

**Generali Investments Luxembourg S.A.**

**Luxemburg**

**Halbjahresbericht zum 31.01.2023**

**Generali AktivMix Dynamik Protect 80**

# Generali AktivMix Dynamik Protect 80

## Vermögensübersicht zum 31. Januar 2023

### 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>207.334.286,36</b>	<b>100,48</b>
1. Aktien		35.562.187,54	17,23
- Belgien	431.228,61		0,21
- Deutschland	9.379.581,81		4,55
- Finnland	274.338,69		0,13
- Frankreich	13.616.053,43		6,60
- Großbritannien	760.022,34		0,37
- Irland	428.045,25		0,21
- Italien	1.314.363,65		0,64
- Niederlande	3.710.423,65		1,80
- Spanien	2.310.857,67		1,12
- Vereinigte Staaten von Amerika	3.337.272,44		1,62
2. Anleihen		109.315.838,67	52,98
- Australien	1.144.774,31		0,55
- Belgien	3.896.585,22		1,89
- Bulgarien	2.975.179,41		1,44
- Dänemark	1.261.712,70		0,61
- Deutschland	7.222.874,99		3,50
- Finnland	342.141,93		0,17
- Frankreich	9.090.408,00		4,41
- Großbritannien	7.297.466,39		3,54
- Italien	22.977.276,71		11,14
- Katar	1.348.840,57		0,65
- Lettland	1.424.932,78		0,69
- Luxemburg	3.036.066,63		1,47
- Niederlande	4.687.638,49		2,27
- Norwegen	990.206,15		0,48
- Österreich	624.223,02		0,30
- Peru	1.442.255,45		0,70
- Schweden	1.512.194,42		0,73
- Spanien	4.707.110,61		2,28
- Ungran	1.889.703,80		0,92
- Venezuela	2.848.203,42		1,38
- Vereinigte Staaten von Amerika	28.596.043,67		13,86
3. Investmentanteile		27.887.066,35	13,51
- Irland	19.795.171,41		9,59
- Luxemburg	8.091.894,94		3,92
4. Derivate		324.606,34	0,16
5. Forderungen		923.960,06	0,45
6. Bankguthaben		29.752.879,33	14,42
7. Sonstige Vermögensgegenstände		3.567.748,07	1,73
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-984.652,88</b>	<b>-0,48</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>206.349.633,48</b>	<b>100 <sup>1)</sup></b>

Fußnoten:

