



GENERALI
INVESTMENTS

GENERALI KOMFORT

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.06.2020

RCS Luxembourg N K1314
Generali Investments Luembourg S.A.



Inhaltsübersicht

- 3 Geschäftsführung und Verwaltung
- 4 Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2020
- 6 Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020
- 8 Kennzahlen
- 9 Veränderungen im Anteilumlauf
 - Wertpapierbestand
- 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, 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

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

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

Rechtsberater in Luxemburg

Arendt & Medernach S.A.
41 A, 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

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

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

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

	Konsolidiert	Generali Komfort Balance	Generali Komfort Wachstum	Generali Komfort Dynamik Europa	Generali Komfort Dynamik Global
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva	2.455.944.129,45	174.971.581,21	264.977.180,98	1.067.170.816,13	900.668.822,45
Wertpapierbestand zum Marktwert	2.404.637.432,90	168.229.868,00	255.219.075,58	1.054.125.464,63	880.726.116,05
<i>Einstandpreis</i>	2.200.338.574,72	156.343.183,88	232.021.306,73	995.113.555,71	773.928.332,17
<i>Nicht realisiert Gewinn / (Verlust) auf das Anlagevermögen</i>	204.298.858,18	11.886.684,12	23.197.768,85	59.011.908,92	106.797.783,88
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	51.291.566,46	6.741.713,21	9.757.910,28	13.030.489,44	19.942.633,49
Zinsforderungen	232,20	-	-	232,20	-
Forderungen aus Zeichnungen	14.897,89	-	195,12	14.629,86	72,91
Passiva	2.922.942,58	206.644,91	314.241,25	1.264.084,54	1.079.487,00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	3.098,03	1.275,28	-	-	1.822,75
Verwaltungsvergütung	2.408.602,02	168.771,94	259.766,10	1.050.240,90	882.708,93
Verwahrstelle und Verwaltung	383.629,82	25.799,85	41.146,46	169.181,21	140.075,98
Sonstige Verbindlichkeiten	127.612,71	10.797,84	13.328,69	44.662,43	54.879,34
Nettovermögen	2.453.021.186,87	174.764.936,30	264.662.939,73	1.065.906.731,59	899.589.335,45

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2020

	Generali Komfort Strategie 30	Generali Komfort Strategie 50
	EUR	EUR
Aktiva	20.069.315,03	28.086.413,65
Wertpapierbestand zum Marktwert	19.409.828,15	26.927.080,49
<i>Einstandpreis</i>	18.035.138,39	24.897.057,84
<i>Nicht realisiert Gewinn / (Verlust) auf das Anlagevermögen</i>	1.374.689,76	2.030.022,65
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	659.486,88	1.159.333,16
Zinsforderungen	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	-
Passiva	24.367,18	34.117,70
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	-
Verwaltungsvergütung	19.620,07	27.494,08
Verwahrstelle und Verwaltung	3.098,22	4.328,10
Sonstige Verbindlichkeiten	1.648,89	2.295,52
Nettovermögen	20.044.947,85	28.052.295,95

