



GENERALI
INVESTMENTS



GENERALI KOMFORT

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.06.2024

RCS Luxemburg N K1314

Your Partner for Progress.

Inhaltsübersicht

3	Management und Verwaltung
4	Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2024
6	Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024
8	Kennzahlen
9	Veränderungen in der Anzahl der Anteile
	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
16	Zusätzliche Informationen

Zeichnungen können nur auf der Grundlage des letzten Verkaufsprospekts und des einschlägigen Dokuments mit wesentlichen Informationen für den Anleger (Key Investor Information Document – "KIDs") sowie des letzten Jahresberichts und des letzten Halbjahresberichts, sofern dieser nach dem letzten Jahresbericht veröffentlicht wurde, entgegengenommen werden.

Management und Verwaltung

Anlageverwalter

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Zentralverwaltung

BNP Paribas, Zweigniederlassung Luxemburg
60, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle in Luxemburg

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

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

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

Rechtsberater in Luxemburg

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

Verwahrstelle und Zahlstelle

BNP Paribas, Zweigniederlassung Luxemburg
60, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Réviseur d'entreprises agréé

KPMG Audit S.à r.l.
39, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzende des Verwaltungsrats

Pierluigi Martino
Chairman
Assicurazioni Generali S.p.A.
2, Piazza Duca degli Abruzzi
I - 34132 Triest
Italy

Verwaltungsratsmitglieder

Mattia Scabeni (bis 1. Juli 2024)
Chief Executive Officer
Generali Investments Luxembourg S.A.
4, rue Jean Monnet
L - 2180 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Timothy Cameron Rainsford
Head of Product & Distribution
Generali Asset Management S.p.A.
Società di gestione del risparmio
Via Machiavelli, 4
I-34132 Triest
Italy

Sophie Mosnier
Independent Director
41, rue du Cimetière
L - 3350 Leudelange
Großherzogtum Luxemburg

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

Anouk Agnes
Independent Director
22, rue Charles Darwin
L - 1433 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2024

	Kombiniert	Generali Komfort Balance	Generali Komfort Wachstum	Generali Komfort Dynamik Europa	Generali Komfort Dynamik Global
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Vermögenswerte	3,219,092,822.31	187,756,144.17	312,943,268.97	1,368,912,708.54	1,298,184,432.31
Wertpapierbestand zum Marktwert	3,192,442,438.45	187,525,451.11	309,408,094.60	1,367,346,049.38	1,279,156,300.28
Einstandspreis	2,535,214,189.59	166,530,346.94	259,244,056.75	1,086,563,047.25	980,040,566.82
Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) auf das Anlagevermögen	657,228,248.86	20,995,104.17	50,164,037.85	280,783,002.13	299,115,733.46
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	8,287,443.03	220,435.43	3,511,307.17	1,537,366.94	748,067.65
Forderungen Börsenmakler	18,197,960.18	-	-	-	18,197,960.18
Zinsforderungen	157,009.62	10,257.63	23,867.20	21,321.19	82,104.20
Forderungen aus Zeichnungen	7,971.03	-	-	7,971.03	-
Verbindlichkeiten	13,665,858.95	190,891.04	317,803.58	1,388,632.75	11,715,837.97
Bankverbindlichkeiten	1,738,453.82	-	-	-	1,738,453.82
Verbindlichkeiten Börsenmakler	8,700,610.26	-	-	-	8,700,610.26
Zins und Dividendenverbindlichkeiten	5,172.67	1,330.70	-	3,557.77	284.20
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1,237.42	448.02	789.40	-	-
Verwaltungsvergütung	3,080,336.62	181,572.26	302,559.97	1,326,584.97	1,220,269.13
Sonstige Verbindlichkeiten	140,048.16	7,540.06	14,454.21	58,490.01	56,220.56
Nettovermögen	3,205,426,963.36	187,565,253.13	312,625,465.39	1,367,524,075.79	1,286,468,594.34

