	EUR	900	200	0	%	92,392	831.526,76	1,52
XS2536817211	4,1250 % Bulgarien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	800	300	0	%	99,341	794.728,04	1,45
PTCGDDOM0036	5,7500 % Caixa Geral de Depósitos S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	200	200	0	%	102,706	205.411,08	0,37
IT0005346579	2,1250 % Cassa Depositi e Prestiti SpA - Medium Term Notes 2018/2023	EUR	2.000	2.000	0	%	99,585	1.991.691,52	3,63
XS1940150623	2,7500 % Citigroup Inc. - Anleihe 2019/2024	GBP	500	0	0	%	98,152	568.699,98	1,04
DE000CZ45W57	3,0000 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	400	400	0	%	93,913	375.651,80	0,69
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento - Medium Term Notes 2020/2025	EUR	1.000	0	0	%	94,735	947.350,49	1,73
XS2233217558	0,0000 % EDP Finance B.V. - Registered Notes 2020/2028	USD	600	600	0	%	85,744	472.485,94	0,86
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. - FRN 2023/Undated	EUR	300	300	0	%	100,866	302.596,76	0,55
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank AG - Sub. Floating Rate Notes 2020/2031	EUR	400	0	0	%	88,158	352.633,81	0,64
XS2198879145	2,1250 % Fraport AG Fm.Airport.Ser.AG - Anleihe 2020/2027	EUR	300	300	0	%	91,783	275.350,07	0,50
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. - Guaranteed Registered Notes 2023/2026	EUR	300	300	0	%	100,939	302.817,35	0,55
XS1917601582	1,5000 % HSBC Holdings PLC - Floating Rate Medium Term 2018/2024	EUR	857	400	0	%	98,892	847.504,37	1,55
FR0014001IM0	0,6250 % Icade S.A. - Anleihe 2021/2031	EUR	500	0	0	%	73,576	367.882,23	0,67
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	542	0	0	%	85,172	461.634,53	0,84
IT0005474330	0,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2024	EUR	2.000	0	500	%	94,787	1.895.746,38	3,46
IT0005282527	1,4500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2017/2024	EUR	3.000	0	0	%	96,995	2.909.849,82	5,31
IT0005327306	1,4500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2018/2025	EUR	6.000	0	0	%	95,942	5.756.524,80	10,51
USB5341FAB79	5,7960 % KBC Groep N.V. - Floating Rate Term 2023/2029	USD	400	400	0	%	99,274	364.693,68	0,67
XS2576364371	3,5000 % Lettland, Republik - Medium Term Notes 2023/2028	EUR	353	353	0	%	99,433	350.997,24	0,64
XS1699636574	2,2500 % Lloyds Banking Group PLC - Anleihe 2017/2024	GBP	800	0	0	%	94,682	877.753,91	1,60
XS1784246701	1,2500 % Macquarie Group Ltd. - Floating Rate Medium Term 2018/2025	EUR	400	400	0	%	97,875	391.501,30	0,71
ES0224244105	2,8750 % Mapfre S.A. - Medium Term Notes 2022/2030	EUR	700	0	0	%	85,980	601.860,82	1,10
XS2239830222	1,3750 % Marokko, Königreich - Anleihe 2020/2026	EUR	500	0	0	%	91,511	457.555,61	0,84
XS2307853098	0,7800 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2021/2030	EUR	600	0	0	%	79,743	478.459,81	0,87
XS1875275205	2,0000 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2018/2025	EUR	400	400	0	%	98,181	392.724,60	0,72
XS2526486159	5,2500 % NN Group N.V. - Sub. Floating Rate Notes 2022/2043	EUR	821	0	0	%	95,215	781.711,34	1,43
XS1315181708	2,7500 % Peru - Registered Bonds 2015/2026	EUR	500	500	0	%	96,858	484.287,81	0,88
XS2552369469	4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. - FRN 2023/Undated	EUR	200	200	0	%	98,518	197.036,28	0,36
XS1207058733	4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. - Sub. Floating Rate Notes 2015/2075	EUR	200	200	0	%	98,277	196.554,58	0,36
XS2178857285	2,7500 % Rumänien - Anleihe 2020/2026	EUR	500	0	0	%	95,081	475.405,28	0,87
XS2538441598	6,6250 % Rumänien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	600	600	0	%	104,092	624.551,35	1,14
XS1345415472	3,6250 % Santander UK Group Holdings PLC - Medium Term Notes 2016/2026	GBP	800	0	0	%	91,538	848.606,59	1,55
XS2489775580	3,5000 % SES S.A. - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	300	300	0	%	92,373	277.117,62	0,51

