



**Generali AktivMix Dynamik Protect 80**

**Halbjahresbericht**

zum 31. Januar 2022

# Generali AktivMix Dynamik Protect 80

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2022

### Hinweis

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 luxemburgischen Verwaltungsgesellschaft Generali Investments Luxembourg S.A., 4, rue Jean Monnet, L-2180 Luxemburg erhältlich. Ebenfalls kostenlos bei der Verwaltungsgesellschaft erhältlich ist eine Übersicht über die Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>219.145.662,31</b>	<b>100,14</b>
1. Aktien		35.035.126,66	16,01
- Belgien	443.174,22		0,20
- Deutschland	9.820.498,56		4,49
- Finnland	316.599,74		0,14
- Frankreich	13.071.956,38		5,97
- Großbritannien	747.721,59		0,34
- Irland	448.217,55		0,20
- Italien	1.442.456,39		0,66
- Niederlande	3.715.422,11		1,70
- Spanien	2.209.363,58		1,01
- Vereinigte Staaten von Amerika	2.819.716,54		1,29
2. Anleihen		114.998.779,92	52,55
- Australien	296.330,37		0,14
- Belgien	1.778.398,02		0,81
- Dänemark	1.432.683,43		0,65
- Deutschland	7.938.816,45		3,63
- Finnland	443.112,22		0,20
- Frankreich	13.171.791,59		6,02
- Großbritannien	7.467.472,71		3,41
- Italien	31.979.189,79		14,61
- Katar	1.407.465,77		0,64
- Luxemburg	2.510.784,61		1,15
- Mexiko	701.366,75		0,32
- Niederlande	4.430.847,20		2,02
- Norwegen	1.254.831,09		0,57
- Österreich	1.336.120,89		0,61
- Rumänien	1.506.398,01		0,69
- Spanien	4.467.407,22		2,04
- Vereinigte Staaten von Amerika	32.875.763,80		15,02
3. Investmentanteile		33.074.202,04	15,11
- Deutschland	3.522.457,29		1,61
- Irland	25.181.252,01		11,51
- Luxemburg	4.370.492,74		2,00
4. Derivate		109.933,89	0,05
5. Forderungen		881.465,81	0,40
6. Bankguthaben		32.603.349,79	14,90
7. Sonstige Vermögensgegenstände		2.442.804,20	1,12
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-297.902,77</b>	<b>-0,14</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>218.847.759,54</b>	<b>100,00 <sup>1)</sup></b>

