



Generali AktivMix Ertrag

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2026



Generali AktivMix Ertrag

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2026

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		64.016.678,57	100,37
1. Anleihen		55.259.713,24	86,64
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	13.038.107,39		20,44
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	4.828.997,09		7,57
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	5.577.338,86		8,74
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	21.389.187,06		33,53
- Restlaufzeit über 10 Jahre	10.426.082,84		16,35
2. Investmentanteile		5.739.237,61	9,00
- Irland	5.739.237,61		9,00
3. Derivate		-93.693,02	-0,15
4. Forderungen		874.127,23	1,10
5. Bankguthaben		2.237.293,51	3,51
II. Verbindlichkeiten		-234.132,26	-0,37
III. Fondsvermögen		63.782.546,31	100,00 ¹⁾

Generali AktivMix Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2026

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2026	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2020/2050	EUR		1.200	0	0	% 94,394	1.132.725,91	1,78
DE000CZ439T8	4,6250 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2024/2031	EUR		200	0	0	% 104,092	208.184,82	0,33
DE000CZ45YE5	4,8750 % Commerzbank AG - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR		200	0	0	% 103,386	206.771,08	0,32
DE000CZ45W81	6,5000 % Commerzbank AG - Sub. Floating Rate Notes 2022/2032	EUR		100	0	0	% 103,604	103.603,63	0,16
DE000DL19VU0	1,3750 % Deutsche Bank AG - Floating Rate Medium Term 2021/2032	EUR		200	0	0	% 90,966	181.932,14	0,29
DE000A4DE9Y3	3,3750 % Deutsche Bank AG - Floating Rate Medium Term 2025/2031	EUR		100	0	0	% 99,694	99.693,76	0,16
XS2887896574	3,8750 % MTU Aero Engines AG - Anleihe 2024/2031	EUR		150	0	0	% 102,716	154.074,72	0,24
XS3176776931	4,3750 % Norddeutsche Landesbank -GZ- - Sub. Floating Rate Notes 2025/2035	EUR		200	0	0	% 101,037	202.073,08	0,32
XS2825500593	5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR		400	0	0	% 104,689	418.754,80	0,66
							EUR	2.707.813,94	4,25
Ausland									
XS2056491660	2,5000 % Achmea B.V. - Sub. Floating Rate Notes 2019/2039	EUR		500	0	0	% 97,082	485.410,18	0,76
XS2010031990	3,5000 % Albanien. Republik - Anleihe 2020/2027	EUR		375	0	0	% 100,166	375.624,09	0,59
XS2954183039	3,5000 % ArcelorMittal S.A. - Medium Term Notes 2024/2031	EUR		100	0	0	% 100,104	100.104,46	0,16
FR001400ORA4	4,8000 % Arkema S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2173	EUR		300	0	0	% 101,373	304.118,62	0,48
XS2314312179	1,3750 % AXA S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2041	EUR		800	0	0	% 89,933	719.466,80	1,13
XS3429140398	3,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Medium Term Notes 2026/2031	EUR		200	200	0	% 99,832	199.664,93	0,31
