

GENERALI KOMFORT

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.06.2022

RCS Luxemburg N K1314
Generali Investments Luxembourg S.A.



Inhaltsübersicht

- 3 Geschäftsführung und Verwaltung
- 4 Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2022
- 6 Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 30.06.2022
- 8 Kennzahlen
- 9 Veränderungen im Anteilumlauf
 - Portfolios
- 10 Generali Komfort Balance
- 11 Generali Komfort Wachstum
- 12 Generali Komfort Dynamik Europa
- 13 Generali Komfort Dynamik Global
- 14 Generali Komfort Strategie 30
- 15 Generali Komfort Strategie 50
- 16 Allgemeine Informationen
- 17 Zusätzliche Informationen

Der Kauf von Anteilen eines Teilfonds erfolgt auf der Basis der wesentlichen Anlegerinformationen sowie des Verkaufsprospektes einschließlich des Verwaltungs- und Sonderreglements. Der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, das Verwaltungsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der deutschen Informationsstelle Generali Investments Partners S.p.A. Società di Gestione del Risparmio, Zweigniederlassung Deutschland, Tunisstraße 19-23, D-50667 Köln erhältlich. Ebenfalls kostenlos bei der deutschen Informationsstelle erhältlich ist eine Übersicht über die Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes.

Geschäftsführung und Verwaltung

Vermögensverwalter

Generali Investments Partners S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio, German Branch
Tunisstraße 19-23
D - 50667 Köln, Deutschland

Verwaltungsgesellschaft

Generali Investments Luxembourg S.A.
4, rue Jean Monnet
L - 2180 Luxembourg, Luxembourg

Zentralverwaltung

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg, Luxembourg

Vertriebsstelle in Luxemburg

Generali Investments Luxembourg S.A.
4, rue Jean Monnet
L - 2180 Luxembourg, Luxembourg

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

Generali Investments Partners S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio, German Branch
Tunisstraße 19-23
D - 50667 Köln, Deutschland

Rechtsberater in Luxemburg

Arendt & Medernach S.A.
41 A, avenue J.F. Kennedy
L - 2082 Luxembourg, Luxembourg

Depotbank und Zahlstelle in Luxemburg

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg, Luxembourg

Wirtschaftsprüfer

KPMG Luxembourg, *Société anonyme*
39, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg, Luxembourg

Zahlstelle in Deutschland

BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung
Frankfurt am Main
Europa-Allee 12
D - 60327 Frankfurt am Main, Deutschland

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Chairman

Mr Santo Borsellino (until May 5, 2022)
Chairman
Generali Insurance Asset Management S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio
Via Machiavelli, 4
I - 34132 Trieste, Italien

Mr Pierluigi Martino (since May 5, 2022)
Chairman
Assicurazioni Generali S.p.A.
2, Piazza Duca degli Abruzzi
I - 34132 Trieste, Italien

Directors

Mr Timothy Cameron Rainsdorf (Since May 5, 2022)
Chief Executive Officer
Generali Investments Partners S.p.A.
Società di gestione del risparmio
Via Machiavelli, 4
I-34132 Trieste, Italien

Mr Mattia Scabeni
Generali Investments Luxembourg S.A.
4, rue Jean Monnet
L - 2180 Luxembourg, Luxembourg

Mrs Sophie Mosnier
Independent Director
41, rue du Cimetière
L - 3350 Leudelange, Luxembourg

Mr Geoffroy Linard de Guertechin
Independent Director
2, rue Jean-Pierre Beicht
L - 1226 Luxembourg, Luxembourg