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

# Generali AktivMix Dynamik Protect 80

## Vermögensaufstellung zum 31. Januar 2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.01.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Aktien</b>									
<b>Inland</b>									
DE000A1EWWW0	adidas AG		STK	2.272	0	0	EUR 147,320	334.711,04	0,16
DE0008404005	Allianz SE		STK	5.643	0	0	EUR 221,350	1.249.078,05	0,61
DE000BASF111	BASF SE		STK	11.137	0	0	EUR 52,780	587.810,86	0,28
DE000BAY0017	Bayer AG		STK	9.213	0	0	EUR 56,900	524.219,70	0,25
DE0007100000	Mercedes-Benz Group AG		STK	12.733	0	0	EUR 67,720	862.278,76	0,42
DE000DTR0CK8	Daimler Truck Holding AG		STK	6.366	0	0	EUR 31,110	198.046,26	0,10
DE0005140008	Deutsche Bank AG		STK	22.898	0	0	EUR 12,278	281.141,64	0,14
DE0005552004	Deutsche Post AG		STK	13.938	0	0	EUR 39,315	547.972,47	0,27
DE0005557508	Deutsche Telekom AG		STK	42.866	0	0	EUR 20,355	872.537,43	0,42
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA		STK	4.509	0	0	EUR 26,820	120.931,38	0,06
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG		STK	2.410	0	0	EUR 331,400	798.674,00	0,39
DE0007164600	SAP SE		STK	11.496	0	0	EUR 107,100	1.231.221,60	0,60
DE0007236101	Siemens AG		STK	9.636	0	0	EUR 143,260	1.380.453,36	0,67
DE000ENER6Y0	Siemens Energy AG		STK	5.387	0	0	EUR 19,005	102.379,94	0,05
DE0007664039	Volkswagen AG		STK	2.282	0	0	EUR 126,260	288.125,32	0,14
							<b>EUR</b>	<b>9.379.581,81</b>	<b>4,55</b>
<b>Ausland</b>									
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl.		STK	7.521	0	0	EUR 147,840	1.111.904,64	0,54
NL0000235190	Airbus SE		STK	7.522	0	0	EUR 115,520	868.941,44	0,42
BE0974293251	Anheuser-Busch InBev S.A./N.V.		STK	7.911	0	0	EUR 54,510	431.228,61	0,21
US0394831020	Archer Daniels Midland Co.		STK	7.500	0	0	USD 82,250	567.476,20	0,28
NL0010273215	ASML Holding N.V.		STK	4.308	0	0	EUR 603,400	2.599.447,20	1,26
FR0000120628	AXA S.A.		STK	25.847	0	0	EUR 28,640	740.258,08	0,36
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent.		STK	74.817	0	0	EUR 6,439	481.746,66	0,23
ES0113900J37	Banco Santander S.A.		STK	173.373	0	0	EUR 3,195	553.926,74	0,27
FR0000131104	BNP Paribas S.A.		STK	12.872	0	0	EUR 62,110	799.479,92	0,39
BMG169621056	Bunge Ltd.		STK	5.700	0	0	USD 97,070	508.991,31	0,25
US22052L1044	Corteva Inc.		STK	11.000	0	0	USD 62,530	632.749,18	0,31
IE0001827041	CRH PLC		STK	10.061	0	0	EUR 42,545	428.045,25	0,21
FR0000120644	Danone S.A.		STK	6.363	0	0	EUR 50,100	318.786,30	0,15
US2441991054	Deere & Co.		STK	1.350	0	0	USD 420,600	522.340,28	0,25
IT0003128367	ENEL S.p.A.		STK	76.802	0	0	EUR 5,433	417.265,27	0,20
FR0010208488	Engie S.A.		STK	20.224	0	0	EUR 12,972	262.345,73	0,13