XS2889406497	4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2036	EUR		200	0	0	% 102,338	204.676,50	0,32
XS3176781691	3,3750 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2025/2032	EUR		500	0	0	% 99,773	498.865,33	0,78
XS2751667150	5,0000 % Banco Santander S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR		200	0	0	% 103,532	207.064,25	0,32
XS2817924660	4,7500 % Bank of Ireland Group PLC - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034	EUR		200	0	0	% 102,950	205.899,95	0,32
XS2561182622	6,7500 % Bank of Ireland Group PLC - Sub. Floating Rate Notes 2022/2033	EUR		200	0	0	% 104,584	209.168,86	0,33
XS2831195644	4,9730 % Barclays PLC - Sub. Floating Rate Notes 2024/2036	EUR		500	0	0	% 104,194	520.969,70	0,82
XS2707629056	6,7500 % BAWAG Group AG - Sub. Floating Rate Notes 2023/2034	EUR		500	0	0	% 106,999	534.992,65	0,84
BE6365319829	3,3750 % Belfius Bank S.A. - Medium Term Notes 2025/2030	EUR		600	0	0	% 100,053	600.318,99	0,94
XS2940455897	4,3750 % BP Capital Markets PLC - Subordinated Undated Floating 2024/2173	EUR		500	0	0	% 102,402	512.010,59	0,80
XS3216166663	4,2000 % British American Tobacco PLC - Subordinated Undated Floating 2025/1900	EUR		333	0	0	% 99,995	332.983,88	0,52
XS2764459363	4,1250 % Caixaabank S.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR		600	0	0	% 103,084	618.501,85	0,97
XS2630417124	6,1250 % Caixaabank S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2023/2034	EUR		500	0	0	% 106,061	530.306,13	0,83
IT0005568123	4,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA - Medium Term Notes 2023/2030	EUR		500	0	0	% 106,128	530.637,67	0,83
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. - FRN 2023/Undated	EUR		300	0	0	% 104,716	314.149,17	0,49
FR0014000RR2	1,5000 % Engie S.A. - Anleihe 2020/Undated	EUR		400	0	0	% 95,855	383.418,27	0,60
XS2334857138	0,0000 % ENI S.p.A. - Subordinated Undated Floating 2021/Undated	EUR		500	0	0	% 95,647	478.235,03	0,75
XS3262549754	4,1250 % ENI S.p.A. - Sub. Floating Rate Notes 2026/1900	EUR		100	100	0	% 99,091	99.091,21	0,16
XS2963891028	4,5000 % ENI S.p.A. - Sub. Floating Rate Notes 2025/Undated	EUR		324	0	0	% 101,557	329.044,27	0,52
XS3172177738	3,7780 % Ford Motor Credit Co. LLC - Medium Term Notes 2025/2029	EUR		146	0	0	% 99,997	145.995,11	0,23
FR0129287324	0,0000 % Frankreich - Landesschatzanweisungen 2025/2026	EUR		2.000	2.000	0	% 99,164	1.983.278,34	3,11
XS2949317676	4,2470 % Iberdrola Finanzas S.A. - Sub. Gua.FI.Rt.Med.Ter.No 2024/Undated	EUR		200	0	0	% 101,285	202.569,57	0,32
XS2244941147	2,2500 % Iberdrola International B.V. - Anleihe 2020/Undated	EUR		200	0	0	% 96,378	192.755,16	0,30
FR0014001IM0	0,6250 % Icade S.A. - Anleihe 2021/2031	EUR		500	0	0	% 87,173	435.866,00	0,68
XS2586739729	5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR		500	0	0	% 107,034	535.172,31	0,84