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2022

	Konsolidiert	Generali Komfort Balance	Generali Komfort Wachstum	Generali Komfort Dynamik Europa	Generali Komfort Dynamik Global
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva	2.626.911.321,84	171.744.223,81	264.139.500,06	1.121.796.269,86	1.024.090.154,03
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.537.737.434,68	165.604.735,43	251.718.347,25	1.067.531.344,09	1.009.568.175,50
<i>Einstandpreis</i>	2.422.753.773,40	175.940.713,11	265.550.615,96	1.019.982.664,88	918.678.906,82
<i>Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) auf das Anlagevermögen</i>	114.983.661,28	(10.335.977,68)	(13.832.268,71)	47.548.679,21	90.889.268,68
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	71.159.623,14	6.139.488,38	12.421.152,81	36.255.640,81	14.516.999,47
Zinsforderungen	17.994.399,92	-	-	17.994.399,92	-
Forderungen aus Zeichnungen	19.864,10	-	-	14.885,04	4.979,06
Passiva	10.184.784,97	4.211.149,27	3.433.865,31	1.313.342,40	1.174.111,66
Forderungen aus Broker	7.122.630,24	3.995.813,30	3.126.816,94	-	-
Zins und Dividendenverbindlichkeit	7.256,18	-	-	7.256,18	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	20.482,80	20.482,80	-	-	-
Verwaltungsvergütung	2.662.174,70	170.989,94	268.253,15	1.149.368,74	1.028.474,08
Verwahrstelle und Verwaltung	219.664,05	14.051,30	22.021,77	94.754,02	85.143,99
Sonstige Verbindlichkeiten	152.577,00	9.811,93	16.773,45	61.963,46	60.493,59
Nettovermögen	2.616.726.536,87	167.533.074,54	260.705.634,75	1.120.482.927,46	1.022.916.042,37

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2022

	Generali Komfort Strategie 30	Generali Komfort Strategie 50
	EUR	EUR
Aktiva	18.350.727,29	26.790.446,79
Wertpapierbestand zum Marktwert	17.673.919,10	25.640.913,31
<i>Einstandpreis</i>	17.931.931,05	24.668.941,58
<i>Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) auf das Anlagevermögen</i>	(258.011,95)	971.971,73
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	676.808,19	1.149.533,48
Zinsforderungen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	-
Passiva	21.045,89	31.270,45
Forderungen aus Broker	-	-
Zins und Dividendenverbindlichkeit	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	-
Verwaltungsvergütung	18.216,50	26.872,29
Verwahrstelle und Verwaltung	1.494,82	2.198,15
Sonstige Verbindlichkeiten	1.334,57	2.200,01
Nettovermögen	18.329.681,40	26.759.176,34