# Generali AktivMix Dynamik Protect 80

## Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2022

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. In 1.000	Bestand 31.01.2022	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Inland</b>									
DE000A1EWWW	adidas AG								
0			STK	2.272	0	0	EUR 236,150	536.532,80	0,25
DE0008404005	Allianz SE		STK	5.643	0	0	EUR 227,800	1.285.475,40	0,59
DE000BASF111	BASF SE		STK	11.137	0	0	EUR 68,510	762.995,87	0,35
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	9.213	0	0	EUR 52,830	486.722,79	0,22
DE0007100000	Daimler AG		STK	12.733	0	0	EUR 69,870	889.854,71	0,41
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	6.366	6.366	0	EUR 31,685	201.706,71	0,09
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	22.898	0	0	EUR 11,912	272.760,98	0,12
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	13.938	0	0	EUR 52,440	730.908,72	0,33
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	42.866	0	0	EUR 16,885	715.262,08	0,33
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	4.509	0	0	EUR 36,650	165.254,85	0,08
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	2.410	0	0	EUR 279,300	673.113,00	0,31
DE0007164600	SAP SE		STK	11.496	0	0	EUR 108,180	1.243.637,28	0,57
DE0007236101	Siemens AG		STK	9.636	0	0	EUR 138,340	1.333.044,24	0,61
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	5.387	0	0	EUR 19,390	104.453,93	0,05
DE0007664039	Volkswagen AG		STK	2.282	0	0	EUR 183,600	418.975,20	0,19
							EUR	9.820.498,56	4,49
<b>Ausland</b>									
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.CI.		STK	6.838	0	0	EUR 151,200	1.033.905,60	0,47
NL0000235190	Airbus SE		STK	7.522	0	0	EUR 111,380	837.800,36	0,38
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	7.911	0	0	EUR 56,020	443.174,22	0,20
US0394831020	Archer Daniels Midland Co.		STK	7.500	0	0	USD 75,920	509.963,73	0,23
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	4.308	0	0	EUR 566,100	2.438.758,80	1,11
FR0000120628	AXA S.A.		STK	25.847	0	0	EUR 27,930	721.906,71	0,33
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	74.817	0	0	EUR 5,844	422.267,15	0,19
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	173.373	0	0	EUR 3,147	545.518,14	0,25
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	12.872	0	0	EUR 62,780	808.104,16	0,37
BMG169621056	Bunge Ltd.		STK	5.700	0	0	USD 98,190	501.261,03	0,23
US22052L1044	Corteva Inc.		STK	11.000	0	0	USD 47,460	467.565,27	0,21
IE0001827041	CRH PLC		STK	10.061	0	0	EUR 44,550	448.217,55	0,20
FR0000120644	Danone S.A.		STK	6.363	0	0	EUR 55,210	351.301,23	0,16
US2441991054	Deere & Co.		STK	1.350	0	0	USD 373,790	451.942,59	0,21
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	76.802	0	0	EUR 6,752	518.567,10	0,24
FR0010208488	Engie S.A.		STK	20.224	0	0	EUR 13,558	274.196,99	0,13
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	32.952	0	0	EUR 13,574	447.290,45	0,20
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	2.541	0	0	EUR 166,000	421.806,00	0,19
US3024913036	FMC Corp.		STK	4.200	0	0	USD 108,500	408.132,19	0,19
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	58.593	0	0	EUR 10,120	592.961,16	0,27
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	14.857	0	0	EUR 27,030	401.584,71	0,18
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	46.866	0	0	EUR 13,046	611.413,84	0,28
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	183.519	0	0	EUR 2,597	476.598,84	0,22
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.		STK	13.944	0	0	EUR 29,000	404.376,00	0,18
FR0000121014	LVMH Moët Hennessy L. Vuitton SE		STK	3.658	0	0	EUR 716,400	2.620.591,20	1,20
US61945C1036	Mosaic Co., The		STK	13.500	0	0	USD 39,770	480.851,73	0,22
FI0009000681	Nokia Oyj		STK	62.286	0	0	EUR 5,083	316.599,74	0,14
FR0000120321	Oréal S.A., L'		STK	2.540	0	0	EUR 368,100	934.974,00	0,43
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	13.420	0	0	EUR 94,260	1.264.969,20	0,58
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	7.492	0	0	EUR 147,560	1.105.519,52	0,51
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	9.400	0	0	EUR 32,845	308.743,00	0,14
ES0178430E18	Telefónica S.A.		STK	59.340	0	0	EUR 4,163	247.032,42	0,11
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	31.638	0	0	EUR 51,240	1.621.131,12	0,74
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE		STK	1.378	0	0	EUR 66,190	91.209,82	0,04
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	16.401	0	0	EUR 45,590	747.721,59	0,34
NL00150001Y2	Universal Music Group N.V.		STK	7.815	7.815	0	EUR 21,710	169.663,65	0,08
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	7.003	0	0	EUR 96,720	677.330,16	0,31
FR0000127771	Vivendi S.A.		STK	7.815	0	0	EUR 11,475	89.677,13	0,04
							EUR	25.214.628,10	11,52
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Inland</b>									
XS1346695437	2,1250 % alstria office.REIT-AG - Anleihe 2016/2023		EUR	100	0	0	% 101,618	101.617,98	0,05
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA - Sub. Floating Rate Notes 2015/2075		EUR	1.000	0	0	% 102,120	1.021.202,02	0,47
XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA - Sub. Floating Rate Notes 2019/2079		EUR	300	0	0	% 102,203	306.608,90	0,14
XS0764278528	6,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG - Nachrangige Anleihe 2012/2042		EUR	500	0	0	% 101,938	509.688,47	0,23
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG - Nachrangige Anleihe 2020/2041		EUR	600	0	0	% 96,153	576.915,24	0,26
							EUR	2.516.032,61	1,15