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2024

	Generali Komfort Strategie 30	Generali Komfort Strategie 50
	EUR	EUR
Vermögenswerte	19,792,369.99	31,503,898.33
Wertpapierbestand zum Marktwert	18,879,184.61	30,127,358.47
<i>Einstandspreis</i>	17,909,191.68	24,926,980.15
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) auf das Anlagevermögen</i>	969,992.93	5,200,378.32
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	905,670.06	1,364,595.78
Forderungen Börsenmakler	-	-
Zinsforderungen	7,515.32	11,944.08
Forderungen aus Zeichnungen	-	-
Verbindlichkeiten	20,237.49	32,456.12
Bankverbindlichkeiten	-	-
Verbindlichkeiten Börsenmakler	-	-
Zins und Dividendenverbindlichkeiten	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	-
Verwaltungsvergütung	19,018.50	30,331.79
Sonstige Verbindlichkeiten	1,218.99	2,124.33
Nettovermögen	19,772,132.50	31,471,442.21

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

	Kombiniert	Generali Komfort Balance	Generali Komfort Wachstum	Generali Komfort Dynamik Europa	Generali Komfort Dynamik Global
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erträge	3,501,301.67	334,402.72	870,328.20	1,678,426.59	266,020.87
Nettodividenden	2,808,998.17	310,060.46	794,270.48	1,383,345.32	-
Bankzinsen bei Sicht	285,991.47	14,937.04	56,717.94	71,079.25	112,543.55
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	406,312.03	9,405.22	19,339.78	224,002.02	153,477.32
Ausgaben	19,553,575.07	1,177,196.26	1,947,585.55	8,393,782.32	7,706,690.84
Verwaltungsvergütung	19,173,214.50	1,154,359.07	1,910,204.27	8,232,764.15	7,562,309.55
Taxe d'abonnement/Abonnementsteuer	170,026.52	8,797.25	19,390.48	65,429.04	71,238.66
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	109,211.67	8,351.14	12,122.12	42,927.13	39,271.65
Bankzinsen und Gebühren	5,201.97	1,331.82	11.16	3,558.26	300.26
Transaktionsgebühren	75,122.49	2,538.26	3,841.65	37,601.46	30,603.25
Sonstige Ausgaben	20,797.92	1,818.72	2,015.87	11,502.28	2,967.47
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen	(16,052,273.40)	(842,793.54)	(1,077,257.35)	(6,715,355.73)	(7,440,669.97)
Realisierter Nettogewinn/(-verluste) aus:					
- Verkäufen von Wertpapieren	178,885,884.80	1,389,781.66	1,522,386.32	57,249,793.62	118,130,647.84
- Devisentermingeschäften	258,934.04	839.85	9,712.69	1,448.43	246,933.11
Realisierter Nettogewinn/(-verluste)	163,092,545.44	547,827.97	454,841.66	50,535,886.32	110,936,910.98
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verluste) aus:					
- Wertpapieranlagen	150,325,050.38	6,526,437.71	16,372,078.77	71,764,956.59	54,729,499.64
Nettovermögenszunahme/(-abnahme) durch Geschäftstätigkeit	313,417,595.82	7,074,265.68	16,826,920.43	122,300,842.91	165,666,410.62
Zeichnung von Anteilen mit Thesaurierung	2,939,438,960.17	182,567,772.63	297,147,754.77	1,260,925,522.02	1,149,880,597.13
Zeichnung von Anteilen mit Ausschüttung	120,732.35	52,841.73	30,614.96	5,305.36	26,236.68
Rücknahme von Anteilen mit Thesaurierung	(62,890,330.68)	(4,515,120.84)	(5,476,452.50)	(28,982,814.85)	(23,908,936.29)
Rücknahme von Anteilen mit Ausschüttung	(2,938,731,755.62)	(182,342,955.54)	(296,850,965.22)	(1,260,916,491.22)	(1,149,729,687.06)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens	251,355,202.04	2,836,803.66	11,677,872.44	93,332,364.22	141,934,621.08
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	2,954,071,761.32	184,728,449.47	300,947,592.95	1,274,191,711.57	1,144,533,973.26
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	3,205,426,963.36	187,565,253.13	312,625,465.39	1,367,524,075.79	1,286,468,594.34