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

	Konsolidiert	Generali Komfort Balance	Generali Komfort Wachstum	Generali Komfort Dynamik Europa	Generali Komfort Dynamik Global
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erträge	3.824.702,21	279.495,14	621.082,46	2.433.415,39	78.755,04
Nettodividenden	3.471.556,15	270.238,00	615.308,57	2.174.055,40	-
Bankzinsen bei Sicht	36.951,00	979,72	5.639,72	21.648,28	8.683,28
Erträge von Wertpapiergeschäften	81.016,74	-	-	81.016,74	-
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	235.178,32	8.277,42	134,17	156.694,97	70.071,76
Ausgaben	18.234.569,36	1.187.298,43	1.857.456,67	7.866.380,88	7.009.293,71
Verwaltungsvergütung	17.070.010,14	1.105.279,58	1.731.188,80	7.374.008,93	6.568.996,26
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	155.858,77	10.726,70	19.385,75	59.309,49	61.852,94
Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren	472.705,47	30.626,43	47.984,97	204.296,93	181.750,59
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	220.872,77	11.430,47	19.560,68	77.741,81	107.513,81
Bankzinsen	137.730,47	7.444,13	7.696,36	56.574,09	60.917,84
Transaktionsgebühren	146.231,08	19.380,18	29.018,19	83.398,61	14.369,72
Sonstige Ausgaben	31.160,66	2.410,94	2.621,92	11.051,02	13.892,55
Nettoerträge / (Nettoverluste) aus Anlagen	(14.409.867,15)	(907.803,29)	(1.236.374,21)	(5.432.965,49)	(6.930.538,67)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus :					
- Verkäufen von Wertpapieren	63.037.524,83	(2.408.590,45)	(3.169.565,96)	19.141.703,21	49.473.978,03
- Devisentermingeschäften	(401.420,85)	36.865,88	175.808,43	462.930,19	(1.077.025,35)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)	48.226.236,83	(3.279.527,86)	(4.230.131,74)	14.171.667,91	41.466.414,01
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlustes) aus :					
Wertpapiieranlagen	(599.276.729,50)	(33.248.151,12)	(60.128.173,03)	(277.361.131,05)	(220.768.024,65)
Nettovermögensabnahme / (-zunahme) durch Geschäftstätigkeit	(551.050.492,67)	(36.527.678,98)	(64.358.304,77)	(263.189.463,14)	(179.301.610,64)
Dividendenausschüttungen	(1.715.853,68)	(103.290,33)	(158.749,04)	(825.145,71)	(579.415,48)
Zeichnungen von Anteilen mit Ausschüttung	32.920.245,21	3.164.904,90	2.722.415,41	14.528.638,71	12.476.995,41
Rücknahmen von Anteilen mit Ausschüttung	(20.161.669,74)	(2.761.717,65)	(1.223.153,81)	(9.944.241,96)	(6.162.509,44)
Erhöhung / (Verminderung) des Nettovermögens	(540.007.770,88)	(36.227.782,06)	(63.017.792,21)	(259.430.212,10)	(173.566.540,15)
Nettovermögen zu Beginn der Periode	3.156.734.307,75	203.760.856,60	323.723.426,96	1.379.913.139,56	1.196.482.582,52
Nettovermögen am Ende der Periode	2.616.726.536,87	167.533.074,54	260.705.634,75	1.120.482.927,46	1.022.916.042,37

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2022 bis 30.06.2022

	Generali Komfort Strategie 30	Generali Komfort Strategie 50
	EUR	EUR
Erträge	149.550,69	262.403,49
Nettodividenden	149.550,69	262.403,49
Bankzinsen bei Sicht	-	-
Erträge von Wertpapiergeschäften	-	-
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	-	-
Ausgaben	127.134,72	187.004,95
Verwaltungsvergütung	117.669,26	172.867,31
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	1.648,71	2.935,18
Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren	3.258,49	4.788,06
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	1.654,13	2.971,87
Bankzinsen	1.954,71	3.143,34
Transaktionsgebühren	24,14	40,24
Sonstige Ausgaben	925,28	258,95
Nettoerträge / (Nettoverluste) aus Anlagen	22.415,97	75.398,54
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus :		
- Verkäufen von Wertpapieren	-	-
- Devisentermingeschäften	-	-
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)	22.415,97	75.398,54
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlustes) aus :		
Wertpapieranlagen	(2.972.535,28)	(4.798.714,37)
Nettovermögensabnahme / (-zunahme) durch Geschäftstätigkeit	(2.950.119,31)	(4.723.315,83)
Dividendenausschüttungen	(13.259,44)	(35.993,68)
Zeichnungen von Anteilen mit Ausschüttung	20.434,59	6.856,19
Rücknahmen von Anteilen mit Ausschüttung	(46.110,92)	(23.935,96)
Erhöhung / (Verminderung) des Nettovermögens	(2.989.055,08)	(4.776.389,28)
Nettovermögen zu Beginn der Periode	21.318.736,48	31.535.565,62
Nettovermögen am Ende der Periode	18.329.681,40	26.759.176,34