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

	Konsolidiert	Generali Komfort Balance	Generali Komfort Wachstum	Generali Komfort Dynamik Europa	Generali Komfort Dynamik Globalla
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erträge	7.206.445,07	467.888,45	1.503.468,49	4.781.828,80	149.457,24
Nett dividenden	6.760.324,91	459.851,92	1.489.367,58	4.507.303,48	-
Bankzinsen bei Sicht	3.873,54	66,74	48,68	538,57	3.219,39
Erträge von Wertpapierleihgeschäften	19.407,56	-	-	19.407,56	-
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	422.839,06	7.969,79	14.052,23	254.579,19	146.237,85
Ausgaben	15.569.057,73	1.064.486,71	1.687.349,43	6.803.839,33	5.702.070,33
Verwaltungsvergütung	14.614.471,73	982.852,43	1.567.485,57	6.444.996,37	5.336.227,42
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	173.299,64	15.122,76	18.319,65	53.997,00	80.325,07
Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren	388.004,65	26.082,06	41.624,43	171.145,18	141.638,30
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	87.413,37	5.691,49	9.349,28	38.818,26	31.969,41
Bankzinsen	138.991,89	18.793,25	24.168,21	45.141,78	48.695,31
Transaktionsgebühren	159.394,71	14.725,69	25.171,49	48.416,52	61.913,85
Sonstige Ausgaben	7.481,74	1.219,03	1.230,80	1.324,22	1.300,97
Nettoerträge / (Nettoverluste) aus Anlagen	(8.362.612,66)	(596.598,26)	(183.880,94)	(2.022.010,53)	(5.552.613,09)
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus :					
- Verkäufen von Wertpapieren	119.774.952,26	1.944.547,04	3.216.235,45	33.489.967,64	77.919.498,29
- Devisentermingeschäften	(1.301.185,55)	-	-	-	(1.301.185,55)
- Devisentermingeschäften	1.054.938,00	(8.709,69)	(16.798,92)	37.699,15	1.042.747,46
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)	111.166.092,05	1.339.239,09	3.015.555,59	31.505.656,26	72.108.447,11
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlustes) aus :					
- Wertpapieranlagen	(331.762.680,78)	(10.662.793,68)	(26.050.758,51)	(167.589.447,68)	(122.083.169,37)
Nettovermögensabnahme / (-zunahme) durch Geschäftstätigkeit	(220.596.588,73)	(9.323.554,59)	(23.035.202,92)	(136.083.791,42)	(49.974.722,26)
Dividendenausschüttungen	(1.496.788,62)	(98.934,07)	(163.729,70)	(706.594,80)	(498.720,53)
Zeichnungen von Anteilen mit Ausschüttung	19.716.767,91	16.194.209,27	806.036,61	1.498.794,31	1.166.847,69
Rücknahmen von Anteilen mit Ausschüttung	(46.945.099,89)	(1.806.052,85)	(4.073.942,76)	(22.592.649,93)	(18.452.907,50)
Erhöhung / (Verminderung) des Nettovermögens	(249.321.709,33)	4.965.667,76	(26.466.838,77)	(157.884.241,84)	(67.759.502,60)
Nettovermögen zu Beginn der Periode	2.702.342.896,20	169.799.268,54	291.129.778,50	1.223.790.973,43	967.348.838,05
Nettovermögen am Ende der Periode	2.453.021.186,87	174.764.936,30	264.662.939,73	1.065.906.731,59	899.589.335,45

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

	Generali Komfort Strategie 30	Generali Komfort Strategie 50
	EUR	EUR
Erträge	100.198,20	203.603,89
Nettodividenden	100.198,12	203.603,81
Bankzinsen bei Sicht	0,08	0,08
Erträge von Wertpapierleihgeschäften	-	-
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	-	-
Ausgaben	130.192,91	181.119,02
Verwaltungsvergütung	118.029,31	164.880,63
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	2.203,60	3.331,56
Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren	3.137,29	4.377,39
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	608,46	976,47
Bankzinsen	863,72	1.329,62
Transaktionsgebühren	4.147,62	5.019,54
Sonstige Ausgaben	1.202,91	1.203,81
Nettoerträge / (Nettoverluste) aus Anlagen	(29.994,71)	22.484,87
Realisierter Nettogewinn / (-verlust) aus :		
- Verkäufen von Wertpapieren	1.638.071,27	1.566.632,57
- Devisentermingeschäften	-	-
- Devisentermingeschäften	-	-
Realisierter Nettogewinn / (-verlust)	1.608.076,56	1.589.117,44
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / (-verlustes) aus :		
- Wertpapieranlagen	(2.177.257,62)	(3.199.253,92)
Nettovermögensabnahme / (-zunahme) durch Geschäftstätigkeit	(569.181,06)	(1.610.136,48)
Dividendenausschüttungen	(10.189,56)	(18.619,96)
Zeichnungen von Anteilen mit Ausschüttung	39.578,20	11.301,83
Rücknahmen von Anteilen mit Ausschüttung	(14.579,79)	(4.967,06)
Erhöhung / (Verminderung) des Nettovermögens	(554.372,21)	(1.622.421,67)
Nettovermögen zu Beginn der Periode	20.599.320,06	29.674.717,62
Nettovermögen am Ende der Periode	20.044.947,85	28.052.295,95