IT0003132476	ENI S.p.A.		STK	32.952	0	0	EUR 14,170	466.929,84	0,23
FR0000121667	EssilorLuxottica S.A.		STK	2.541	0	0	EUR 166,400	422.822,40	0,20
FR0014008VX5	EuroAPI SAS		STK	583	0	0	EUR 13,790	8.039,57	0,00
US3024913036	FMC Corp.		STK	4.200	0	0	USD 130,290	503.397,27	0,24
ES06445809P3	Iberdrola S.A. - Anrechte		STK	58.593	58.593	0	EUR 0,188	11.015,48	0,01
ES0144580Y14	Iberdrola S.A.		STK	58.593	0	0	EUR 10,785	631.925,51	0,31
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA		STK	14.857	0	0	EUR 28,560	424.315,92	0,21
NL0011821202	ING Groep N.V.		STK	46.866	0	0	EUR 13,060	612.069,96	0,30
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A.		STK	183.519	0	0	EUR 2,344	430.168,54	0,21
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V.		STK	13.944	0	0	EUR 16,644	232.083,94	0,11
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE		STK	3.658	0	0	EUR 798,800	2.922.010,40	1,42
US61945C1036	Mosaic Co., The		STK	13.500	0	0	USD 48,500	602.318,20	0,29
FI0009000681	Nokia Oyj		STK	62.286	0	0	EUR 4,405	274.338,69	0,13
FR0000120321	Oréal S.A., L'		STK	2.540	0	0	EUR 380,300	965.962,00	0,47
FR0000120578	Sanofi S.A.		STK	13.420	0	0	EUR 89,790	1.204.981,80	0,58
FR0000121972	Schneider Electric SE		STK	7.492	0	0	EUR 147,180	1.102.672,56	0,53
FR0000130809	Société Générale S.A.		STK	9.400	0	0	EUR 26,615	250.181,00	0,12
ES0178430E18	Telefónica S.A.		STK	59.340	0	0	EUR 3,504	207.927,36	0,10
FR0000120271	TotalEnergies SE		STK	31.638	0	0	EUR 57,910	1.832.156,58	0,89
FR0013326246	Unibail-Rodamco-Westfield SE		STK	1.378	0	0	EUR 59,590	82.115,02	0,04
GB00B10RZP78	Unilever PLC		STK	16.401	0	0	EUR 46,340	760.022,34	0,37
NL0015000IY2	Universal Music Group N.V.		STK	7.815	0	0	EUR 23,635	184.707,53	0,09
FR0000125486	VINCI S.A.		STK	7.003	0	0	EUR 103,920	727.751,76	0,35
FR0000127771	Vivendi S.A.		STK	7.815	0	0	EUR 9,950	77.759,25	0,04
							<b>EUR</b>	<b>26.182.605,73</b>	<b>12,69</b>
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Inland</b>									
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2020/2050		EUR	1.200	0	0	% 83,904	1.006.849,27	0,49
XS1346695437	2,1250 % alstria office REIT-AG - Anleihe 2016/2023		EUR	100	0	0	% 99,244	99.244,38	0,05
XS1222591023	3,0000 % Bertelsmann SE & Co. KGaA - Sub. Floating Rate Notes 2015/2075		EUR	1.000	0	0	% 100,107	1.001.073,25	0,49
XS2198879145	2,1250% Fraport AG Frankfurt Airport Services Worldwide - Anleihe 2020/2027		EUR	900	900	0	% 92,485	832.366,42	0,40
DE000A289QR9	0,7500 % Mercedes-Benz Group AG - Anleihe 2020/2030		EUR	875	0	0	% 83,331	729.141,94	0,35
DE000A289XH6	1,6250 % Mercedes-Benz Group AG - Anleihe 2020/2023		EUR	1.250	0	0	% 99,342	1.241.771,36	0,60