Kennzahlen

	Währung	30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020
Generali Komfort Balance				
Gesamtvermögen	EUR	167.533.074,54	203.760.856,60	190.720.818,77
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	64,98	79,19	72,64
Generali Komfort Wachstum				
Gesamtvermögen	EUR	260.705.634,75	323.723.426,96	290.942.550,04
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	65,28	81,48	71,81
Generali Komfort Dynamik Europa				
Gesamtvermögen	EUR	1.120.482.927,46	1.379.913.139,56	1.173.284.155,54
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	67,24	83,11	68,45
Generali Komfort Dynamik Global				
Gesamtvermögen	EUR	1.022.916.042,37	1.196.482.582,52	999.247.272,86
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	87,37	102,76	82,98
Generali Komfort Strategie 30				
Gesamtvermögen	EUR	18.329.681,40	21.318.736,48	20.791.670,14
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	55,37	64,32	61,90
Generali Komfort Strategie 50				
Gesamtvermögen	EUR	26.759.176,34	31.535.565,62	29.197.201,57
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	59,47	70,04	64,18

Veränderungen im Anteilumlauf

	Anteile im Umlauf am 01.01.2022	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2022
Generali Komfort Balance				
Anteile mit Ausschüttung	2.573.173,628	43.589,711	38.650,000	2.578.113,339
Generali Komfort Wachstum				
Anteile mit Ausschüttung	3.973.119,410	37.014,689	16.545,442	3.993.588,657
Generali Komfort Dynamik Europa				
Anteile mit Ausschüttung	16.603.151,198	192.533,879	131.396,000	16.664.289,077
Generali Komfort Dynamik Global				
Anteile mit Ausschüttung	11.643.871,514	129.237,561	65.352,365	11.707.756,710
Generali Komfort Strategie 30				
Anteile mit Ausschüttung	331.472,000	321,000	780,000	331.013,000
Generali Komfort Strategie 50				
Anteile mit Ausschüttung	450.236,000	105,000	349,000	449.992,000

Wertpapierbestand

Generali Komfort Balance

Wertpapierbestand zum 30.06.2022

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus investment funds				
Luxemburg				
ALLIANZ RCM EURL EQ GW-PT2	EUR	2.722,00	3.255.430,34	1,94
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C	EUR	2.510,00	5.168.516,70	3,09
AMUNDI PRIME EUR GOV UCITS C	EUR	585.000,00	10.348.650,00	6,18
AXA WF-EURO INFL BND-ICEUR	EUR	35.000,00	5.105.100,00	3,05
BGF-EURO MARKETS FUND-EUR12	EUR	142.000,32	5.023.971,32	3,00
CARMIGNAC PTF - CRD-W EUR C	EUR	69.000,00	8.804.400,00	5,26
DIGITAL FUNDS-STARS EUR-IEUR	EUR	32.670,00	4.821.438,60	2,88
DWS INVEST TOP EUROLAND-FC	EUR	26.199,65	6.488.867,32	3,87
GIS EURO BOND AX	EUR	90.003,00	13.360.675,34	7,97
GIS EURO CORP. BOND - AX CAP	EUR	25.929,00	5.096.189,38	3,04
HSBC GIF-EUROLAND EQ-X	EUR	1.068.994,00	14.785.256,01	8,83
JH HORIZON - EUROLAND - G2 EUR CAP	EUR	438.788,00	6.379.977,52	3,81
JH HORIZON - PAN EUROPEAN SMALLER COMP - I2 EUR CAP	EUR	48.000,00	3.351.840,00	2,00
LYXOR STX600 BASIC RSRCES	EUR	36.200,00	2.952.291,00	1,76
M&G SUST EURO CRED INV-EIEUR	EUR	138.000,00	12.103.883,40	7,22
MUL LY FTSE 100 SHS-ACC-CAPITALISATION	GBP	131.000,00	1.729.114,78	1,03
X EUROSTOXX 50 - 1D	EUR	163.700,00	5.984.872,00	3,57
			114.760.473,71	68,50
Frankreich				
GROUPAMA AVENIR EURO - M	EUR	3.847,00	1.582.348,04	0,94
LAZARD CONVRTBL GLBL-AT HEUR	EUR	32.399,00	7.040.950,68	4,20
LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 1-3	EUR	141.000,00	17.007.420,00	10,16
			25.630.718,72	15,30
Irland				
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	EUR	1.235.000,00	8.188.050,00	4,89
NOMURA GLOBAL DYN BOND-IEURH	EUR	45.000,00	5.181.417,00	3,09
			13.369.467,00	7,98
Deutschland				
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	215.000,00	7.555.100,00	4,51
LUPUS ALPHA DIVIDEND CHAMPIONS	EUR	18.100,00	4.288.976,00	2,56
			11.844.076,00	7,07
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			165.604.735,43	98,85
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			165.604.735,43	98,85
Gesamtpapierbestand			165.604.735,43	98,85