Kennzahlen

	Währung	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
Generali Komfort Balance				
Gesamtvermögen	EUR	174.764.936,30	169.799.268,54	150.892.709,76
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	67,17	70,93	63,33
Generali Komfort Wachstum				
Gesamtvermögen	EUR	264.662.939,73	291.129.778,50	249.971.791,37
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	65,09	70,71	60,93
Generali Komfort Dynamik Europa				
Gesamtvermögen	EUR	1.065.906.731,59	1.223.790.973,43	1.017.460.246,48
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	61,60	69,20	56,75
Generali Komfort Dynamik Global				
Gesamtvermögen	EUR	899.589.335,45	967.348.838,05	771.108.641,45
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	73,71	77,56	60,90
Generali Komfort Strategie 30				
Gesamtvermögen	EUR	20.044.947,85	20.599.320,06	28.290.113,55
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	58,98	60,69	55,17
Generali Komfort Strategie 50				
Gesamtvermögen	EUR	28.052.295,95	29.674.717,62	25.873.214,56
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	60,25	63,75	55,63

Veränderungen im Anteilumlauf

	Anteile im Umlauf am 01.01.2020	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2020
Generali Komfort Balance				
Anteile mit Ausschüttung	2.393.745,867	235.553,839	27.331,000	2.601.968,706
Generali Komfort Wachstum				
Anteile mit Ausschüttung	4.117.526,464	12.863,980	64.353,017	4.066.037,427
Generali Komfort Dynamik Europa				
Anteile mit Ausschüttung	17.684.932,000	27.803,637	407.999,376	17.304.736,261
Generali Komfort Dynamik Global				
Anteile mit Ausschüttung	12.472.268,244	17.391,861	284.505,000	12.205.155,105
Generali Komfort Strategie 30				
Anteile mit Ausschüttung	339.416,000	689,000	258,000	339.847,000
Generali Komfort Strategie 50				
Anteile mit Ausschüttung	465.508,000	195,000	82,000	465.621,000

Wertpapierbestand

Generali Komfort Balance

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH -PT2	EUR	2.722,00		3.465.405,42	1,98
AMUNDI PRI EUR GOVT UCITS DR	EUR	235.200,00		5.034.220,80	2,88
AXA WF-EURO INFL BND-IC EUR	EUR	36.538,00		5.091.204,92	2,91
BGF-EUR MARKETS D2 EUR	EUR	366.476,59		11.815.205,26	6,76
DWS INVEST TOP EUROLAND-FC	EUR	48.890,65		11.661.886,74	6,67
DWS INVEST-EURO-GOV BDS-TFC	EUR	110.510,00		11.917.398,40	6,82
ESIF-M&G EU CRD INV-A EUR AC	EUR	49.178,00		5.074.186,04	2,90
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO BOND-A	EUR	102.853,00		16.758.250,70	9,60
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO CORPORATE BOND-A	EUR	43.850,00		9.682.299,25	5,54
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO FUTURE LEADERS-A	EUR	13.448,00		1.397.072,38	0,80
HSBC GIF EUROALND EQ-IC	EUR	167.605,00		6.763.699,78	3,87
JPMORGAN F-EURO STR GRW-I-A	EUR	39.046,03		5.055.679,58	2,89
LYXOR EURSTX600 HEALTHCARE	EUR	44.100,00		4.908.065,40	2,81
LYXOR EURSTX600 TECHNLG	EUR	59.640,00		3.730.780,20	2,13
LYXOR FTSE 100-C-GBP	GBP	223.500,00		2.254.792,90	1,29
X EURO STOXX50 1D	EUR	178.000,00		6.020.850,00	3,45
X SWITZERLAND 1D	EUR	25.400,00		2.560.320,00	1,47
ALLIANZ EUROLAND EQUITY GROWTH -PT2	EUR	2.722,00		3.465.405,42	1,98
AMUNDI PRI EUR GOVT UCITS DR	EUR	235.200,00		5.034.220,80	2,88
				113.191.317,77	64,77
Irland					
ISHARES BC EUR GOV 10-15	EUR	52.100,00		10.108.963,00	5,78
ISHARES CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	EUR	88.480,00		11.699.710,40	6,70
ISHARES SPAIN GOVT BND	EUR	56.505,00		9.976.522,80	5,71
				31.785.196,20	18,19
Germany					
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	EUR	510.994,00		16.696.728,95	9,55
				16.696.728,95	9,55
Frankreich					
GROUPAMA AVENIR EURO - M	EUR	16.994,00		6.556.625,08	3,75
				6.556.625,08	3,75
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				168.229.868,00	96,26
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				168.229.868,00	96,26
Gesamtwertpapierbestand				168.229.868,00	96,26