<b>Ausland</b>										
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. - Medium-Term Notes 2019/2028	EUR	1.100	0	0	%	99,877	1.098.646,10	0,50	
BE6317598850	3,8750 % AGEAS SA/NV - Sub. Floating Rate Notes 2019/Undated	EUR	200	0	0	%	99,737	199.473,50	0,09	
BE6325355822	1,8750 % AGEAS SA/NV - Sub. Floating Rate Notes 2020/2051	EUR	1.000	0	0	%	97,089	970.885,09	0,44	
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2020/2050	EUR	1.200	0	0	%	102,885	1.234.623,90	0,56	
XS2193669657	1,1250 % Amcor UK Finance PLC - Anleihe 2020/2027	EUR	462	0	0	%	102,280	472.535,68	0,22	
BE6324664703	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. - Anleihe 2020/2026	EUR	800	0	0	%	100,939	807.512,93	0,37	
XS1144086110	1,4500 % AT & T Inc. - Registered Notes 2014/2022	EUR	500	0	0	%	100,145	500.722,98	0,23	
XS2314312179	1,3750 % AXA S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2041	EUR	1.600	0	0	%	95,411	1.526.574,40	0,70	
XS2193960668	1,7500 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2020/2023	EUR	600	0	0	%	100,689	604.132,54	0,28	
XS2321427408	0,6940 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2021/2031	EUR	1.667	0	0	%	96,763	1.613.046,58	0,74	
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter S.A. - Medium-Term Notes 2020/2027	EUR	700	0	0	%	98,431	689.018,43	0,31	
ES0213679OF4	1,2500 % Bankinter S.A. - Floating Rate Notes 2021/2032	EUR	1.500	0	0	%	97,024	1.455.367,35	0,67	
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/Undated	EUR	1.000	1.000	0	%	103,834	1.038.343,92	0,47	
FR0011538222	4,6250 % BPCE S.A. - Subordinated Notes 2013/2023	EUR	600	0	0	%	106,446	638.674,02	0,29	
FR0014003SA0	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	2.100	0	0	%	97,628	2.050.197,74	0,94	
FR0013142536	2,3750 % Carmilla S.A.S. - Senior Notes 2016/2024	EUR	500	0	0	%	105,112	525.561,41	0,24	
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. - Subordinated Notes 2016/2022	EUR	600	0	0	%	101,316	607.898,57	0,28	
DE000A289XH6	1,6250 % Daimler AG - Anleihe 2020/2023	EUR	1.250	0	0	%	102,910	1.286.377,30	0,59	
DE000A289QR9	0,7500 % Daimler AG - Anleihe 2020/2030	EUR	875	0	0	%	100,707	881.188,28	0,40	
XS2202902636	1,7500 % De Volksbank N.V. - Anleihe 2020/2030	EUR	600	0	0	%	102,623	615.739,46	0,28	
XS0452188054	5,6250 % ENEL Finance Intl N.V. - Medium-Term Notes 2009/2024	GBP	1.200	0	0	%	109,902	1.584.454,35	0,72	
XS2178833690	1,3750 % Equinor ASA - Anleihe 2020/2032	EUR	596	0	0	%	104,787	624.527,67	0,29	
XS0840062979	7,1250 % Erste Group Bank AG - Sub. Medium Term Notes 2012/2022	EUR	600	0	0	%	104,862	629.171,65	0,29	
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank AG - Sub. Floating Rate Notes 2020/2031	EUR	700	0	0	%	100,993	706.949,24	0,32	
XS2249882064	4,7500 % European Investment Bank (EIB) - Medium Term Notes 2020/2025	BRL	14.000	14.000	0	%	83,563	1.938.083,30	0,89	
XS1329671132	2,1250 % EXOR N.V. - Senior Notes 2015/2022	EUR	700	0	0	%	101,431	710.013,92	0,32	
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. - Medium Term Notes 2016/2023	EUR	500	0	0	%	101,472	507.359,82	0,23	
FR0000475758	5,7500 % GIE ENGIE Alliance - Medium Term Notes 2003/2023	EUR	1.000	0	0	%	108,320	1.083.200,94	0,49	
XS0882849507	3,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The - Medium Term Notes 2013/2023	EUR	700	0	0	%	103,492	724.444,18	0,33	
FR0014001M0	0,6250 % Icade S.A. - Anleihe 2021/2031	EUR	1.000	0	0	%	94,055	940.551,12	0,43	
XS1326311070	2,3750 % IE2 Holdco S.A. - Medium Term Notes 2015/2023	EUR	600	0	0	%	103,374	620.242,80	0,28	
US45950VEM46	6,3000 % International Finance Corp. - Medium-Term Notes 2014/2024	INR	500.000	0	0	%	101,194	6.039.006,80	2,76	
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2013/2023	EUR	700	0	0	%	107,047	749.331,93	0,34	
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium-Term Notes 2019/2026	EUR	1.404	0	0	%	100,479	1.410.729,72	0,64	
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	921	0	0	%	98,143	903.894,12	0,41	
XS1314238459	2,7500 % Iren S.p.A. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR	293	0	0	%	102,303	299.746,93	0,14	
XS2065601937	0,8750 % Iren S.p.A. - Medium-Term Notes 2019/2029	EUR	681	0	0	%	99,148	675.199,13	0,31	
US465410BG26	5,3750 % Italien, Republik - 2002/2032	USD	2.381	0	0	%	120,695	2.573.767,02	1,18	
IT0005004426	2,4698 % Italien, Republik - Inflation Linked 2014/2024 <sup>2)</sup>	EUR	17.239	0	0	%	112,108	19.326.791,28	8,83	
IT0005332835	0,5500 % Italien, Republik - Inflation Linked 2018/2026 <sup>3)</sup>	EUR	4.043	0	0	%	105,362	4.259.362,11	1,95	
XS2155352151	3,4000 % Katar, Staat - Anleihe 2020/2025	USD	1.500	0	0	%	104,767	1.407.465,77	0,64	