XS2011260531	1,6250 % Merck KGaA - Sub. Floating Rate Notes 2019/2079	EUR	300	0	0	%	95,297	285.889,71	0,14	
XS2221845683	1,2500 % Münchener Rückvers.-Ges. AG - FRN 2020/2041	EUR	600	0	0	%	77,672	466.034,06	0,23	
DE000A3E5FR9	0,6250 % Vonovia SE - Medium Term Notes 2021/2031	EUR	2.100	0	0	%	74,310	1.560.504,60	0,76	
						<b>EUR</b>		<b>7.222.874,99</b>	<b>3,50</b>	
<b>Ausland</b>										
XS2055651918	1,1250 % Abertis Infraestructuras S.A. - Medium-Term Notes 2019/2028	EUR	1.100	0	0	%	86,216	948.375,65	0,46	
BE6325355822	1,8750 % AGEAS SA/NV - Sub. Floating Rate Notes 2020/2051	EUR	1.000	0	0	%	74,763	747.626,00	0,36	
BE6317598850	3,8750 % AGEAS SA/NV - Sub. Floating Rate Notes 2019/Undated	EUR	200	0	0	%	79,028	158.056,14	0,08	
XS2193669657	1,1250 % Amcor UK Finance PLC - Anleihe 2020/2027	EUR	462	0	0	%	89,118	411.724,70	0,20	
BE6324664703	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. - Anleihe 2020/2026	EUR	800	0	0	%	91,174	729.389,01	0,35	
XS2314312179	1,3750 % AXA S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2041	EUR	1.600	0	0	%	77,382	1.238.116,46	0,60	
XS2321427408	0,6940 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2021/2031	EUR	1.667	0	0	%	79,430	1.324.105,85	0,64	
ES0213679JR9	0,6250 % Bankinter S.A. - Medium-Term Notes 2020/2027	EUR	700	0	0	%	86,996	608.969,95	0,30	
ES0213679OF4	1,2500 % Bankinter S.A. - Floating Rate Notes 2021/2032	EUR	1.500	0	0	%	83,809	1.257.136,65	0,61	
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/Undated	EUR	1.000	0	0	%	93,390	933.896,18	0,45	
FR0011538222	4,6250 % BPCE S.A. - Subordinated Notes 2013/2023	EUR	600	0	0	%	100,542	603.250,89	0,29	
FR0014003SA0	0,6250 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	2.100	0	0	%	82,956	1.742.066,42	0,84	
XS2536817211	4,1250 % Bulgarien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	3.000	3.000	0	%	99,173	2.975.179,41	1,44	
FR0013142536	2,3750 % Carmila S.A.S. - Senior Notes 2016/2024	EUR	500	0	0	%	97,194	485.972,32	0,24	
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento - Medium Term Notes 2020/2025	EUR	3.000	3.000	0	%	94,940	2.848.203,42	1,38	
XS2202902636	1,7500 % De Volksbank N.V. - Floating Rate Medium Term 2020/2030	EUR	600	0	0	%	91,866	551.193,85	0,27	
XS2233217558	1,7100% EDP Finance B.V. - Anleihe 2020/2028	USD	1.200	1.200	0	%	85,483	943.647,82	0,46	
XS0452188054	5,6250 % ENEL Finance Intl N.V. - Medium-Term Notes 2009/2024	GBP	1.200	0	0	%	101,644	1.389.210,39	0,67	
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. - FRN 2023/Undated	EUR	400	400	0	%	102,334	409.337,70	0,20	
XS2178833690	1,3750 % Equinor ASA - Anleihe 2020/2032	EUR	596	0	0	%	84,219	501.946,12	0,24	
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank AG - Sub. Floating Rate Notes 2020/2031	EUR	700	0	0	%	89,175	624.223,02	0,30	
XS2249882064	4,7500 % European Investment Bank (EIB) - Medium Term Notes 2020/2025	BRL	14.000	0	0	%	86,668	2.191.075,72	1,06	
XS1485748393	0,9550 % General Motors Financial Co. - Medium Term Notes 2016/2023	EUR	500	0	0	%	98,795	493.973,94	0,24	
FR0000475758	5,7500 % GIE ENGIE Alliance - Medium Term Notes 2003/2023	EUR	1.000	0	0	%	100,991	1.009.907,08	0,49	
XS0882849507	3,2500 % Goldman Sachs Group Inc., The - Medium Term Notes 2013/2023	EUR	700	0	0	%	100,000	700.000,00	0,34	
FR00140011M0	0,6250 % Icade S.A. - Anleihe 2021/2031	EUR	1.000	0	0	%	74,227	742.273,91	0,36	
XS1326311070	2,3750 % IE2 Holdco S.A. - Medium Term Notes 2015/2023	EUR	600	0	0	%	99,460	596.757,11	0,29	
US45950VEM46	6,3000 % International Finance Corp. - Medium-Term Notes 2014/2024	INR	500.000	0	0	%	98,558	5.561.800,00	2,70	
XS2317069685	0,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	921	0	0	%	84,465	777.926,56	0,38	
XS2081018629	1,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium-Term Notes 2019/2026	EUR	1.404	0	0	%	89,929	1.262.603,64	0,61	
XS0986194883	4,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2013/2023	EUR	700	0	0	%	100,574	704.015,85	0,34	
XS2065601937	0,8750 % Iren S.p.A. - Medium-Term Notes 2019/2029	EUR	681	0	0	%	80,947	551.251,73	0,27	
IT0005474330	0,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2024	EUR	10.000	10.000	0	%	94,292	9.429.186,10	4,57	
IT0005332835	0,5500 % Italien, Republik - Inflation Linked 2018/2026 2)	EUR	2.079	0	0	%	95,919	1.994.111,95	0,97	
IT0005327306	1,4500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2018/2025	EUR	5.000	0	0	%	96,274	4.813.706,05	2,33	