Generali Komfort Wachstum

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettvermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
ALLIANZ RCM EU RL EQ GW-PT2	EUR		6.206,00	7.900.920,66	2,99
AXA WF-EURO INFL BND-IC EUR	EUR		38.947,00	5.426.874,98	2,05
BGF-EUR MARKETS D2 EUR	EUR		863.068,77	27.825.337,14	10,51
DWS INVEST TOP EUROLAND-FC	EUR		115.202,40	27.479.227,49	10,38
DWS INVEST-EURO-GOV BDS-TFC	EUR		99.800,00	10.762.432,00	4,07
ESIF-M&G EU CRD INV-A EUR AC	EUR		51.392,00	5.302.626,56	2,00
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO BOND-A	EUR		82.561,00	13.451.993,97	5,08
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO CORPORATE BOND-A	EUR		45.748,00	10.101.387,14	3,82
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO FUTURE LEADERS-A	EUR		46.242,00	4.803.942,65	1,82
HSBC GIF EUROALND EQ-IC	EUR		483.023,00	19.492.393,17	7,36
JPMORGAN F-EURO STR GRW-I-A	EUR		104.189,34	13.490.436,26	5,10
LYXOR EURSTX600 HEALTHCARE	EUR		68.800,00	7.657.027,20	2,89
LYXOR EURSTX600 TECHNLG	EUR		103.578,00	6.479.321,79	2,45
LYXOR FTSE 100-C-GBP	GBP		360.000,00	3.631.881,19	1,37
X EURO STOXX50 1D	EUR		877.000,00	29.664.525,00	11,21
X SWITZERLAND 1D	EUR		41.000,00	4.132.800,00	1,56
				197.603.127,20	74,66
Irland					
ISHARES BC EUR GOV 10-15	EUR		55.400,00	10.749.262,00	4,07
ISHARES CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	EUR		75.350,00	9.963.530,50	3,76
ISHARES SPAIN GOVT BND	EUR		60.319,00	10.649.922,64	4,02
				31.362.715,14	11,85
Deutschland					
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	EUR		489.000,00	15.978.075,00	6,04
				15.978.075,00	6,04
Frankreich					
GROUPAMA AVENIR EURO - M	EUR		26.632,00	10.275.158,24	3,88
				10.275.158,24	3,88
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				255.219.075,58	96,43
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				255.219.075,58	96,43
Gesamtwertpapierbestand				255.219.075,58	96,43