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024

	Generali Komfort Strategie 30	Generali Komfort Strategie 50
	EUR	EUR
Erträge	129,450.94	222,672.35
Nettodividenden	117,622.50	203,699.41
Bankzinsen bei Sicht	11,784.46	18,929.23
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	43.98	43.71
Ausgaben	127,722.21	200,597.89
Verwaltungsvergütung	121,381.53	192,195.93
Taxe d'abonnement/Abonnementsteuer	1,782.93	3,388.16
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	3,093.80	3,445.83
Bankzinsen und Gebühren	0.47	-
Transaktionsgebühren	224.92	312.95
Sonstige Ausgaben	1,238.56	1,255.02
Nettoerträge/(-verluste) aus Anlagen	1,728.73	22,074.46
Realisierter Nettogewinn/(-verluste) aus:		
- Verkäufen von Wertpapieren	224,782.59	368,492.77
- Devisentermingeschäften	-	(0.04)
Realisierter Nettogewinn/(-verluste)	226,511.32	390,567.19
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verluste) aus:		
- Wertpapieranlagen	84,423.55	847,654.12
Nettovermögenszunahme/(-abnahme) durch Geschäftstätigkeit	310,934.87	1,238,221.31
Zeichnung von Anteilen mit Thesaurierung	19,166,295.77	29,751,017.85
Zeichnung von Anteilen mit Ausschüttung	-	5,733.62
Rücknahme von Anteilen mit Thesaurierung	-	(7,006.20)
Rücknahme von Anteilen mit Ausschüttung	(19,166,354.21)	(29,725,302.37)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens	310,876.43	1,262,664.21
Nettovermögen zu Beginn des Berichtszeitraums	19,461,256.07	30,208,778.00
Nettovermögen am Ende des Berichtszeitraums	19,772,132.50	31,471,442.21

Kennzahlen

	Währung	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Generali Komfort Balance				
Gesamtvermögen	EUR	187,565,253.11	184,728,449.47	168,254,783.53
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung*	EUR	0.00	71.83	65.86
Anteile mit Thesaurierung	EUR	74.60	0.00	0.00
Generali Komfort Wachstum				
Gesamtvermögen	EUR	312,625,465.33	300,947,592.95	268,454,529.53
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung*	EUR	0.00	74.65	67.35
Anteile mit Thesaurierung	EUR	78.85	0.00	0.00
Generali Komfort Dynamik Europa				
Gesamtvermögen	EUR	1,367,524,075.79	1,274,191,711.57	1,165,191,068.91
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung*	EUR	0.00	78.01	70.20
Anteile mit Thesaurierung	EUR	85.53	0.00	0.00
Generali Komfort Dynamik Global				
Gesamtvermögen	EUR	1,286,468,594.34	1,144,533,973.26	1,028,051,904.79
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung*	EUR	0.00	100.47	88.46
Anteile mit Thesaurierung	EUR	115.08	0.00	0.00
Generali Komfort Strategie 30				
Gesamtvermögen	EUR	19,772,132.50	19,461,256.07	17,955,680.80
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung*	EUR	0.00	59.07	54.42
Anteile mit Thesaurierung	EUR	60.01	0.00	0.00
Generali Komfort Strategie 50				
Gesamtvermögen	EUR	31,471,442.21	30,208,778.00	27,219,890.06
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung*	EUR	0.00	67.59	60.61
Anteile mit Thesaurierung	EUR	70.36	0.00	0.00

* Mit Wirkung vom 12. Januar 2024 wurden alle Ausschüttungsanteile des Fonds in Thesaurierungsanteile umgewandelt.

Veränderungen in der Anzahl der Anteile

	Anteile im Umlauf am 31.12.2023	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2024
Generali Komfort Balance				
Anteile mit Ausschüttung*	2,571,784.627	743.000	2,572,527.627	0.000
Anteile mit Thesaurierung	0.000	2,575,453.442	61,142.570	2,514,310.872
Generali Komfort Wachstum				
Anteile mit Ausschüttung*	4,031,350.631	415.000	4,031,765.631	0.000
Anteile mit Thesaurierung	0.000	4,035,435.904	70,635.358	3,964,800.546
Generali Komfort Dynamik Europa				
Anteile mit Ausschüttung*	16,332,758.009	68.000	16,332,826.009	0.000
Anteile mit Thesaurierung	0.000	16,332,484.486	343,761.997	15,988,722.489
Generali Komfort Dynamik Global				
Anteile mit Ausschüttung*	11,392,267.390	262.000	11,392,529.390	0.000
Anteile mit Thesaurierung	0.000	11,393,762.390	215,108.000	11,178,654.390
Generali Komfort Strategie 30				
Anteile mit Ausschüttung*	329,487.000	0.000	329,487.000	0.000
Anteile mit Thesaurierung	0.000	329,486.000	0.000	329,486.000
Generali Komfort Strategie 50				
Anteile mit Ausschüttung*	446,928.000	86.000	447,014.000	0.000
Anteile mit Thesaurierung	0.000	447,385.000	102.000	447,283.000