US83368TBR86	6,4460 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	USD	500	500	0	%	100,243	460.314,85	0,84
XS1693281617	1,6250 % Standard Chartered PLC - Floating Rate Medium Term 2017/2027	EUR	400	400	0	%	90,649	362.597,79	0,66
XS2464732770	2,7500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2022/2032	EUR	911	0	0	%	88,299	804.403,66	1,47
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS - Sub. Floating Rate Notes 2021/2051	EUR	533	0	0	%	72,590	386.903,85	0,71
XS2572496623	4,2500 % Swedbank AB - Medium-Term Notes 2023/2028	EUR	500	500	0	%	99,054	495.270,71	0,90
XS1057783174	2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. - Medium Term Notes 2014/2024	EUR	300	300	0	%	98,900	296.700,54	0,54
XS2156236296	2,0040 % Toyota Finance Australia Ltd. - Anleihe 2020/2024	EUR	700	0	0	%	97,502	682.516,63	1,25
CH1194000340	2,7500 % UBS Group AG - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	500	500	0	%	93,602	468.010,88	0,85
XS2010026214	4,2500 % Ungarn, Republik - Medium Term Notes 2022/2031	EUR	500	0	0	%	94,193	470.967,31	0,86
XS2017471553	1,2500 % UniCredit S.p.A. - Medium Term Notes 2019/2025	EUR	600	600	0	%	96,772	580.633,61	1,06
XS2555420103	5,8500 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	400	400	0	%	102,400	409.601,26	0,75
US912828X885	2,3750 % United States of America - Treasury Bonds 2017/2027	USD	4.000	0	0	%	93,141	3.421.614,55	6,24
US91282CEU18	2,8750 % United States of America - Treasury Notes 2022/2025	USD	500	0	1.700	%	96,207	441.782,76	0,81
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE - Medium Term Notes 2021/2025	EUR	400	400	0	%	88,257	353.026,61	0,64
						<b>EUR</b>		<b>43.466.952,40</b>	<b>79,33</b>
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Ausland</b>									
IE00BKM4GZ66	iShs Core MSCI EM IMI U.ETF	ANT	14.040	0	5.960	EUR	27,603	387.546,12	0,71
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF	ANT	5.161	0	0	EUR	90,730	468.257,53	0,85
IE00B4PY7Y77	iShsII-\$Hgh Yld Corp Bd U.ETF	ANT	624	0	0	EUR	82,130	51.249,12	0,09
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF	ANT	5.917	0	0	EUR	77,850	460.638,45	0,84
IE00BHZPJ346	iShsI-V-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETFS-hares	ANT	52.860	52.860	0	EUR	5,247	277.356,42	0,51
LU0959211243	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF	ANT	4.865	0	735	EUR	225,250	1.095.841,25	2,00
						<b>EUR</b>		<b>2.740.888,89</b>	<b>5,00</b>
						<b>EUR</b>		<b>49.705.866,86</b>	<b>90,71</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Zins-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Zinsterminkontrakte</b>									
US 5YR Note Future (CBT) 29/09/2023	CBOT	USD	60					-97.723,65	-0,18
<b>Devisen-Derivate</b>									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
<b>Terminkontrakte auf Devisen</b>									
EURO FX Curr Fut (CME) 18/09/2023	CME	USD	75					71.118,61	0,13
EURO / GBP Future 18/09/2023	CME	GBP	21					10.038,24	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Verwahrstelle	EUR		1.995.792,37			%	100,000	1.995.792,37	3,64
Morgan Stanley	EUR		362.844,89			%	100,000	362.844,89	0,66
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Verwahrstelle	GBP		78.647,07			%	100,000	91.137,46	0,17
Verwahrstelle	USD		1.367.559,86			%	100,000	1.255.967,18	2,29
Morgan Stanley	GBP		200.697,85			%	100,000	232.571,82	0,42
Morgan Stanley	USD		153.743,68			%	100,000	141.198,22	0,26
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Dividendenforderungen Aktien	EUR		654,90					654,90	0,00
Forderungen Anteilzeichnungen	EUR		252.985,38					252.985,38	0,46
Initial Margin Morgan Stanley	GBP		50.820,00					58.891,01	0,11
Initial Margin Morgan Stanley	USD		290.400,00					266.703,40	0,49
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR		1.746,62					1.746,62	0,00
Zinsansprüche	EUR		512.946,68					512.946,68	0,94
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen	EUR		-38.886,15					-38.886,15	-0,07