Generali Komfort Wachstum

Wertpapierbestand zum 30.06.2022

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus investment funds				
Luxemburg				
ALLIANZ RCM EURL EQ GW-PT2	EUR	4.206,00	5.030.249,82	1,93
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C	EUR	6.456,00	13.294.001,52	5,10
AMUNDI PRIME EUR GOV UCITS C	EUR	534.000,00	9.446.460,00	3,62
AXA WF-EURO INFL BND-ICEUR	EUR	37.415,00	5.457.351,90	2,09
BGF-EURO MARKETS FUND-EUR12	EUR	443.200,91	15.680.448,20	6,01
CARMIGNAC PTF - CRD-W EUR C	EUR	65.000,00	8.294.000,00	3,18
DIGITAL FUNDS-STARS EUR-IEUR	EUR	68.389,00	10.092.848,62	3,87
DWS INVEST TOP EUROLAND-FC	EUR	51.300,40	12.705.569,05	4,87
GIS EURO BOND AX	EUR	63.000,00	9.352.161,00	3,59
HSBC GIF-EUROLAND EQ-X	EUR	2.054.978,00	28.422.400,72	10,91
JH HORIZON - EUROLAND - G2 EUR CAP	EUR	648.000,00	9.421.920,00	3,61
JH HORIZON - PAN EUROPEAN SMALLER COMP - I2 EUR CAP	EUR	76.000,00	5.307.080,00	2,04
LYXOR FTSE 100 UCITS ETF - EUR ACC	GBP	412.000,00	5.438.131,97	2,09
LYXOR STX600 BASIC RSRCES	EUR	56.600,00	4.616.013,00	1,77
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CIA	EUR	452.082,00	5.284.657,75	2,03
M&G SUST EURO CRED INV-EIEUR	EUR	96.000,00	8.420.092,80	3,23
X EUROSTOXX 50 - 1D	EUR	494.000,00	18.060.640,00	6,93
			174.324.026,35	66,87
Frankreich				
GROUPAMA AVENIR EURO - M	EUR	11.500,00	4.730.180,00	1,81
LAZARD CONVRTBL GLBL-AT HEUR	EUR	34.000,00	7.388.880,00	2,83
LYXOR EURO GOVERNMENT BOND 1-3	EUR	167.000,00	20.143.540,00	7,74
			32.262.600,00	12,38
Irland				
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	EUR	2.785.000,00	18.464.550,00	7,08
NOMURA GLOBAL DYN BOND-IEURH	EUR	59.000,00	6.793.413,40	2,61
			25.257.963,40	9,69
Deutschland				
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	373.375,00	13.120.397,50	5,03
LUPUS ALPHA DIVIDEND CHAMPIONS	EUR	28.500,00	6.753.360,00	2,58
			19.873.757,50	7,61
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			251.718.347,25	96,55
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			251.718.347,25	96,55
Gesamtpapierbestand			251.718.347,25	96,55