Generali Komfort Dynamik Europa

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
ALLIANZ EUROPE EQUITY GROWTH-WTE	EUR	20.408,14		58.935.635,55	5,53
AMUNDI MSCI EUROPE UCITS ETF	EUR	300.000,00		64.455.000,00	6,05
BGF-EUROPEAN SPEC SIT-I2E	EUR	4.022.000,00		57.273.280,00	5,37
BGF-UNITED KINGDOM-I2 GBP	GBP	743.548,00		10.691.058,70	1,00
CARMIGNAC PF G-EURP-W EUR AC	EUR	318.000,00		41.747.040,00	3,92
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR	49.446,00		64.342.596,42	6,04
FIDELITY EUR DYN GR-IA EUR	EUR	3.940.580,00		67.738.570,20	6,36
GENERALI INVESTMENTS SICAV - SRI AGEING POPULATION-A	EUR	261.480,00		33.477.284,40	3,14
INVESTEC GS EUROPEAN EQ-IA	EUR	2.311.675,65		64.842.501,98	6,08
JPMORGAN F-EURO STR GRW-I-A	EUR	606.206,60		78.491.630,70	7,36
JPMORGAN F-EUROPE DYNAM-I-A	EUR	1.891.410,78		53.091.900,54	4,98
LYXOR EURSTX600 HEALTHCARE	EUR	183.450,00		20.416.884,30	1,92
LYXOR FTSE 100-C-GBP	GBP	2.790.643,00		28.153.566,15	2,64
RAM LUX SYS EUROPEAN EQUITY-B-	EUR	107.771,00		41.766.651,05	3,92
ROBECO-ROB GL CON TR EQ-IE	EUR	99.592,00		42.849.458,00	4,02
UBAM-SWISS EQUITY-IC	CHF	87.478,00		32.192.397,18	3,02
X EURO STOXX50 1D	EUR	1.275.000,00		43.126.875,00	4,04
X SWITZERLAND 1D	CHF	627.000,00		63.345.116,28	5,94
				866.937.446,45	81,33
Irland					
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	EUR	3.188.587,00		97.028.702,41	9,10
COMGEST GROWTH MID CAP-EURIA	EUR	552.530,00		21.869.137,40	2,05
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP DIST	GBP	5.315.263,00		35.341.528,68	3,32
				154.239.368,49	14,47
Frankreich					
AMUNDI ETF STOXX EUROPE 50 UCITS	EUR	462.957,00		32.948.649,69	3,09
				32.948.649,69	3,09
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				1.054.125.464,63	98,89
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				1.054.125.464,63	98,89
Gesamtwertpapierbestand				1.054.125.464,63	98,89

Generali Komfort Dynamik Global

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
AMUNDI-POLEN GL GR-IU(C)	USD	1.462.946,00	27.144.900,18	3,02
BNPP US MULTI FACTOR EQUITY IPC	USD	311.000,00	26.131.033,25	2,90
EDGEWOOD L SL-US SL G-I USDZ	USD	202.002,00	55.666.330,43	6,19
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR	22.000,00	28.627.940,00	3,18
EQUITYFLEX-I	USD	55.292,00	88.559.258,98	9,85
GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	892.339,00	17.884.121,35	1,99
INVESTEC GS GLOBAL GOLD-I	USD	2.672.693,00	60.561.845,57	6,73
JPMORGAN F-EURO STR GRW-I-A	EUR	210.549,00	27.261.884,52	3,03
JPMORGAN F-JPM US VALUE-I AC	USD	273.106,00	48.829.110,86	5,43
LISTED INFRASTRUCTURE I-T	EUR	109.248,61	25.463.666,95	2,83
MFS MER-GB CONCENTATED-I1USD	USD	130.704,00	36.602.705,89	4,07
MORGAN ST-US ADVANTAGE-ZUSD	USD	466.988,00	57.685.896,91	6,41
PICTET-JAPAN EQTY OPPORT-IYEN	JPY	297.000,41	26.814.392,13	2,98
ROBECO-ROB GL CON TR EQ-IE	EUR	132.000,00	56.793.000,00	6,31
			584.026.087,02	64,92
Irland				
BROWN ADVISORY-US SML CO-B	USD	752.955,00	19.374.437,52	2,15
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	EUR	951.331,00	28.949.002,33	3,22
GAM STAR-JAPAN LDR-I EUR ACC	EUR	4.213.000,00	55.338.597,60	6,15
SOURCE S&P 500 UCITS ETF	USD	208.000,00	105.089.863,33	11,69
X MSCI USA HEALTH CARE	USD	476.961,00	17.092.712,68	1,90
			225.844.613,46	25,11
Frankreich				
INVESCO S1P 500 ACC	USD	5.150.000,00	52.810.942,44	5,87
LYXOR RUSSELL 1000 GROWTH ETF	USD	87.000,00	18.044.473,13	2,00
			70.855.415,57	7,87
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			880.726.116,05	97,90
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			880.726.116,05	97,90
Gesamtwertpapierbestand			880.726.116,05	97,90

