



# Generali AktivMix Ertrag

## Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025



# Generali AktivMix Ertrag

## Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
<b>I. Vermögensgegenstände</b>		<b>60.056.981,51</b>	<b>100,07</b>
1. Anleihen		42.517.383,51	70,85
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	13.453.484,39		22,42
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	6.958.927,59		11,60
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	4.874.229,88		8,12
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	8.427.491,09		14,04
- Restlaufzeit über 10 Jahre	8.803.250,56		14,67
2. Investmentanteile		4.959.313,87	8,26
- Irland	4.501.937,28		7,50
- Luxemburg	457.376,59		0,76
3. Derivate		196.903,76	0,33
4. Forderungen		637.935,87	1,06
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen		10.426.594,35	17,37
6. Bankguthaben		1.088.216,03	1,81
7. Sonstige Vermögensgegenstände		230.634,12	0,38
<b>II. Verbindlichkeiten</b>		<b>-43.219,13</b>	<b>-0,07</b>
<b>III. Fondsvermögen</b>		<b>60.013.762,38</b>	<b>100,00 1)</b>

# Generali AktivMix Ertrag

## Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
							im Berichtszeitraum		
<b>Börsengehandelte Wertpapiere</b>									
<b>Verzinsliche Wertpapiere</b>									
<b>Inland</b>									
DE000A254TM8	2,1210 % Allianz SE - Sub. Floating Rate Notes 2020/2050		EUR	1.200	0	0	% 94,121	1.129.450,52	1,88
DE000CZ439T8	4,6250 % Commerzbank AG - Floating Rate Medium Term 2024/2031		EUR	200	0	0	% 105,613	211.226,20	0,35
DE000CZ45YE5	4,8750 % Commerzbank AG - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034		EUR	200	200	0	% 104,285	208.569,20	0,35
DE000A4DE9Y3	3,3750 % Deutsche Bank AG - Floating Rate Medium Term 2025/2031		EUR	100	100	0	% 100,201	100.200,77	0,17
DE000A383J95	4,0000 % Deutsche Bank AG - Floating Rate Medium Term 2024/2028		EUR	100	0	0	% 102,511	102.511,14	0,17
XS2887896574	3,8750 % MTU Aero Engines AG - Anleihe 2024/2031		EUR	150	0	0	% 103,171	154.756,69	0,26
XS2825500593	5,6250 % Norddeutsche Landesbank -GZ- - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034		EUR	400	0	0	% 103,637	414.546,22	0,69
							<b>EUR</b>	<b>2.321.260,74</b>	<b>3,87</b>
<b>Ausland</b>									
XS2056491660	2,5000 % Achmea B.V. - Sub. Floating Rate Notes 2019/2039		EUR	500	0	0	% 95,944	479.720,74	0,80
XS2010031990	3,5000 % Albanien. Republik - Anleihe 2020/2027		EUR	375	0	0	% 100,378	376.416,15	0,63
XS2954183039	3,5000 % ArcelorMittal S.A. - Medium Term Notes 2024/2031		EUR	100	0	0	% 99,687	99.686,95	0,17
XS2533138033	11,5000 % Asian Development Bank - Doppelwährungs Medium Term Notes 2022/2025		COP	3.000.000	0	0	% 100,039	630.571,87	1,05
XS2314312179	1,3750 % AXA S.A. - Floating Rate Medium Term 2021/2041		EUR	800	0	0	% 88,782	710.254,61	1,18
XS2889406497	4,3750 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2036		EUR	200	0	0	% 102,198	204.396,42	0,34
XS2751667150	5,0000 % Banco Santander S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034		EUR	200	0	0	% 105,055	210.110,69	0,35