* Mit Wirkung vom 12. Januar 2024 wurden alle Ausschüttungsanteile des Fonds in Thesaurierungsanteile umgewandelt.

Wertpapierbestand

Generali Komfort Balance

Wertpapierbestand zum 30.06.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile von OGAW/UCIS				
Aktien/Anteile an Investmentfonds				
Luxemburg				
ALLIANZ RCM EURL EQ GW-PT2	EUR	2,035.00	3,120,814.95	1.66
AM EURO STOXX BANKS - ETF ACC	EUR	16,000.00	2,497,328.00	1.33
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C	EUR	2,132.00	5,977,573.68	3.19
AMUNDI PRIME EUR GOV UCITS C	EUR	754,500.00	13,038,137.25	6.95
BGF-EURO MARKETS FUND-EURI2	EUR	123,000.32	6,364,036.56	3.39
CARMIGNAC PTF - CRD-W EUR C	EUR	69,000.00	10,550,790.00	5.63
DBXT2 EGB 7-10 1C SHS 1C CAPITALISATION	EUR	37,700.00	9,018,971.00	4.81
DWS INVEST TOP EUROLAND-FC	EUR	30,899.65	10,618,664.72	5.66
FRANKLIN EU TO RT-S EUR ACC	EUR	391,000.00	3,698,860.00	1.97
GENERALI INV-EUR CORP BD-AX	EUR	25,929.00	5,563,326.24	2.97
GIS EURO BOND AX	EUR	90,003.00	13,698,816.61	7.30
GIS EURO SRI EUR PREMIUM C11	EUR	25,805.00	2,963,317.18	1.58
HSBC GIF-EUROLAND EQ-X	EUR	528,200.00	9,989,846.60	5.33
JAN HND HRZN EUROLAND-G2EUR	EUR	730,000.00	15,125,600.00	8.07
LUP AL SM GER CH CD UNITS C DIST	EUR	3,320.00	1,686,560.00	0.90
M&G 1 PAN EUR SUS PAR-EURCA	EUR	158,000.00	6,110,950.20	3.26
M&G SUST EURO CRED INV-EIEUR	EUR	138,200.00	13,135,011.70	7.00
NORDEA 1-EURPN STAR EQ-BIEUR	EUR	28,800.00	5,054,443.20	2.69
ROBECO-ROB GL CON TR EQ-IE	EUR	3,420.00	1,958,018.40	1.04
X EURO STOXX 50 1D	EUR	212,200.00	10,947,398.00	5.84
			151,118,464.29	80.57
Irland				
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	EUR	66,400.00	7,267,480.00	3.88
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	EUR	144,000.00	1,222,560.00	0.65
NOMURA GLOBAL DYN BOND-IEURH	EUR	52,000.00	6,231,196.40	3.32
			14,721,236.40	7.85
Frankreich				
GROUPAMA AVENIR EURO - M	EUR	4,134.00	1,883,739.78	1.00
LAZARD CONVRTBL GLBL-AT HEUR	EUR	15,528.00	3,557,930.64	1.90
LYXOR EUROSTOXX 50 DR	EUR	131,000.00	6,908,940.00	3.68
			12,350,610.42	6.58
Deutschland				
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	188,000.00	9,335,140.00	4.98
			9,335,140.00	4.98
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			187,525,451.11	99.98
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			187,525,451.11	99.98
Gesamtwertpapierbestand			187,525,451.11	99.98