US465410BG26	5,3750 % Italien, Republik - Registered Notes 2002/2032	USD	2.381	0	0	%	99,815	2.186.283,46	1,06
XS2155352151	3,4000 % Katar, Staat - Anleihe 2020/2025	USD	1.500	0	0	%	97,750	1.348.840,57	0,65
USB5341FAB79	5,7960% KBC Groep N.V. - Anleihe 2023/2029	USD	2.600	2.600	0	%	101,161	2.419.570,21	1,17
FR0013519261	2,1250 % La Mondiale - Anleihe 2020/2031	EUR	2.800	0	0	%	79,588	2.228.475,48	1,08
FR0013455854	4,3750 % La Mondiale - Sub. Floating Rate Notes 2019/Undated	EUR	100	0	0	%	89,123	89.122,92	0,04
XS2576364371	3,5000% Lettland, Republik - Anleihe 2023/2028	EUR	1.412	1.412	0	%	100,916	1.424.932,78	0,69
XS1699636574	2,2500 % Lloyds Banking Group PLC - Anleihe 2017/2024	GBP	1.500	0	0	%	95,987	1.639.873,56	0,79
ES0224244105	2,8750 % Mapfre S.A. - Medium Term Notes 2022/2030	EUR	700	0	0	%	85,438	598.069,05	0,29
XS1115208107	1,8750 % Morgan Stanley - Medium Term Notes 2014/2023	EUR	700	0	0	%	99,884	699.184,61	0,34
XS2307853098	0,7800 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2021/2030	EUR	750	0	0	%	81,762	613.212,43	0,30
XS1382368113	2,5000 % NatWest Group PLC - Medium Term Notes 2016/2023	EUR	500	0	0	%	99,990	499.950,78	0,24
XS2526486159	5,2500 % NN Group N.V. - Sub. Floating Rate Notes 2022/2043	EUR	821	821	0	%	97,199	798.004,27	0,39
DK0009526998	0,7500 % Nykredit Realkredit A/S - Medium-Term Notes 2020/2027	EUR	1.429	0	0	%	88,293	1.261.712,70	0,61
XS1315181708	2,7500% Peru, Republik - Anleihe 2015/2026	EUR	1.500	1.500	0	%	96,150	1.442.255,45	0,70
XS2552369469	4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. - FRN 2023/Undated	EUR	700	700	0	%	99,686	697.802,20	0,34
US83368TBR86	6,4460 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	USD	1.000	1.000	0	%	103,403	951.222,52	0,46
XS2226645278	2,5000 % Sampo OYJ - FRN 2020/2052	EUR	435	0	0	%	78,653	342.141,93	0,17
XS2525226622	3,5300 % Santander UK Group Hldgs PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	1.071	1.071	0	%	96,144	1.029.704,45	0,50
XS1345415472	3,6250 % Santander UK Group Holdings PLC - Medium Term Notes 2016/2026	GBP	1.500	0	0	%	95,533	1.632.115,14	0,79
XS2489775580	3,5000% SES S.A. - Anleihe 2022/2029	EUR	900	900	0	%	93,888	844.990,91	0,41
XS2464732770	2,7500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2022/2032	EUR	607	0	0	%	88,466	536.989,15	0,26
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS - Sub. Floating Rate Notes 2021/2051	EUR	667	0	0	%	73,202	488.260,03	0,24
XS2572496623	4,2500 % Swedbank AB - Medium-Term Notes 2023/2028	EUR	1.500	1.500	0	%	100,813	1.512.194,42	0,73
XS1057783174	2,7500 % Sydney Airport Fin.Co.Pty Ltd. - Medium Term Notes 2014/2024	EUR	900	900	0	%	98,562	887.056,64	0,43
XS2209023402	0,7500 % Terna Rete Elettrica Nazio.SpA - Medium Term Notes 2020/2032	EUR	1.100	0	0	%	77,169	848.853,67	0,41
XS2156236452	2,2800 % Toyota Finance Australia Ltd. - Medium Term Notes 2020/2027	EUR	269	0	0	%	95,806	257.717,67	0,12
XS2010026214	4,2500 % Ungarn, Republik - Medium Term Notes 2022/2031	EUR	2.000	0	0	%	94,485	1.889.703,80	0,92
US912828X885	2,3750 % United States of America - Treasury Bonds 2017/2027	USD	8.000	0	0	%	94,535	6.957.189,16	3,37
US91282CEU18	2,8750 % United States of America - Treasury Notes 2022/2025	USD	14.000	16.300	2.300	%	97,223	12.521.201,27	6,07
XS2123970167	0,2500 % V.F. Corp. - Registered Notes 2020/2028	EUR	403	0	0	%	84,017	338.588,84	0,16
DE000A2R8ND3	0,6250 % Vonovia Finance B.V. - Medium-Term Notes 2019/2027	EUR	1.000	0	0	%	84,753	847.526,02	0,41
						<b>EUR</b>		<b>102.092.963,68</b>	<b>49,48</b>