XS2321427408	0,6940 % Bank of America Corp. - Floating Rate Medium Term 2021/2031		EUR	556	0	0	% 89,647	498.439,25	0,83
XS2817924660	4,7500 % Bank of Ireland Group PLC - Sub. Floating Rate Notes 2024/2034		EUR	200	200	0	% 103,966	207.932,75	0,35
XS2561182622	6,7500 % Bank of Ireland Group PLC - Sub. Floating Rate Notes 2022/2033		EUR	200	0	0	% 107,855	215.710,14	0,36
XS2707629056	6,7500 % BAWAG Group AG - Sub. Floating Rate Notes 2023/2034		EUR	500	0	0	% 109,587	547.936,66	0,91
BE6365319829	3,3750 % Belfius Bank S.A. - Medium Term Notes 2025/2030		EUR	600	600	0	% 100,567	603.400,88	1,01
XS2193661324	3,2500 % BP Capital Markets PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/Undated		EUR	300	0	600	% 100,140	300.421,16	0,50
IT0005596363	4,0000 % BPER Banca S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2031		EUR	571	0	0	% 104,439	596.349,22	0,99
IT0005583460	4,2500 % BPER Banca S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2030		EUR	313	0	0	% 104,492	327.060,55	0,54
XS2764459363	4,1250 % Caixaabank S.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2032		EUR	600	0	0	% 104,156	624.934,87	1,04
XS2630417124	6,1250 % Caixaabank S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2023/2034		EUR	500	0	0	% 108,908	544.541,22	0,91
IT0005568123	4,7500 % Cassa Depositi e Prestiti SpA - Medium Term Notes 2023/2030		EUR	500	0	0	% 108,110	540.549,74	0,90
XS2637421848	4,7500 % Danske Bank AS - Floating Rate Medium Term 2023/2030		EUR	400	0	0	% 106,737	426.947,21	0,71
XS2233217558	1,7100 % EDP Finance B.V. - Registered Notes 2020/2028		USD	600	0	0	% 93,541	478.959,67	0,80
XS2576550086	6,3750 % ENEL S.p.A. - FRN 2023/Undated		EUR	300	0	0	% 107,991	323.973,89	0,54
FR0014000RR2	1,5000 % Engie S.A. - Anleihe 2020/Undated		EUR	700	0	0	% 94,176	659.235,38	1,10
XS2334857138	0,0000 % ENI S.p.A. - Subordinated Undated Floating 2021/1900		EUR	500	0	0	% 94,092	470.460,40	0,78
XS2963891028	4,5000 % ENI S.p.A. - Sub. Floating Rate Notes 2025/1900		EUR	324	324	0	% 100,868	326.812,64	0,54
AT0000A2J645	1,6250 % Erste Group Bank AG - Sub. Floating Rate Notes 2020/2031		EUR	300	0	100	% 98,648	295.944,36	0,49
FR0128690734	0,0000 % Frankreich, Republik - Treasury Bills 2025/2025		EUR	3.000	3.000	0	% 99,179	2.975.357,70	4,96
XS2607183980	5,1250 % Harley Davidson Finl Serv.Inc. - Guaranteed Registered Notes 2023/2026		EUR	300	0	0	% 101,633	304.899,48	0,51
XS2244941147	2,2500 % Iberdrola International B.V. - Anleihe 2020/Undated		EUR	200	0	0	% 95,033	190.065,82	0,32
XS2949317676	4,2470 % Iberdrola Finanzas S.A. - Sub. Gua.Fl.Rt.Med.Ter.No 2024/Undated		EUR	200	200	0	% 101,782	203.564,48	0,34
FR00140011M0	0,6250 % Icade S.A. - Anleihe 2021/2031		EUR	500	0	0	% 85,440	427.199,26	0,71
XS2586739729	5,2500 % Imperial Brands Fin.Neth. B.V. - Medium Term Notes 2023/2031		EUR	500	500	0	% 108,283	541.416,56	0,90
XS2582388349	0,0000 % International Bank for Reconstruction and Development - Doppelwährungs Medium Term Notes 2023/2038		BRL	10.000	10.000	0	% 25,587	397.949,19	0,66