XS2582388349	0,0000 % International Bank for Reconstruction and Development - Doppelwährungs Medium Term Notes 2023/2038	BRL	10.000	0	0	% 28,133	475.556,16	0,75
XS2433833071	0,0000 % International Bank Rec. Dev. - Doppelwährungs Medium Term Notes 2022/2029	BRL	3.000	0	0	% 73,868	374.591,18	0,59
IT0005611550	3,8500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR	600	0	0	% 101,488	608.929,95	0,95
IT0005669269	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2025/2026	EUR	4.000	0	0	% 99,528	3.981.117,08	6,24
IT0005689887	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2026/2027	EUR	1.500	1.500	0	% 98,673	1.480.097,34	2,32
IT0005695256	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2026/2027	EUR	1.500	1.500	0	% 98,474	1.477.116,14	2,32
IT0005699340	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2026/2027	EUR	500	500	0	% 98,274	491.368,77	0,77
IT0005716714	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2026/2027	EUR	1.000	1.000	0	% 97,563	975.633,25	1,53
IT0005648255	0,0000 % Italien, Republik - Inflation Linked 2025/2032 3)	EUR	605	0	0	% 101,569	614.610,87	0,96
IT0005433690	0,2500 % Italien. Republik - Buoni del Tes.Po-lien. 2021/2028	EUR	3.500	0	0	% 96,040	3.361.384,71	5,27
IT0005497000	1,6000 % Italien. Republik - Inflation Linked 2022/2030 2)	EUR	901	0	0	% 100,947	909.116,30	1,43
IT0005611055	3,0000 % Italien. Republik - Buoni del Tes.Po-lien. 2024/2029	EUR	3.000	0	0	% 100,528	3.015.829,59	4,73
XS2838379712	3,6740 % JPMorgan Chase & Co. - Floating Rate Medium Term 2024/2028	EUR	500	500	0	% 100,722	503.607,85	0,79
XS2754488851	5,1250 % Jyske Bank A/S - Sub. Floating Rate Notes 2024/2035	EUR	500	0	0	% 104,355	521.772,51	0,82
XS3239889788	4,5000 % Kolumbien, Republik - Registered Bonds 2025/2030	EUR	1.500	0	0	% 100,215	1.503.220,22	2,36
XS2989575589	2,8700 % Leasys S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2025/2027	EUR	500	500	0	% 100,125	500.627,39	0,78
XS2753547673	4,6250 % Logicor Financing S.à.r.l. - Medium Term Notes 2024/2028	EUR	160	0	0	% 102,350	163.760,10	0,26
ES0224244105	2,8750 % Mapfre S.A. - Medium Term Notes 2022/2030	EUR	700	0	0	% 97,988	685.915,13	1,08
XS3185370890	3,5000 % Mexiko - Registered Notes 2025/2029	EUR	1.000	500	0	% 99,255	992.547,84	1,56
XS3097930138	2,7500 % National Bank of Greece S.A. - Floating Rate Medium Term 2025/2029	EUR	1.000	1.000	0	% 98,974	989.741,56	1,55
XS3009472989	3,7230 % NatWest Group PLC - Sub. Floating Rate Notes 2025/2035	EUR	500	0	0	% 99,861	499.306,99	0,78
XS2910502470	4,2500 % NE Property B.V. - Medium Term Notes 2024/2032	EUR	135	0	0	% 101,607	137.169,05	0,22
XS3087726595	3,5000 % NIBC Bank N.V. - Medium Term Notes 2025/2030	EUR	400	0	0	% 100,505	402.020,22	0,63
XS2526486159	5,2500 % NN Group N.V. - Sub. Floating Rate Notes 2022/2043	EUR	821	0	0	% 106,801	876.839,14	1,37
XS2828791074	4,1250 % Nordea Bank Abp - Sub. Floating Rate Notes 2024/2035	EUR	359	0	0	% 101,903	365.830,99	0,57
DK0030523030	3,6250 % Nykredit Realkredit A/S - Medium Term Notes 2025/2030	EUR	160	0	0	% 100,650	161.039,73	0,25
DK0030507694	5,5000 % Nykredit Realkredit A/S - Sub. Floating Rate Notes 2022/2032	EUR	400	0	0	% 102,473	409.893,42	0,64
FR001400OXS4	4,5000 % Orange S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/Undated	EUR	200	0	0	% 102,256	204.511,16	0,32
XS2563353361	5,2500 % Orsted A/S - Sub. Floating Rate Notes 2022/Undated	EUR	200	0	0	% 102,242	204.484,87	0,32
XS2847641961	3,8750 % Pirelli & C. S.p.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	104	0	0	% 101,743	105.812,84	0,17
XS2552369469	4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. - FRN 2023/Undated	EUR	200	0	0	% 102,017	204.033,68	0,32
XS3348120653	4,3750 % Redeia Corporacion S.A. - Subordinated Undated Floating 2026/1900	EUR	200	200	0	% 100,660	201.319,92	0,32
XS2779010300	3,3750 % RELX Finance B.V. - Guaranteed Notes 2024/2033	EUR	163	0	0	% 98,833	161.098,59	0,25
XS3102778191	4,5000 % Repsol Europe Finance S.a.r.l. - Sub. Floating Rate Notes 2025/Undated	EUR	200	0	0	% 101,033	202.066,35	0,32
XS2538441598	6,6250 % Rumänien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	600	0	0	% 108,136	648.813,28	1,02
XS2489775580	3,5000 % SES S.A. - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	300	0	0	% 99,019	297.058,28	0,47
FR001400XFK9	3,7500 % Société Générale S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2025/2035	EUR	500	0	0	% 99,551	497.756,95	0,78
US83368TBR86	6,4460 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	USD	500	0	0	% 102,538	448.844,15	0,70
ES0L02610092	0,0000 % Spanien - Landesschatzanweisungen 2025/2026	EUR	2.000	2.000	0	% 99,360	1.987.194,68	3,12
XS3310370799	4,3750 % SSE PLC - Floating Rate Medium Term 2026/1900	EUR	100	100	0	% 100,881	100.881,13	0,16
XS2464732770	2,7500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2022/2032	EUR	911	0	0	% 91,260	831.379,29	1,30
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR	200	0	0	% 99,477	198.953,02	0,31
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS - Sub. Floating Rate Notes 2021/2051	EUR	533	0	0	% 91,329	486.781,15	0,76
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies SE - Subordinated Undated Floating 2020/Undated	EUR	250	0	0	% 92,790	231.975,03	0,36