Generali Komfort Wachstum

Wertpapierbestand zum 30.06.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile von OGAW/UCIS				
Aktien/Anteile an Investmentfonds				
Luxemburg				
ALLIANZ RCM EURL EQ GW-PT2	EUR	3,310.00	5,076,116.70	1.62
AM EURO STOXX BANKS - ETF ACC	EUR	23,000.00	3,589,909.00	1.15
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C	EUR	5,196.00	14,568,233.04	4.66
AMUNDI PRIME EUR GOV UCITS C	EUR	842,959.00	14,566,753.00	4.66
BGF-EURO MARKETS FUND-EUR12	EUR	363,599.91	18,812,659.34	6.02
CARMIGNAC PTF - CRD-W EUR C	EUR	65,000.00	9,939,150.00	3.18
DBXT2 EGB 7-10 1C SHS 1C CAPITALISATION	EUR	48,900.00	11,698,347.00	3.74
DWS INVEST TOP EUROLAND-FC	EUR	51,300.40	17,629,381.05	5.64
FRANKLIN EU TO RT-S EUR ACC	EUR	639,000.00	6,044,940.00	1.93
GIS EURO BOND AX	EUR	63,000.00	9,588,852.00	3.07
GIS EURO SRI EUR PREMIUM C11	EUR	42,000.00	4,823,070.00	1.54
HSBC GIF-EUROLAND EQ-X	EUR	936,500.00	17,712,024.50	5.67
JAN HND HRZN EUROLAND-G2EUR	EUR	1,125,000.00	23,310,000.00	7.46
LUP AL SM GER CH CD UNITS C DIST	EUR	5,350.00	2,717,800.00	0.87
M&G 1 PAN EUR SUS PAR-EURCA	EUR	301,000.00	11,641,746.90	3.72
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR JIA	EUR	375,573.42	5,988,480.59	1.92
M&G SUST EURO CRED INV-EIEUR	EUR	94,600.00	8,991,115.10	2.88
NORDEA 1-EURPN STAR EQ-BIEUR	EUR	65,800.00	11,547,998.70	3.69
ROBEKO-ROB GL CON TR EQ-IE	EUR	5,700.00	3,263,364.00	1.04
X EURO STOXX 50 1D	EUR	575,000.00	29,664,250.00	9.49
			231,174,190.92	73.95
Deutschland				
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	613,375.00	30,457,135.63	9.74
			30,457,135.63	9.74
Frankreich				
GROUPAMA AVENIR EURO - M	EUR	6,875.00	3,132,731.25	1.00
LAZARD CONVRTBL GLBL-AT HEUR	EUR	19,000.00	4,353,470.00	1.39
LYXOR EUROSTOXX 50 DR	EUR	367,000.00	19,355,580.00	6.20
			26,841,781.25	8.59
Irland				
ISHARES CORE EURO GOVT BOND	EUR	89,700.00	9,817,665.00	3.14
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	EUR	265,000.00	2,249,850.00	0.72
NOMURA GLOBAL DYN BOND-IEURH	EUR	74,000.00	8,867,471.80	2.83
			20,934,986.80	6.69
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			309,408,094.60	98.97
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			309,408,094.60	98.97
Gesamtwertpapierbestand			309,408,094.60	98.97

