

GENERALI FONDSSTRATEGIE AKTIEN GLOBAL

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30.06.2020

RCS Luxembourg N K1315
Generali Investments Luxembourg S.A.



Inhaltsübersicht Halbjahresbericht

- 3 Firmenspiegel und Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
- 4 Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2020
- 5 Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020
- 6 Kennzahlen
- 7 Veränderungen im Anteilumlauf
- 8 Wertpapierbestand
- 9 Allgemeine Informationen
- 10 Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos

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.

Firmenspiegel und Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vermögensverwalter

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Zentralverwaltung

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

Vertriebsstelle in Luxemburg

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

Rechtsberater in Luxemburg

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

Depotbank und Zahlstelle in Luxemburg

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

Réviseur d'entreprises agréé

Ernst & Young S.A.
35 E, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

Zahlstelle in Deutschland

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

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Santo Borsellino
Chairman
Generali Insurance Asset Management S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio
Via Machiavelli, 4
I - 34132 Trieste

Verwaltungsratsmitglieder

Dominique Clair
Chief Executive Officer
Generali Investments Holding S.p.A.
Via Machiavelli, 4
I - 34132 Trieste

Pierre Bouchoms
General Manager
Generali Investments Luxembourg S.A.
4, rue Jean Monnet
L - 2180 Luxembourg

Sophie Mosnier
Independent Director
41, rue du Cimetière
L - 3350 Leudelage

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

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2020

		Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik
		EUR
Aktiva		19.820.475,33
Wertpapierbestand zum Marktwert		19.716.491,43
<i>Einstandspreis</i>		18.360.754,06
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>		1.355.737,37
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		103.908,39
Forderungen aus Zeichnungen		75,51
Passiva		35.722,67
Dividenden- und Zinsaufwendungen		18,13
Verwaltungsvergütung		19.546,38
Depot und Verwaltung		3.101,20
Sonstige Verbindlichkeiten		13.056,96
Nettovermögen		19.784.752,66

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik	
EUR	
Erträge	55.475,18
Nettodividenden	12.423,32
Bankzinsen bei Sicht	245,83
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	42.806,03
Ausgaben	149.067,42
Verwaltungsvergütung	118.140,62
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	960,54
Verwaltungskosten	3.208,45
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	23.884,10
Bankzinsen	997,45
Transaktionsgebühren	479,11
Sonstige Ausgaben	1.397,15
Nettoverluste aus Anlagen	(93.592,24)
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:	
- Verkäufen von Wertpapieren	794.336,60
- Devisengeschäften	9.891,17
Realisierter Nettogewinn	710.635,53
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus:	
- Wertpapieranlagen	(2.658.511,34)
Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit	(1.947.875,81)
Dividendenausschüttungen	(13.022,90)
Zeichnungen von Anteilen mit Ausschüttung	559.329,89
Rücknahmen von Anteilen mit Ausschüttung	(141.590,13)
Erhöhung des Nettovermögens	(1.543.158,95)
Nettovermögen zu Beginn der Periode	21.327.911,61
Nettovermögen am Ende der Periode	19.784.752,66

Kennzahlen

	Währung	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik				
Gesamtvermögen	EUR	19.784.752,66	21.327.911,61	16.265.412,44
Nettoinventarwert je Anteil mit Ausschüttung	EUR	76,33	83,75	67,33

Veränderungen im Anteilumlauf

	Anteile im Umlauf am 01.01.2020	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2020
Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik				
Anteile mit Ausschüttung	254.672,000	6.437,000	1.908,000	259.201,000

Wertpapierbestand

Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
BGF-LATIN AMERICAN-D2 EUR	EUR	7.866,00	384.883,38	1,95
BNPP RUSSIA EQUITY INSURANCE CAP EUR	EUR	5.401,08	836.735,93	4,23
BNPP TURKEY EQUITY ICA	EUR	2.850,18	363.740,10	1,83
FIDELITY-CHINA CONSUME-YA EUR	EUR	28.045,00	551.364,70	2,79
GOLDMAN SACHS-INDIA EQ-I USD A	USD	78.016,00	1.363.534,77	6,89
JPMORGAN F-EAST EURO EQ-C EUR A	EUR	55.494,64	1.062.722,41	5,37
JPMORGAN F-EURO STR GRW-I-A	EUR	8.552,02	1.107.315,94	5,60
M&G LX NTH AMRCN DVD-EUR CIA	EUR	228.195,84	2.537.834,43	12,83
MORGAN ST-US ADVANTAGE-ZH	EUR	11.052,00	1.615.249,80	8,16
ROBECCO BP US SEL OPP EQ IC - I USD	USD	12.026,00	2.567.416,89	12,98
SISF-ASIAN OPPORT-CEA	EUR	37.153,00	808.668,48	4,09
UBS ETF MSCI USA SRI UCITS	EUR	22.755,00	2.586.333,30	13,07
			15.785.800,13	79,79
Irland				
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	EUR	38.106,00	1.159.565,58	5,85
HSBC MSCI CANADA UCITS ETF	EUR	83.912,00	1.166.712,45	5,90
VANGUARD-US OPP-USD INS	USD	1.988,00	1.604.413,27	8,11
			3.930.691,30	19,86
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			19.716.491,43	99,65
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			19.716.491,43	99,65
Gesamtwertpapierbestand			19.716.491,43	99,65

Allgemeine Informationen

1. Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Verwaltungsvergütung in Höhe von jährlich 1,20%, die täglich auf das Fondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich ausbezahlt ist.

Bei Anlage eines wesentlichen Teils des Nettovermögens eines Teilfonds in Anteile anderer OGAW und/oder sonstiger OGA darf der Gesamtbetrag der vom Teilfonds sowie vom OGAW und/oder sonstigen OGA, in die die Verwaltungsgesellschaft das Teilfondsvermögen zu investieren beabsichtigt, zu tragenden Verwaltungsgebühren 4,00% des der Verwaltung unterstehenden Vermögens nicht überschreiten.

2. Sonstige Verbindlichkeiten

Diese Rubrik besteht aus der „taxe d'abonnement“ und den Prüfungskosten.

3. Devisenkurse per 30.06.2020

1 Euro (EUR) =	1.52975	Kanadische Dollar (CAD)
1 Euro (EUR) =	1.06425	Schweizer Franken (CHF)
1 Euro (EUR) =	0.90900	Britische Pfund (GBP)
1 Euro (EUR) =	1.12315	Amerikanische Dollar (USD)

4. Änderung der Portfoliozusammensetzung

Einzelheiten zu den Änderungen bei der Portfoliozusammensetzung im Laufe des am 30.06.2020 endenden Periode liegen für die Anteilhaber am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder bei der deutschen Informationsstelle bereit und werden kostenlos ausgegeben.

Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Die global investierten Vermögenswerte des Teilfonds werden in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des CSSF - Rundschreibens 11/512 berechnet.

Der Teilfonds wendet den Commitment-Ansatz an, um das Gesamtrisiko zu ermitteln und zu prüfen.