Generali Komfort Dynamik Europa

Wertpapierbestand zum 30.06.2022

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus investment funds				
Luxemburg				
ABN AMRO PZENA E-EQ-I	EUR	324.815,00	50.257.325,69	4,49
ALLIANZ RCM EURP EQ GROW-WTEUR	EUR	7.713,14	22.847.234,41	2,04
AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS	EUR	145.000,00	36.902.500,00	3,29
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C	EUR	19.275,00	39.690.501,75	3,54
BGF-EUROPEAN SPEC SIT-I2E	EUR	1.395.000,00	20.715.750,00	1,85
CARMIGNAC PF G-EURP-W EUR AC	EUR	224.700,00	31.873.695,00	2,84
DIGITAL FUNDS-STARS EUR-IEUR	EUR	153.000,00	22.579.740,00	2,02
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR	56.680,00	92.367.428,40	8,24
GIS EURO FUTURE LEADERS C11	EUR	102.700,00	12.676.363,70	1,13
GIS SRI AGEING POPULATION C11	EUR	261.480,00	37.687.112,40	3,36
INVESTEC GS EUROPEAN EQ-IA	EUR	1.850.000,65	56.166.019,73	5,01
JPM EUROPE DYNAMIC I (ACC) - EUR	EUR	1.456.999,78	49.552.562,45	4,42
JPM EUROPE STRATEGIC GROWTH I (ACC) - EUR	EUR	300.000,60	44.883.089,92	4,01
JPM EUROPE STRATEGIC VALUE I (ACC) - EUR	EUR	664.000,00	76.486.160,00	6,83
JPM EUROPE SUSTAINABLE EQUITY S2 (ACC) - EUR	EUR	250.000,00	22.462.500,00	2,00
LYXOR FTSE 100 UCITS ETF - EUR ACC	GBP	4.470.150,00	59.003.071,91	5,27
LYXOR STX600 BASIC RSRCES	EUR	245.000,00	19.980.975,00	1,78
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CIA	EUR	9.500.000,00	111.051.200,00	9,92
UBAM-SWISS EQUITY-IC	CHF	70.118,00	28.513.065,42	2,54
X EUROSTOXX 50 - 1D	EUR	1.208.700,00	44.190.072,00	3,94
X SWISS LARGE CAP UCITS ETF - 1D DIS	CHF	236.000,00	26.860.945,15	2,40
			906.747.312,93	80,92
Irland				
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	EUR	1.132.500,00	40.498.200,00	3,61
GAM STAR-EURO EQ-XEURACC	EUR	1.192,59	11.369.697,37	1,01
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP DIST	GBP	5.315.263,00	43.279.133,79	3,86
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	EUR	9.900.000,00	65.637.000,00	5,87
			160.784.031,16	14,35
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			1.067.531.344,09	95,27
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			1.067.531.344,09	95,27
Gesamtpapierbestand			1.067.531.344,09	95,27