Verbindlichkeiten Verwahrstelle	EUR	-2.922,99		-2.922,99	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	EUR	-26.979,50		-26.979,50	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>					
<b>Anteilwert</b>			<b>EUR</b>	<b>54.793.951,35</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>
<b>Umlaufende Anteile</b>			<b>EUR</b>	<b>59,36</b>	
			<b>STK</b>	<b>923.117</b>	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse per 29.06.2023

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 29.06.2023	
Britische Pfund	GBP	0,86295	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,08885	= 1 Euro (EUR)

**Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:**  
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ausland</b>					
FR001400GCH7	EssilorLuxottica S.A. - Anrechte	EUR	0	0	
ES06445809P3	Iberdrola S.A. - Anrechte	EUR	2	2	
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.	EUR	0	0	
NL0015001BD9	UNILEVER PLC - Anrechte	EUR	1	1	
NL0015001FI9	Unilever PLC - Anrechte	EUR	1	1	
NL0015001DZ8	Universal Music Group N.V. - Anrechte	EUR	0	0	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>Inland</b>					
XS2152058868	2,5000 % VOLKSW. FINANCIAL SERVICES AG - Anleihe 2020/2023	EUR	0	326	
<b>Ausland</b>					
XS0911388675	6,0000 % Achmea B.V. - Medium Term Notes 2013/2043	EUR	0	976	
XS2134245138	1,7500 % Coca-Cola Europacific Pa. PLC - Anleihe 2020/2026	EUR	0	400	
XS1432493879	2,6250 % Indonesien, Republik - Medium Term Notes 2016/2023	EUR	0	1.000	
IT0005512857	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023	EUR	0	2.000	
IT0005332835	0,5500 % Italien, Republik - Inflation Linked 2018/2026	EUR	0	2.000	
XS2135361686	1,3500 % Mexiko - Anleihe 2020/2027	EUR	0	1.000	
XS2148372696	1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. - Anleihe 2020/2026	EUR	0	250	
FR0013505104	1,0000 % Sanofi S.A. - Anleihe 2020/2025	EUR	0	100	
XS2154418730	1,5000 % Shell International Finance BV - Anleihe 2020/2028	EUR	0	494	
XS2153406868	1,4910 % Total Capital Intl S.A. - Anleihe 2020/2027	EUR	0	600	
XS1150695192	4,8500 % Volvo Treasury AB - Sub. Floating Rate Notes 2014/2078	EUR	0	591	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
IE00BYPC1H27	iShsIV-iShares China C.B.U.ETF	ANT	0	112.000	
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF	ANT	0	10.000	
IE00BQQP9G91	VanEck J. Gold Miners UC.ETF	ANT	0	12.000	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Terminkontrakte</b>					
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b> (Basiswert(e): ULTRA LONG TERM US TREASURY, US 5YR NOTE FUTURE (CBT))					12.530
<b>Verkaufte Kontrakte</b> (Basiswert(e): EURO-BOBL FUTURE, ULTRA LONG TERM US TREASURY)					4.697
<b>Devisen-Derivate</b>					
<b>Terminkontrakte auf Devisen</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b> (Basiswert(e): EUR / GBP Future, Eur FX Curr Futures)					15.911

# Generali AktivMix Ertrag

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR **-16.566,80**  
 Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte EULTRA LONG TERM US TREASURY, US 5YR NOTE FUTURE, EUR/GBP und EUR/USD herangezogen.

**Vertragspartner der derivativen Geschäfte**  
 Morgan Stanley

	Nominal In Stk bzw. Whg. in 1.000	Kurswert in Währung befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	EUR	<b>325.594,41</b>	
davon:			
Bankguthaben	EUR	325.594,41	

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

### Sonstige Angaben

<b>Anteilwert</b>	EUR	<b>59,36</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	STK	<b>923.117</b>

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>90,71</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>	<b>-0,03</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2023 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs des Vortages, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2023 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Das Sondervermögen hat im Geschäftsjahr folgende Investmentanteile mit ihren entsprechenden Verwaltungsvergütungen gehalten:

IE00B66F4759	ISHARES HY CORP	0,50%
IE00B2NPKV68	ISHARES JPM USD EM BND USD D	0,45%
IE00B4PY7Y77	ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	0,50%
IE00BKM4GZ66	ISHARES CORE EM IMI ACC	0,18%
LU0959211243	LYXOR S&P 500-D-HDG-EUR	0,09%
IE00BHZPJ346	iShares MSCI Japan ESG Enhanced UCITS ETF	0,15%

### Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Köln, 03.07.2023

Generali Investments Partners S.p.A.



Generali Investments Partners S.p.A. SGR

[www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)