Generali Komfort Dynamik Europa

Wertpapierbestand zum 30.06.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile von OGAW/UCIS				
Aktien/Anteile an Investmentfonds				
Luxemburg				
ABN AMRO PZENA E-EQ-I	EUR	204,000.00	41,922,816.00	3.07
ALLIANZ RCM EURP EQ GROW-WTEUR	EUR	5,450.14	22,603,349.03	1.65
ALLIANZ-BE STY SRI EU EQ-WT9	EUR	246.00	36,940,924.56	2.70
AM EURO STOXX BANKS - ETF ACC	EUR	100,000.00	15,608,300.00	1.14
AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS	EUR	120,837.00	40,413,934.65	2.96
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C	EUR	21,250.00	59,579,475.00	4.36
BGF-EUROPEAN SPEC SIT-I2E	EUR	1,737,000.00	36,372,780.00	2.66
CARMIGNAC PF GR-EUR-IWEURACC	EUR	576,287.68	60,072,227.76	4.39
DBX SWISSLARGECP 1D	CHF	206,000.00	26,648,128.34	1.95
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR	48,100.00	106,141,308.00	7.77
GIS EURO FUTURE LEADERS C11	EUR	102,700.00	15,092,483.90	1.10
GIS SRI EUROPEAN EQUITY AY	EUR	228,000.00	46,129,872.00	3.37
INVESTEC GS EUROPEAN EQ-IA	EUR	1,545,000.65	64,179,327.00	4.70
JPM EUROPE STRATEGIC VL-I2AE	EUR	485,000.00	67,565,349.30	4.94
JPMORGAN EUR SUSTN EQ-IEA	EUR	522,026.60	78,972,183.90	5.77
JPMORGAN F-EURO STR GRW-I-A	EUR	291,500.60	59,635,192.95	4.36
M&G 1 PAN EUR SUS PAR-EURCA	EUR	1,080,000.00	41,771,052.00	3.05
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR JIA	EUR	6,489,868.82	103,480,309.40	7.57
NORDEA 1-EURPN STAR EQ-BIEUR	EUR	290,000.00	50,895,435.00	3.72
UBAM-SWISS EQUITY-IC	CHF	42,118.00	20,568,086.18	1.50
X EURO STOXX 50 1D	EUR	1,182,413.00	61,000,686.67	4.46
			1,055,593,221.64	77.19
Irland				
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	EUR	1,327,000.00	65,182,240.00	4.77
GAM STAR-EURO EQ-XEURACC	EUR	3,247.59	43,598,279.36	3.19
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP DIST	GBP	5,875,263.00	55,014,109.76	4.02
ISHARES EDGE MSCI ERP VALUE	EUR	3,248,000.00	27,575,520.00	2.02
VANG FTSE100 GBPA	GBP	1,430,000.00	68,948,988.62	5.04
			260,319,137.74	19.04
Frankreich				
LYXOR EUROSTOXX 50 DR	EUR	695,000.00	36,654,300.00	2.68
			36,654,300.00	2.68
Deutschland				
ISHR STOXX EUR 600 TECH DE	EUR	173,000.00	14,779,390.00	1.08
			14,779,390.00	1.08
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			1,367,346,049.38	99.99
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			1,367,346,049.38	99.99
Gesamtwertpapierbestand			1,367,346,049.38	99.99

Generali Komfort Dynamik Global

Wertpapierbestand zum 30.06.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile von OGAW/UCIS				
Aktien/Anteile an Investmentfonds				
Luxemburg				
ALLIANZ-BE STY SRI GB EQ-WT3	EUR	49,527.00	67,574,143.53	5.25
AMUNDI GL EQ S INC-I19 EUR C	EUR	74,561.95	90,014,170.93	7.00
BNPP SUST US MULTIFACTOR EQUITY IPC	USD	581,357.00	91,422,354.82	7.11
EDGEWOOD L SL-US SL G-I USDZ	USD	109,000.00	47,296,931.06	3.68
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR	11,628.00	25,659,275.04	1.99
EQUITYFLEX-I	USD	16,122.00	54,239,567.64	4.22
GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	1,370,000.00	49,686,867.27	3.86
JPMORGAN F-JPM US VALUE-I AC	USD	157,103.00	52,071,563.97	4.05
JPMORGAN-US SUST EQY-S2 USD	USD	848,201.00	104,379,967.24	8.11
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR JIA	EUR	812,913.00	12,961,816.49	1.01
NORDEA GLOBAL STARS EQ-BIEUR	EUR	278,852.00	63,670,695.44	4.95
PICTET-JAPAN EQTY OPPORT-IYEN	JPY	151,930.41	19,678,530.55	1.53
R CAP BP US SOE IC SHS - I USD	USD	93,098.00	38,211,223.90	2.97
ROBECO SUS GL ST EQ FD-ILEUR	EUR	328,675.00	94,109,512.75	7.32
ROBECO-ROB GL CON TR EQ-IE	EUR	134,902.00	77,234,093.04	6.00
SCHRODER GLOB SUST GRTH-CA	USD	100,343.00	39,380,538.41	3.06
SRI WORLD EQUITY C11	EUR	142,272.00	26,060,389.06	2.03
X MSCI UK ESG 1D	EUR	5,329,396.00	25,554,453.82	1.98
			979,206,094.96	76.12
Irland				
BROWN ADVISORY-US SML COMP-B	USD	689,820.00	24,136,459.06	1.88
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	EUR	248,940.00	12,227,932.80	0.95
ELLINGTON GL STEWARDS-USDEAC	USD	6,172,584.00	77,485,151.03	6.02
GLG JAPAN COREALPHA-AAX JPY	JPY	79,965.60	19,255,562.51	1.50
HEPTAGON KOPERNIK GL EQ-S	USD	182,683.00	49,657,713.80	3.86
			182,762,819.20	14.21
Frankreich				
LYX RUSSELL 1000 GROWTH ETF	USD	273,954.00	117,187,386.12	9.10
			117,187,386.12	9.10
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			1,279,156,300.28	99.43
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			1,279,156,300.28	99.43
Gesamtwertpapierbestand			1,279,156,300.28	99.43