Generali Komfort Dynamik Global

Wertpapierbestand zum 30.06.2022

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus investment funds				
Luxemburg				
ABN AMRO PZENA E-EQ-I	EUR	136.000,00	21.042.736,00	2,06
ALLIANZ-BE STY SRI GB EQ-WT3	EUR	10.800,00	10.137.960,00	0,99
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	USD	873.000,00	59.622.363,58	5,83
BNPP SUST US MULTIFACTOR EQUITY IPC	USD	898.000,00	102.740.236,26	10,04
DWS INVEST- ESG EQ IN-IC250	EUR	213.000,00	20.341.500,00	1,99
EDGEWOOD L SL-US SL G-I USDZ	USD	70.000,00	19.657.181,12	1,92
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR	13.000,00	21.185.190,00	2,07
GIS SRI WORLD EQ AX CAP	EUR	155.272,00	21.840.248,98	2,14
GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	1.641.000,00	41.705.839,59	4,08
JPM CHINA I (ACC) - USD	USD	202.558,00	24.304.247,47	2,38
JPM EMERGING MARKETS SUSTAINABLE EQUITY I2 (ACC) - EUR	EUR	183.126,00	20.977.083,30	2,05
JPM EUROPE SUSTAINABLE EQUITY S2 (ACC) - EUR	EUR	223.000,00	20.036.550,00	1,96
JPM US SUSTAINABLE EQUITY S2 (ACC) - USD	USD	616.000,00	49.429.661,87	4,83
JPM US VALUE I (ACC) - USD	USD	313.000,00	82.524.577,93	8,07
LRI - US EQUITYFLEX I	USD	38.740,00	86.771.374,62	8,48
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR CIA	EUR	2.620.000,00	30.626.752,00	2,99
NORDEA GLOBAL STARS EQ-BIEUR	EUR	290.000,00	51.051.600,00	4,99
PICTET-JAPAN EQTY OPPORT-IYEN	JPY	101.000,41	10.252.068,16	1,00
RCGF-ROBECO BP US SELECT OPPORTUNITIES EQ. I USD CAP	USD	253.000,00	82.311.817,88	8,05
			776.558.988,76	75,92
Irland				
BROWN ADVISORY-US SML COMP-B	USD	691.000,00	21.507.618,73	2,10
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	EUR	587.000,00	20.991.120,00	2,05
GLG JAPAN COREALPHA-AAX JPY	JPY	226.000,00	41.572.136,52	4,07
HEPTAGON KOPERNIK GL EQ-S	USD	171.000,00	37.372.426,61	3,65
INVECO S&P 500 UCITS ETF	USD	15.000,00	10.302.214,36	1,01
UBS ETF MSCI USA VALUE	EUR	488.000,00	41.309.200,00	4,04
			173.054.716,22	16,92
Frankreich				
BNP PARIBAS EASY S&P 500 UCITS ETF USD C	USD	3.590.000,00	50.359.240,52	4,92
			50.359.240,52	4,92
Deutschland				
ISHARES ST 600 UTIL DE	EUR	269.000,00	9.595.230,00	0,94
			9.595.230,00	0,94
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			1.009.568.175,50	98,70
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			1.009.568.175,50	98,70
Gesamtpapierbestand			1.009.568.175,50	98,70

Generali Komfort Strategie 30

Wertpapierbestand zum 30.06.2022

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus investment funds				
Luxemburg				
AMUNDI PRI EUR GOVT UCITS DR	EUR	185.700,00	3.359.684,40	18,33
X2 EUROZONE GOVERNMENT BD 7-10 - 1C	EUR	11.322,00	2.783.853,36	15,19
X2 EUROZONE GOVERNMENT BD 1-3 - 1C	EUR	6.800,00	1.111.324,00	6,06
X EUROZONE GOVERNMENT 1D	EUR	17.200,00	3.114.404,00	16,99
X EUROSTOXX 50 - 1D	EUR	44.658,00	1.632.696,48	8,91
			12.001.962,24	65,48
Deutschland				
DEKA EURO STOXX 50(R) UCITS ETF	EUR	8.412,00	293.578,80	1,60
ISHARES EURO GOV. BOND CAPPED 1.5-10.5 YR ETF	EUR	12.477,00	1.379.893,82	7,53
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	88.866,00	3.122.751,24	17,04
			4.796.223,86	26,17
Frankreich				
LYXOR EUROSTOXX 50 DR	EUR	24.900,00	875.733,00	4,77
			875.733,00	4,77
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			17.673.919,10	96,42
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			17.673.919,10	96,42
Gesamtpapierbestand			17.673.919,10	96,42

Generali Komfort Strategie 50

Wertpapierbestand zum 30.06.2022

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus investment funds				
Luxemburg				
AMUNDI PRI EUR GOVT UCITS DR	EUR	229.000,00	4.143.068,00	15,49
X EUROZONE GOVERNMENT 1D	EUR	16.399,00	2.969.366,93	11,10
X EUROSTOXX 50 - 1D	EUR	108.212,00	3.956.230,72	14,78
X2 EUROZONE GOVERNMENT BD 1-3 - 1C	EUR	8.800,00	1.438.184,00	5,37
X2 EUROZONE GOVERNMENT BD 7-10 - 1C	EUR	12.506,00	3.074.975,28	11,49
			15.581.824,93	58,23
Deutschland				
Deka EURO STOXX 50(R) UCITS ETF	EUR	64.915,00	2.265.533,50	8,46
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	126.999,00	4.462.744,86	16,68
			6.728.278,36	25,14
Frankreich				
LYXOR EUROSTOXX 50 DR	EUR	94.706,00	3.330.810,02	12,45
			3.330.810,02	12,45
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			25.640.913,31	95,82
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			25.640.913,31	95,82
Gesamtpapierbestand			25.640.913,31	95,82