XS2680932907	5,3750 % Ungarn - Bonds 2023/2033	EUR	500	0	0	% 109,985	549.926,37	0,86
XS2010026214	4,2500 % Ungarn. Republik - Medium Term Notes 2022/2031	EUR	500	0	0	% 103,723	518.617,26	0,81
IT0005631822	3,3000 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2025/2029	EUR	350	0	0	% 100,175	350.611,74	0,55
IT0005596207	4,9000 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Sub. Medium Term Notes 2024/2034	EUR	300	0	0	% 105,304	315.913,41	0,50
US9128284V99	2,8750 % United States of America - Treasury Bonds 2018/2028	USD	3.500	0	0	% 97,512	2.987.883,71	4,68
XS1206541366	3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. - GSF 2015/Undated	EUR	500	0	0	% 96,063	480.314,52	0,75
XS2675884576	7,5000 % Volkswagen International Finance N.V. - GSF 2023/Undated	EUR	1.000	0	0	% 106,666	1.066.664,57	1,67
						EUR	52.551.899,30	82,39
Investmentanteile								
Gruppenfremde Investmentanteile								
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF	ANT	12.100	0	0	EUR 91,090	1.102.189,00	1,73
IE00BFNM3G45	iShs IV-iShs MSCI USA Scr.UETFShares	ANT	118.000	118.000	0	USD 15,412	1.592.134,82	2,50
IE00B1YZSC51	iShsII-Core MSCI Europe U.ETF	ANT	38.500	0	0	EUR 39,825	1.533.262,50	2,40
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF	ANT	5.917	0	0	EUR 81,490	482.176,33	0,76
IE00BHZPJ239	iShsIV-MSCI EM.ESG.Enh.CTB UEShares	ANT	75.000	75.000	0	EUR 8,274	620.550,00	0,97
IE00BHZPJ346	iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF	ANT	52.860	0	0	EUR 7,736	408.924,96	0,64
						EUR	5.739.237,61	9,00
Summe Wertpapiervermögen						EUR	60.998.950,85	95,64
Derivate							-93.693,02	-0,15
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								
Devisen-Derivate							-93.693,02	-0,15
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Terminkontrakte auf Devisen								
EURO FX CURR Futures 14.09.2026	CME	USD	69				-93.857,52	-0,15
EURO / GBP FUTURE 14.09.2026	CME	GBP	2				-565,35	0,00
EUR-JPY 14.09.2026	CME	JPY	3				729,85	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds							EUR	2.237.293,51
EUR-Guthaben bei:								3,51
Morgan Stanley	EUR		257.970,81			% 100,000	257.970,81	0,40
Verwahrstelle	EUR		1.416.878,24			% 100,000	1.416.878,24	2,22
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Morgan Stanley	GBP		131.505,87			% 100,000	152.505,94	0,24
Morgan Stanley	JPY		1.646.570,00			% 100,000	8.901,81	0,01
Morgan Stanley	USD		170.768,19			% 100,000	149.501,59	0,23
Verwahrstelle	GBP		39.481,51			% 100,000	45.786,28	0,07
Verwahrstelle	JPY		2.413.530,00			% 100,000	13.048,21	0,02
Verwahrstelle	USD		220.112,29			% 100,000	192.700,63	0,30
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	874.127,23
Forderungen aus Anteilzeichnungen	EUR		10.690,55				10.690,55	0,02
Dividendenforderungen Anteilzeichnungen	EUR		14.091,66				14.091,66	0,02
Dividendenforderungen Anteilzeichnungen	USD		5.997,49				5.250,59	0,01
Initial Margin Morgan Stanley	GBP		3.300,00				3.826,97	0,01
Initial Margin Morgan Stanley	JPY		1.650.000,00				8.920,35	0,01
Initial Margin Morgan Stanley	USD		182.160,00				159.474,72	0,25
Quellensteuererstattungsansprüche	EUR		1.014,41				1.014,41	0,00
Zinsansprüche	EUR		670.857,98				670.857,98	1,05
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-234.132,26
Verbindlichkeiten Anleihen	EUR		-199.340,00				-199.340,00	-0,31
Verbindlichkeiten Verwahrstelle	EUR		-3.418,14				-3.418,14	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	EUR		-31.374,12				-31.374,12	-0,05
Fondsvermögen							EUR	63.782.546,31
Anteilwert							EUR	68,96
Umlaufende Anteile							STK	924.971
Fußnoten:								100,00¹⁾