Generali Komfort Strategie 30

Wertpapierbestand zum 30.06.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile von OGAW/UCIS				
Aktien/Anteile an Investmentfonds				
Luxemburg				
AMUNDI PRI EUR GOVT UCITS DR	EUR	198,700.00	3,378,794.15	17.09
DBXT2 EGB 7-10 1C SHS 1C CAPITALISATION	EUR	12,492.00	2,988,461.16	15.11
DBXT2 EGB13 1C SHS 1C CAPITALISATION	EUR	5,950.00	983,832.50	4.98
X EURO STOXX 50 1D	EUR	33,738.00	1,740,543.42	8.80
X EUROZONE GOVERNMENT 1D	EUR	18,460.00	3,139,399.90	15.88
			12,231,031.13	61.86
Deutschland				
Deka EURO STOXX 50(R) UCITS ETF	EUR	8,412.00	415,594.86	2.10
IS EU GVTBND CAP 1.5-10.5 DE	EUR	15,697.00	1,683,581.74	8.51
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	75,616.00	3,754,712.48	19.00
			5,853,889.08	29.61
Frankreich				
LYXOR EUROSTOXX 50 DR	EUR	15,060.00	794,264.40	4.01
			794,264.40	4.01
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			18,879,184.61	95.48
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			18,879,184.61	95.48
Gesamtwertpapierbestand			18,879,184.61	95.48

Generali Komfort Strategie 50

Wertpapierbestand zum 30.06.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile von OGAW/UCIS				
Aktien/Anteile an Investmentfonds				
Luxemburg				
AMUNDI PRI EUR GOVT UCITS DR	EUR	255,700.00	4,348,050.65	13.82
DBXT2 EGB 7-10 1C SHS 1C CAPITALISATION	EUR	18,571.00	4,442,740.33	14.12
DBXT2 EGB13 1C SHS 1C CAPITALISATION	EUR	8,900.00	1,471,615.00	4.68
X EURO STOXX 50 1D	EUR	79,177.00	4,084,741.43	12.98
X EUROZONE GOVERNMENT 1D	EUR	16,919.00	2,877,329.74	9.13
			17,224,477.15	54.73
Deutschland				
Deka EURO STOXX 50(R) UCITS ETF	EUR	64,915.00	3,207,125.58	10.19
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	118,889.00	5,903,433.30	18.76
			9,110,558.88	28.95
Frankreich				
LYXOR EUROSTOXX 50 DR	EUR	71,906.00	3,792,322.44	12.05
			3,792,322.44	12.05
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			30,127,358.47	95.73
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			30,127,358.47	95.73
Gesamtwertpapierbestand			30,127,358.47	95.73

Allgemeine Informationen

1. Änderung der Portfoliozusammensetzung

Einzelheiten zu den Änderungen bei der Portfoliozusammensetzung im während des am 30. Juni 2024, endenden Berichtszeitraumes liegen für die Anteilhaber am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder bei der deutschen Informationsstelle bereit und werden kostenlos ausgegeben.

2. Wertpapierleihgeschäfte

BNP Paribas Zweigniederlassung Luxemburg (ehemals BNP Paribas Securities Services) hat als Haupt- und alleiniger Entleiher fungiert. BNP Paribas Zweigniederlassung Luxemburg (vormals BNP Paribas Securities Services) hat als alleinige Gegenpartei für Wertpapierleihgeschäfte fungiert.