Generali Komfort Strategie 30

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
AMUNDI PRI EUR GOVT UCITS DR	EUR	146.700,00	3.139.966,80	15,66
X EURO STOXX50 1D	EUR	45.638,00	1.543.705,35	7,70
X EUROZONE GOV 7-10	EUR	11.322,00	3.211.485,30	16,03
X EUROZONE GOV 1D	EUR	13.707,00	2.957.422,32	14,75
			10.852.579,77	54,14
Deutschland				
DEKA EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	8.412,00	274.105,02	1,37
ISHARES EU GVTBND CAP 1.5-10,5 DE	EUR	21.000,00	2.664.060,00	13,29
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	EUR	96.000,00	3.136.800,00	15,65
			6.074.965,02	30,31
Irland				
ISHARES BC EUR GOV 10-15	EUR	8.962,00	1.738.896,86	8,67
			1.738.896,86	8,67
Frankreich				
LYXOR EURO STOXX 50 DR	EUR	23.300,00	743.386,50	3,71
			743.386,50	3,71
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			19.409.828,15	96,83
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			19.409.828,15	96,83
Gesamtwertpapierbestand			19.409.828,15	96,83

Generali Komfort Strategie 50

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
AMUNDI PRI EUR GOVT UCITS DR	EUR	150.000,00		3.210.600,00	11,44
X EURO STOXX50 1D	EUR	106.312,00		3.596.003,40	12,82
X EUROZONE GOV 7-10	EUR	12.506,00		3.547.326,90	12,65
X EUROZONE GOV 1D	EUR	16.399,00		3.538.248,24	12,61
				13.892.178,54	49,52
Deutschland					
DEKA EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	66.815,00		2.177.166,78	7,76
ISHARES EU GVTBND CAP 1.5-10,5 DE	EUR	10.100,00		1.281.286,00	4,57
ISHARES CORE EURO STOXX50 DE	EUR	152.106,00		4.970.063,55	17,72
				8.428.516,33	30,05
Frankreich					
LYXOR EURO STOXX 50 DR	EUR	86.604,00		2.763.100,62	9,85
				2.763.100,62	9,85
Irland					
ISHARES BC EUR GOV 10-15	EUR	9.500,00		1.843.285,00	6,57
				1.843.285,00	6,57
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				26.927.080,49	95,99
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				26.927.080,49	95,99
Gesamtwertpapierbestand				26.927.080,49	95,99

Allgemeine Informationene

1. Änderung der Portfoliozusammensetzung

Einzelheiten zu den Änderungen bei der Portfoliozusammensetzung im während des am 30.06.2020 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 tätig mit Ausnahme des Teilfonds Generali Komfort Dynamik Europa, für den SHAREGAIN LTD seit dem 13. Januar 2020 als Wertpapierleihstelle fungiert.

Zusätzliche Informationen

1. 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.

Zum 30. Juni 2020 hält Generali Komfort keine SFTs.

a) Daten zu Renditen und Kosten der jeweiligen SFTs

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

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2020 belief sich die Summe der Renditen in EUR und ausgedrückt als Anteil der Gesamtrendite auf:

	Betrag (in EUR)	% der Gesamtrenditen*
Generali Komfort	19.407,56	83,45%
Generali Investments Luxembourg S.A.	3.848,59	16,55%

* 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.