Fußnoten:

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

2) Diesem inflationsindexierten Wertpapier liegt ein Index von 1.00065 zugrunde.

3) Diesem inflationsindexierten Wertpapier liegt ein Index von 1.00853 zugrunde.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
Alle Vermögenswerte: Kurse per 29.06.2026

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2026	
Brasilianischer Real	BRL	5,9159	= 1 Euro (EUR)
Britisches Pfund	GBP	0,8623	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,14225	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	184,97025	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

CME Chicago Mercantile Exchange

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. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
Inland					
DE000DL40SR8	4,5000 % Deutsche Bank AG - Sub. Medium Term Notes 2016/2026	EUR	0	500	
Ausland					
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/Undated	EUR	0	300	
FR0013507852	1,6250 % Capgemini SE - Senior Notes 2020/2026	EUR	0	500	
XS2233217558	1,7100 % EDP Finance B.V. - Registered Notes 2020/2028	USD	0	600	
FR0129287241	0,0000 % Frankreich - Treasury Bills 2025/2026	EUR	0	3.000	
XS2293755125	0,0000 % Island. Republik - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	0	500	
IT0005655037	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2025/2026	EUR	0	2.000	
USB5341FAB79	5,7960 % KBC Groep N.V. - Floating Rate Term 2023/2029	USD	0	400	
XS2434710799	0,4100 % National Grid North Amer. Inc. - Medium Term Notes 2022/2026	EUR	0	200	
XS1315181708	2,7500 % Peru - Registered Bonds 2015/2026	EUR	0	500	
XS2178857285	2,7500 % Rumänien - Anleihe 2020/2026	EUR	0	500	
XS1345415472	3,6250 % Santander UK Group Holdings PLC - Medium Term Notes 2016/2026	GBP	0	800	
XS2170186923	3,1250 % Serbien. Republik - Treasury Notes 2020/2027	EUR	0	500	
XS2753429047	4,0000 % Ungarn - Bonds 2024/2029	EUR	0	500	
Investmentanteile					
Gruppenfremde Investmentanteile					
LU1861138961	AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB	ANT	0	8.519	
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF	ANT	0	89.984	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte					
(Basiswert(e): Long Gilt Future)					
					2.493

Devisen-Derivate

Terminkontrakte auf Devisen

Gekaufte Kontrakte
(Basiswert(e): EUR-JPY, EUR / GBP Future, Euro FX Curr Futures)

11.029

Generali AktivMix Ertrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **EUR** **-93.693,02**
Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte der zugrundeliegenden Basiswerte EURO FX CURR FUT, EURO / GBP und EURO / JPY herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
Morgan Stanley

	Nominal In Stk bzw. Whg. in 1.000	Kurswert in Währung befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		0,00
davon:			
Bankguthaben	EUR		0,00
Sonstige Angaben			
Anteilwert	EUR		68,96
Umlaufende Anteile	STK		924.971
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			95,64
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)			-0,15

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2026 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 30.06.2026 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
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, 30.06.2026

Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio

Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio

www.generali-investments.com