FR0013519261	2,1250 % La Mondiale - Anleihe 2020/2031	EUR	2.800	0	0	%	100,963	2.826.969,15	1,29
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale - Sub. Floating Rate Notes 2019/Undated	EUR	100	0	0	%	102,880	102.879,68	0,05
XS1699636574	2,2500 % Lloyds Banking Group PLC - Anleihe 2017/2024	GBP	1.500	0	0	%	100,829	1.817.072,04	0,83
XS2135361686	1,3500 % Mexiko - Anleihe 2020/2027	EUR	696	0	0	%	100,771	701.366,75	0,32
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley - Medium Term Notes 2014/2023	EUR	700	0	0	%	102,455	717.185,90	0,33
XS1382368113	2,5000 % NatWest Group PLC - Medium Term Notes 2016/2023	EUR	500	0	0	%	103,085	515.424,30	0,24
XS1575979148	2,0000 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2017/2023	EUR	1.000	0	0	%	100,237	1.002.374,81	0,46
XS2307853098	0,7800 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2021/2030	EUR	750	0	0	%	96,753	725.645,81	0,33
XS2148372696	1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. - Anleihe 2020/2026	EUR	551	0	0	%	103,939	572.701,31	0,26
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S - Medium-Term Notes 2020/2027	EUR	1.429	0	0	%	100,258	1.432.683,43	0,65
FR0012759744	1,2500 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR	900	0	0	%	100,546	904.912,49	0,41
XS2226645278	2,5000 % Sampo OYJ - Anleihe 2020/2052	EUR	435	0	0	%	101,865	443.112,22	0,20
FR0013505104	1,0000 % Sanofi S.A. - Anleihe 2020/2025	EUR	200	0	0	%	102,924	205.847,12	0,09
XS1345415472	3,6250 % Santander UK Group Holdings PLC - Medium Term Notes 2016/2026	GBP	1.500	1.500	0	%	105,213	1.896.076,15	0,87
XS2154418730	1,5000 % Shell International Finance BV - Anleihe 2020/2028	EUR	989	0	0	%	105,690	1.045.275,72	0,48
XS0802756683	4,2500 % Société Générale S.A. - Medium Term Notes 2012/2022	EUR	1.000	0	0	%	102,120	1.021.196,28	0,47
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS - Sub. Floating Rate Notes 2021/2051	EUR	667	0	0	%	94,498	630.303,42	0,29
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.Spa - Anleihe 2020/2032	EUR	1.100	0	0	%	97,305	1.070.353,63	0,49
XS2153406868	1,4910 % Total Capital Intl S.A. - Anleihe 2020/2027	EUR	700	0	0	%	105,333	737.328,67	0,34
XS2156236452	2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd. - Anleihe 2020/2027	EUR	269	0	0	%	110,160	296.330,37	0,14
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corp.IFN SA - Senior Guaranteed Registered 2019/2022	EUR	1.500	0	0	%	100,427	1.506.398,01	0,69
US912828ZJ22	0,1269 % United States of America - Anleihe 2020/2025 <sup>4)</sup>	USD	23.670	0	0	%	105,581	22.381.892,73	10,23
XS2123970167	0,2500 % V.F. Corp. - Anleihe 2020/2028	EUR	403	0	0	%	97,296	392.104,61	0,18
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia Finance B.V. - Medium-Term Notes 2019/2027	EUR	1.000	0	0	%	98,590	985.904,17	0,45
DE000A3E5FR9	0,6250 % Vonovia SE - Medium Term Notes 2021/2031	EUR	2.100	0	0	%	96,219	2.020.594,36	0,92
						EUR		112.482.747,31	51,40
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
DE000A0H08M3	ISh.ST.Eu.600 Oil&Gas U.ETF DE	ANT	114.477	93.061	99.063	EUR	30,770	3.522.457,29	1,61
IE00BKM4GZ66	iShs Core MSCI EM IMI U.ETF	ANT	136.866	0	39.692	EUR	30,604	4.188.647,06	1,91
IE00B00FV128	iShs FTSE 250 UCITS ETF	ANT	42.694	0	47.351	GBP	20,365	1.044.588,59	0,48
IE00B02KXH56	iShs MSCI Japan U.ETF USD (D)	ANT	140.095	0	16.402	EUR	14,156	1.983.184,82	0,91
IE00B1TXK627	iShsII-Global Water UCITS ETF	ANT	35.667	6.442	0	EUR	55,370	1.974.881,79	0,90
IE00B3F81R35	iShsIII-Core EO Corp.Bd U.ETF	ANT	45.000	0	0	EUR	131,715	5.927.175,00	2,71
IE00BYPC1H27	iShsIV-iShares China C.B.U.ETF	ANT	947.645	0	0	USD	5,668	4.810.578,89	2,20
LU0959211243	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF	ANT	18.743	1.851	0	EUR	233,180	4.370.492,74	2,00
IE00BQQP9F84	VanEck Gold Miners UC.ETF	ANT	97.635	0	0	EUR	28,155	2.748.913,43	1,26
IE00BQQP9G91	VanEck J. Gold Miners UC.ETF	ANT	87.345	0	0	USD	32,000	2.503.282,43	1,14
						EUR		33.074.202,04	15,11
						EUR		183.108.108,62	83,67
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Aktienindex-Derivate</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>									
EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 15/12/2023	EUREX	EUR	Anzahl 293					536.190,00	0,25
EURO STOXX 50 - FUTURE 18/03/2022	EUREX	EUR	Anzahl -722					148.010,00	0,07
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>									
<b>Offene Positionen</b>									
EUR/GBP Future	CME	GBP	Anzahl 20					-78.542,68	-0,04