Allgemeine Informationen

1. Änderung der Portfoliozusammensetzung

Einzelheiten zu den Änderungen bei der Portfoliozusammensetzung im während des am 30. Juni 2022, endenden Berichtszeitraumes liegen für die Anteilhaber am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder bei der deutschen Informationsstelle bereit und werden kostenlos ausgegeben.

2. Wertpapierleihgeschäfte

BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES war als Hauptschuldner und ausschließlicher Darlehensnehmer für alle Teilfonds seit dem 1. Juni 2022 tätig. Die Vereinbarung mit SHAREGAIN LTD wurde beendet und erfolgte mit Wirkung vom 22. Mai 2022.

Zusätzliche Informationen

1. Wechselkurse zum 30.06.2022

1 EUR =	1,0009	CHF
1 EUR =	0,8608	GBP
1 EUR =	142,0297	JPY
1 EUR =	1,0454	USD

2. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Weiterverwendung (“SFTR”)

Die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung, „SFTR“, („Verordnung“) wurde am 23. Dezember 2015 im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht und trat am 12. Januar 2016 in Kraft.

Ihr Zweck besteht darin, die Transparenz am Markt für (i) Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (d. h. hauptsächlich Wertpapierleihen, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte sowie Lombardgeschäfte) („SFT“) und (ii) die Weiterverwendung von Finanzinstrumenten zu verbessern.

a) Globale Daten

Nicht anwendbar, da der Fonds zum 30. Juni 2022 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt hat.

b) Konzentrationsdaten

Nicht anwendbar, da der Fonds zum 30. Juni 2022 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt hat.

c) Vollständige Transaktionsdaten

Nicht anwendbar, da der Fonds zum 30. Juni 2022 keine Wertpapierfinanzierungsgeschäfte getätigt hat.

d) Data on reuse of collateral

Es wurden keine Barsicherheiten im Rahmen der Wertpapierleihen reinvestiert, ausgenommen der Reinvestitionen von BNP Paribas Securities Services. Aus reinvestierten Barsicherheiten entstandene Renditen sind Teil der Erträge aus Wertpapierleihe, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens auf dem Konto „Erträge aus der Wertpapierleihe“ ausgewiesen.

e) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Zum 30. Juni 2022 hatte der Teilfonds keine Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte erhalten.

f) Verwahrung gestellter Sicherheiten

Zum 30. Juni 2022 hatte der Teilfonds keine Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte erhalten.

g) Daten zu Renditen und Kosten der jeweiligen SFTs

Die Gesamrenditen der Wertpapierleihen werden zwischen Generali Komfort und der Verwaltungsgesellschaft Generali Investments Luxembourg S.A. aufgeteilt.

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2022 belief sich die Summe der Renditen in EUR und ausgedrückt als Anteil der Gesamrendite auf:

	Betrag (in EUR)	% der Gesamrenditen*
Generali Komfort	81.016,74	83,51%
Generali Investments Luxembourg S.A.	15.997,68	16,49%

* Die Raten sind jeweils auf 85% bzw. 15% vertraglich festgelegt.

Die oben aufgeführten Renditen, die der Verwaltungsgesellschaft zugutekommen, werden als Kosten für den Fonds betrachtet.

2. Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Die global investierten Vermögenswerte der Teilfonds werden in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des CSSF - Rundschreibens 11/512 berechnet. Alle Teilfonds wenden den Commitment-Ansatz an, um das Gesamtrisiko zu ermitteln und zu prüfen