#### Investmentanteile

##### Gruppenfremde Investmentanteile

##### Ausland

LU1681042609	Amundi Index Solutions - Amundi Index MSCI Europe ESG Broad CTB	ANT	14.800	0	0	EUR	282.600	4.182.480,00	2,03
IE00B1TXK627	iShares II PLC - iShares Global Water UCITS ETF	ANT	35.667	0	0	EUR	54.660	1.949.558,22	0,94
IE00B3F81R35	iShares III PLC - iShares Core EO Corp Bond UCITS ETF	ANT	45.000	0	0	EUR	115,510	5.197.950,00	2,52
IE00BKM4GZ66	ishares PLC - iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF	ANT	136.866	0	0	EUR	28,693	3.927.096,14	1,90
IE00B00FV128	ishares PLC - iShares FTSE 250 UCITS ETF	ANT	42.694	0	0	GBP	18,714	909.994,90	0,44
IE00B02KXH56	ishares PLC - iShares MSCI Japan UCITS ETF USD (Dist)	ANT	140.095	0	0	EUR	13,566	1.900.528,77	0,92

LU0959211243	Multi Units Luxembourg SICAV - LYXOR S&P 500 UCITS ETF	ANT	18.743	0	0	EUR	208,580	3.909.414,94	1,89	
IE00BQQP9F84	VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck Gold Miners UCITS ETF	ANT	97.635	0	0	EUR	32,440	3.167.279,40	1,53	
IE00BQQP9G91	VanEck UCITS ETFs PLC - VanEck Junior Gold Miners UCITS ETF	ANT	87.345	0	0	USD	34,135	2.742.763,98	1,33	
						<b>EUR</b>		<b>27.887.066,35</b>		
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>172.765.092,56</b>	<b>83,72</b>
<b>Derivate</b> (Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									<b>324.606,34</b>	<b>0,16</b>
<b>Aktienindex-Derivate</b>									<b>-841.455,00</b>	<b>-0,41</b>
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>										
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>										
EURO STOXX 50 Future 17/03/2023		EURE X	EUR	Anzahl -621				-841.455,00	-0,41	
<b>Terminkontrakte</b>									<b>148.429,24</b>	<b>0,07</b>
<b>Zinsterminkontrakte</b>										
Ultra Long Term US Treasury Bond Future 22/03/2023		CME	USD	Anzahl 40				148.429,24	0,07	
<b>Devisen-Derivate</b>									<b>1.017.632,10</b>	<b>0,49</b>
<b>Devisenterminkontrakte</b>										
EURO FX Currency Future 13/03/2023		CME	USD	Anzahl 240				679.729,54	0,33	
EURO FX Currency Future 13/03/2023		CME	USD	Anzahl 200				205.556,32	0,10	
EURO / GBP Future 13/03/2023		CME	GBP	Anzahl 56				132.346,24	0,06	
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>								<b>EUR</b>	<b>29.752.879,33</b>	<b>14,42</b>
<b>EUR-Guthaben bei:</b>										
Morgan Stanley			EUR	4.228.980		%	100,000	4.228.979,54	2,05	
Verwahrstelle			EUR	18.808.944,48		%	100,000	18.808.944,48	9,12	
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>										
Morgan Stanley			GBP	21.559,93		%	100,000	24.555,73	0,01	
Morgan Stanley			USD	2.234.348,06		%	100,000	2.055.423,45	1,00	
Verwahrstelle			GBP	1.203.119,12		%	100,000	1.370.295,13	0,66	
Verwahrstelle			USD	3.548.871,48		%	100,000	3.264.681,00	1,58	
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>								<b>EUR</b>	<b>4.491.708,13</b>	<b>2,18</b>
Dividendenforderungen Anteilscheine			USD	39.662,41				36.486,28	0,02	
Dividendenforderungen Aktien			EUR	809,72				809,72	0,00	
Dividendenforderungen Aktien			USD	1.134,00				1.043,19	0,00	
Initial Margin			EUR	1.928.313,70				1.928.313,70	0,93	
Initial Margin			GBP	172.480,00				196.446,47	0,10	
Initial Margin			USD	1.568.600,00				1.442.987,90	0,70	
Quellensteuererstattungsansprüche			EUR	28.961,29				28.961,29	0,01	
Quellensteuererstattungsansprüche			USD	1.167,07				1.073,61	0,00	
Zinsansprüche			EUR	855.585,97				855.585,97	0,41	
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>								<b>EUR</b>	<b>-984.652,88</b>	<b>-0,48</b>
Verbindlichkeiten Prüfungskosten			EUR	-18.023,04				-18.023,04	-0,01	
Verbindlichkeiten aus Wertpapiergeschäften			EUR	-697.690,00				-697.690,00	-0,34	
Verbindlichkeiten Verwahrstelle			EUR	-7.112,91				-7.112,91	0,00	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung			EUR	-261.826,93				-261.826,93	-0,13	
<b>Fondsvermögen</b>								<b>EUR</b>	<b>206.349.633,48</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
<b>Anteilwert</b>								<b>EUR</b>	<b>100,82</b>	
<b>Umlaufende Anteile</b>								<b>STK</b>	<b>2.046.799</b>	

Fußnoten:

- 1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.
- 2) Diesem inflationsindexierten Wertpapier liegt ein Index von 1,03948 zugrunde.

## Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
Alle Vermögenswerte: Kurse per 30.01.2023

Devisenkurse (in Mengennotiz)	30.01.2023
Brasilianischer Real (BRL)	5,5377 = 1 EUR
Britische Pfund (GBP)	0,878 = 1 EUR
Indische Rupie (INR)	88,60275 = 1 EUR
US-Dollar (USD)	1,08705 = 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. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>					
<b>Aktien</b>					
<b>Ausland</b>					
ES0644580906	Iberdrola S.A. - Anrechte	STK	0	58.593	
NL00150016G8	Unilever PLC - Anrechte	STK	16.401	16.401	
NL0015000YS1	Unilever PLC - Anrechte	STK	16.401	16.401	
NL00150013Q4	Universal Music Group N.V. - Anrechte	STK	7.815	7.815	
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>Ausland</b>					
FR0013213832	1,8750 % CNP Assurances S.A. - Subordinated Notes 2016/2022	EUR	0	600	
XS0840062979	7,1250 % Erste Group Bank AG - Sub. Medium Term Notes 2012/2022	EUR	0	600	
XS1329671132	2,1250 % EXOR N.V. - Senior Notes 2015/2022	EUR	0	700	
XS1314238459	2,7500 % Iren S.p.A. - Medium Term Notes 2015/2022	EUR	0	293	
IT0005282527	1,4500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2017/2024	EUR	0	2.000	
IT0005004426	2,4698 % Italien, Republik - Inflation Linked 2014/2024	EUR	0	10.000	
XS2135361686	1,3500 % Mexiko - Anleihe 2020/2027	EUR	0	2.000	
XS2148372696	1,1250 % Nestlé Finance Intl Ltd. - Anleihe 2020/2026	EUR	0	551	
FR0013505104	1,0000 % Sanofi S.A. - Anleihe 2020/2025	EUR	0	200	
XS2154418730	1,5000 % Shell International Finance BV - Anleihe 2020/2028	EUR	0	989	
XS2153406868	1,4910 % Total Capital Intl S.A. - Anleihe 2020/2027	EUR	0	700	
XS2066749461	0,5020 % UniCredit Leasing Corp.IFN SA - Senior Guaranteed Registered 2019/2022	EUR	0	1.500	
US912828ZJ22	0,1269 % United States of America - Anleihe 2020/2025	USD	0	15.000	
<b>Investmentanteile</b>					
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>					
<b>Ausland</b>					
IE00BYPC1H27	iShares IV PLC - iShares China CNY Bond UCITS ETF	ANT	0	947.645	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Aktienindex-Derivate</b>					
<b>Aktienindex-Terminkontrakte</b>					
<b>Verkaufte Kontrakte:</b>					
(Basiswerte: Euro Stoxx 50)					
		EUR			25.999
<b>Zinsterminkontrakte</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte:</b>					
(Basiswerte: Ultra Long Term US Treasury)					
		EUR			5.918
<b>Devisenterminkontrakte (Kauf)</b>					
<b>Kauf von Devisen auf Termin:</b>					
		GBP			7.060
		USD			30.332

# Generali AktivMix Dynamik Protect 80

## Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

### Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 324.606,34

Vertragspartner der derivativen Geschäfte  
Morgan Stanley

	EUR	Kurswert in EUR	
		befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>	<b>EUR</b>		<b>6.308.958,72</b>
davon:			
Bankguthaben	EUR		6.308.958,72

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

### Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	100,82
Umlaufende Anteile	STK	2.046.799

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

83,72

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)

0,16

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 31.01.2023 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 31.01.2023 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, 14.03.2023

---

Generali Investments Luxembourg S.A.



Generali Investments Luxembourg S.A.

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