EUR/USDFuture.	CME	USD	Anzahl 240			-495.723,43	-0,23
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>					<b>EUR</b>	<b>32.603.349,79</b>	<b>14,90</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>							
Morgan Stanley		EUR	1.650.993		% 100,000	1.650.993,34	0,75
Verwahrstelle		EUR	28.668.597,67		% 100,000	28.668.597,67	13,10
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>							
Morgan Stanley		GBP	96.616,75		% 100,000	116.077,07	0,05
Morgan Stanley		USD	568.223,18		% 100,000	508.909,75	0,23
Verwahrstelle		GBP	1.190.949,91		% 100,000	1.430.828,27	0,65
Verwahrstelle		USD	254.510,53		% 100,000	227.943,69	0,10
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>					<b>EUR</b>	<b>3.324.270,01</b>	<b>1,52</b>
Dividendenforderungen Aktien		USD	992,24			888,67	0,00
Dividendenforderungen Antellscheine		USD	39.662,41			35.522,29	0,02
Initial Margin		EUR	1.859.195,60			1.859.195,60	0,85
Initial Margin		GBP	52.800,00			63.434,85	0,03
Initial Margin		USD	580.800,00			520.173,75	0,24
Quellensteuererstattungsansprüche Dividenden		EUR	23.917,64			23.917,64	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche Dividenden		USD	1.167,07			1.045,25	0,00
Quellensteuererstattungsansprüche Zinsen		EUR	4.445,51			4.445,51	0,00
Zinsansprüche		EUR	815.646,45			815.646,45	0,37
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>					<b>EUR</b>	<b>-297.902,77</b>	<b>-0,14</b>
Verbindlichkeiten Prüfungskosten		EUR	-10.822,17			-10.822,17	0,00
Verbindlichkeiten Verwahrstelle		EUR	-7.607,81			-7.607,81	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-279.472,79			-279.472,79	-0,13
<b>Fondsvermögen</b>					<b>EUR</b>	<b>218.847.759,54</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
Anteilwert					<b>EUR</b>	<b>104,37</b>	
Umlaufende Anteile					<b>STK</b>	<b>2.096.833</b>	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.
- 2) Diesem inflationsindexierten Wertpapier liegt ein Index von 1,09805 zugrunde.
- 3) Diesem inflationsindexierten Wertpapier liegt ein Index von 1,01065 zugrunde.
- 4) Diesem inflationsindexierten Wertpapier liegt ein Index von 1,07589 zugrunde.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse per 28.01.2022