Zusätzliche Informationen

1. Wechselkurse zum 30.06.2024

Am Ende des Berichtszeitraums wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

1 EUR = 0.96305 CHF
 1 EUR = 7.45745 DKK
 1 EUR = 0.84785 GBP
 1 EUR = 172.4017 JPY
 1 EUR = 1.07175 USD

2. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Wiederverwendung ("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

Zum 30. Juni 2024 belief sich der Marktwert von Vermögenswerten, die in Wertpapierleihen eingesetzt wurden, ausgedrückt als Anteil am NIW und als Anteil der insgesamt verleihbaren Vermögenswerte auf:

Generali Komfort	Leihgeschäfte auf Wertpapiere (% des NIW)	Leihgeschäfte auf Wertpapiere (Insgesamt verleihbare Vermögenswerte - % des Portfolios zum Marktwert)
Generali Komfort Dynamik Europa	3.09%	3.09%

Generali Komfort

b) Konzentrationsdaten

Zum 30. Juni 2024 waren die Top 10 Emittenten von Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihen folgende:

Generali Komfort	Teilfonds Währung	Erhaltene Sicherheiten (in Teilfondswährung)
Generali Komfort Dynamik Europa	EUR	
AMAZON.COM INC		8,143,817.35
APPLE INC.		6,086,215.44
GILEAD SCIENCES INC.		5,189,142.99
ASML HOLDING NV		3,247,425.60
MASTERCARD INC		3,170,753.89
NESTLE SA		2,938,125.75
MARSH + MCLENNAN COS INC		2,644,445.07
COGNIZANT TECHNOLOGY SOLUTIONS CORP		2,600,083.97
ADVANCED MICRO DEVICES INC.		2,379,534.05
ALPHABET INC		2,226,419.41

c) Vollständige Transaktionsdaten

Zum 30. Juni 2024 belief sich die Laufzeit der für Wertpapierleihen erhaltenen Sicherheiten in Teilfondswährung wie folgt:

Generali Komfort	Teilfonds Währung	Drei Monate bis ein Jahr	Mehr als ein Jahr	Offene Laufzeit	Gesamt
Generali Komfort Dynamik Europa	EUR	-	-	47,333,376.31	47,333,376.31

Zum 30. Juni 2024 lief die Währung der für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten auf CHF, EUR und GBP.

Die Laufzeit aller Wertpapierleihgeschäfte sind in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Generali Komfort	Teilfonds Währung	Drei Monate bis ein Jahr	Mehr als ein Jahr	Offene Laufzeit	Gesamt
Generali Komfort Dynamik Europa	EUR	-	-	42,261,308.26	42,261,308.26

Unabhängig von der Laufzeit können alle Wertpapierleihgeschäfte jederzeit von der Verwaltungsgesellschaft, Generali Investments Luxembourg S.A., zurückgerufen werden.

d) Daten zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Es wurden keine Barsicherheiten im Rahmen der Wertpapierleihen reinvestiert, ausgenommen der Reinvestitionen von BNP Paribas, Luxemburg Zweigniederlassung.

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 von Wertpapierleihgeschäften“ ausgewiesen.

e) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die im Rahmen von Wertpapierleihen erhaltenen Sicherheiten werden zum 30. Juni 2024 von der Verwahrstelle BNP Paribas, Luxemburg Zweigniederlassung verwahrt.

f) Verwahrung gestellter Sicherheiten

Zum 30. Juni 2024 wurden von den Teilfonds keine Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte gewährt.

g) 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 die zum 30. Juni 2024 endende Periode belief sich die Summe der Renditen in EUR und ausgedrückt als Anteil der Gesamtrendite auf:

	Betrag (in EUR)	% der Gesamtrenditen*
Generali Komfort	12,155.83	85%
Generali Investments Luxembourg S.A.	2,145.14	15%

* Die vertraglich festgelegten Sätze liegen bei 85 % bzw. 15 %.

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

3. Methode zur Berechnung des Gesamtrisikos

Das Gesamtengagement der Teilfonds wird in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des CSSF-Rundschreibens 11/512 berechnet. Alle Teilfonds des Fonds verwenden den Commitment-Ansatz zur Überwachung und Messung des Gesamtrisikos.