Devisenkurse (In Mengeneinheiten)		28.01.2022	
Brasilianischer Real	(BRL)	6,0363	= 1 EUR
Britische Pfund	(GBP)	0,83235	= 1 EUR
Indische Rupie	(INR)	83,78385	= 1 EUR
US-Dollar	(USD)	1,11655	= 1 EUR

**Marktschlüssel****Terminbörsen**

CME	Chicago Mercantile Exchange
EUREX	EUREX Frankfurt

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ausland</b>					
ES06445809N8	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	58.593	58.593	
ES06784309F4	Telefónica S.A. - Anrechte	STK	59.340	59.340	
NL0015000N58	Unilever PLC - Anrechte	STK	16.401	16.401	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>Ausland</b>					
CH0379268722	2,1250 % Credit Suisse Group AG - Anleihe 2017/2025	GBP	0	1.500	
XS1218287230	1,2500 % CS Group Funding (GG) Ltd. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR	0	700	
XS2242929532	2,6250 % ENI S.p.A. - Anleihe 2020/Unbefristet	EUR	0	955	
XS1489184900	1,8750 % Glencore Finance (Europe) Ltd. - Medium Term Notes 2016/2023	EUR	0	600	
XS2286441964	0,1250 % Holcim Finance (Luxembg) S.A. - Anleihe 2021/2027	EUR	0	1.167	
XS2244941063	1,8740 % Iberdrola International B.V. - Anleihe 2020/Undated	EUR	0	1.000	
XS1517181187	0,7500 % Lloyds Banking Group PLC - Medium Term Notes 2018/2021	EUR	0	512	
XS2058557344	1,8750 % Thermo Fisher Scientific Inc. - Registered Notes 2019/2049	EUR	1.500	1.500	
XS0810622935	2,7500 % Wesfarmers Ltd. - Medium Term Notes 2012/2022	EUR	0	700	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					
(Basiswerte: Euro Stoxx Banks)		EUR			1.660
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>					
(Basiswerte: Euro Stoxx 50)		EUR			29.945
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>					
(Basiswerte: EURO BUXL 30Y Bonds; Euro Bund Future)		EUR			20.256
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>					
EUR/GBP		GBP			2.503
EUR/USD		USD			30.046

# Generali AktivMix Dynamik Protect 80

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

**Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure** EUR 109.933,89  
 Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurde der Marktwert der zugrundeliegenden Basiswerte Euro Stoxx 50, EUR/GBP und EUR/USD herangezogen.

**Vertragspartner der derivativen Geschäfte**  
 Morgan Stanley

		Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der i.Z.in. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	EUR		1.650.993,34
davon:			
Bankguthaben	EUR		1.650.993,34

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

<b>Sonstige Angaben</b>			
Anteilwert	EUR		104,37
Umlaufende Anteile	STK		2.096.833,00

<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>			83,67
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>			0,05

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2022 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, 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 31.01.2022 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

**Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte**  
 Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine Geschäfte gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 getätigt.

Luxemburg, 14.03.2022

  
**Mattia Scabeni**  
 Chief Executive Officer

  
**Pierre Zanichoni**  
 General Manager

Generali Investments Luxembourg S.A.



Generali Investments Luxembourg S.A.

<https://www.general-investments.lu>