XS2433833071	0,0000 % International Bank Rec. Dev. - Doppelwährungs Medium Term Notes 2022/2029	BRL	3.000	0	0	%	66,599	310.739,54	0,52
IT0005611550	3,8500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2032	EUR	600	600	0	%	102,012	612.074,38	1,02
XS2293755125	0,0000 % Island. Republik - Medium Term Notes 2021/2028	EUR	500	0	0	%	93,632	468.158,13	0,78
IT0005643009	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2025/2025	EUR	4.000	4.000	0	%	99,512	3.980.470,96	6,63
IT0005655037	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2025/2026	EUR	1.500	1.500	0	%	98,143	1.472.143,85	2,45
IT0005603342	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2024/2025	EUR	2.000	0	0	%	99,931	1.998.621,84	3,33
IT0005433690	0,2500 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2021/2028	EUR	3.500	0	0	%	95,047	3.326.643,08	5,54
IT0005497000	1,6000 % Italien, Republik - Inflation Linked 2022/2030 <sup>2)</sup>	EUR	900	0	0	%	100,707	906.313,55	1,51
IT0005611055	3,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2024/2029	EUR	3.000	0	0	%	101,879	3.056.380,77	5,09
XS2754488851	5,1250 % Jyske Bank A/S - Sub. Floating Rate Notes 2024/2035	EUR	500	500	0	%	105,483	527.414,69	0,88
USB5341FAB79	5,7960 % KBC Groep N.V. - Floating Rate Term 2023/2029	USD	400	0	0	%	103,169	352.171,45	0,59
XS2521027446	3,1250 % Lloyds Banking Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2030	EUR	1.000	0	0	%	100,504	1.005.042,10	1,67
XS2753547673	4,6250 % Logikor Financing S.à.r.l. - Medium Term Notes 2024/2028	EUR	160	0	0	%	104,038	166.461,06	0,28
ES0224244105	2,8750 % Mapfre S.A. - Medium Term Notes 2022/2030	EUR	700	0	0	%	97,457	682.195,61	1,14
XS2444273168	2,3750 % Mexico - Registered Notes 2022/2030	EUR	300	0	0	%	95,489	286.467,55	0,48
XS2307853098	0,7800 % NatWest Group PLC - Floating Rate Medium Term 2021/2030	EUR	600	0	0	%	92,645	555.872,31	0,93
XS2910502470	4,2500 % NE Property B.V. - Medium Term Notes 2024/2032	EUR	135	0	0	%	101,944	137.625,02	0,23
XS3087726595	3,5000 % NIBC Bank N.V. - Medium Term Notes 2025/2030	EUR	400	400	0	%	100,049	400.195,63	0,67
XS2526486159	5,2500 % NN Group N.V. - Sub. Floating Rate Notes 2022/2043	EUR	821	0	0	%	107,070	879.044,60	1,46
XS2828791074	4,1250 % Nordea Bank Abp - Sub. Floating Rate Notes 2024/2035	EUR	359	0	0	%	102,779	368.975,82	0,61
DK0030523030	3,6250 % Nykredit Realkredit A/S - Medium Term Notes 2025/2030	EUR	160	160	0	%	101,785	162.855,27	0,27
FR001400X54	4,5000 % Orange S.A. - Sub. Floating Rate Notes 2024/1900	EUR	200	0	0	%	103,527	207.054,09	0,35
XS2563353361	5,2500 % Orsted A/S - Sub. Floating Rate Notes 2022/Undated	EUR	200	200	0	%	101,878	203.756,65	0,34
XS1315181708	2,7500 % Peru - Registered Bonds 2015/2026	EUR	500	0	0	%	100,182	500.909,87	0,83
XS2847641961	3,8750 % Pirelli & C. S.p.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	104	0	0	%	102,868	106.982,96	0,18
XS2552369469	4,6250 % Red Electrica Corporacion S.A. - FRN 2023/Undated	EUR	200	0	0	%	103,044	206.088,50	0,34
XS2779010300	3,3750 % RELX Finance B.V. - Guaranteed Notes 2024/2033	EUR	163	0	0	%	99,694	162.501,90	0,27
XS3102778191	4,5000 % Repsol Europe Finance S.a.r.l. - Sub. Floating Rate Notes 2025/Undated	EUR	200	200	0	%	100,682	201.363,32	0,34
XS2178857285	2,7500 % Rumänien - Anleihe 2020/2026	EUR	500	0	0	%	100,166	500.831,05	0,83
XS2538441598	6,6250 % Rumänien - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	600	0	0	%	107,920	647.517,76	1,08
XS1345415472	3,6250 % Santander UK Group Holdings PLC - Medium Term Notes 2016/2026	GBP	800	0	0	%	99,498	931.686,48	1,55
XS2170186923	3,1250 % Serbien, Republik - Treasury Notes 2020/2027	EUR	500	0	0	%	99,684	498.421,37	0,83
XS2489775580	3,5000 % SES S.A. - Medium Term Notes 2022/2029	EUR	300	0	0	%	99,919	299.757,57	0,50
US83368TBR86	6,4460 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2029	USD	500	0	0	%	103,880	443.248,09	0,74
BE6350791073	3,8750 % Solvay S.A. - Senior Notes 2024/2028	EUR	400	0	0	%	102,498	409.993,94	0,68
XS2464732770	2,7500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2022/2032	EUR	911	0	0	%	92,495	842.626,21	1,40
XS2634690114	4,2500 % Stellantis N.V. - Medium Term Notes 2023/2031	EUR	200	200	0	%	101,889	203.777,42	0,34
XS2325328313	1,8750 % Storebrand Livsforsikring AS - Sub. Floating Rate Notes 2021/2051	EUR	533	0	0	%	88,963	474.170,52	0,79
XS2224632971	2,0000 % TotalEnergies SE - Subordinated Undated Floating 2020/1900	EUR	250	0	0	%	91,420	228.550,65	0,38
XS2753429047	4,0000 % Ungarn - Bonds 2024/2029	EUR	500	0	0	%	102,801	514.003,86	0,86
XS2010026214	4,2500 % Ungarn, Republik - Medium Term Notes 2022/2031	EUR	500	0	0	%	103,260	516.297,70	0,86
XS2680932907	5,3750 % Ungarn - Bonds 2023/2033	EUR	500	0	0	%	107,774	538.869,71	0,90
IT0005631822	3,3000 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2025/2029	EUR	350	350	0	%	101,211	354.237,25	0,59
IT0005596207	4,9000 % UnipolSai Assicurazioni S.p.A. - Sub. Medium Term Notes 2024/2034	EUR	300	0	0	%	105,015	315.046,50	0,52
US9128284V99	2,8750 % United States of America - Treasury Bonds 2018/2028	USD	3.500	0	0	%	97,461	2.911.019,65	4,85

XS1206541366	3,5000 % Volkswagen Intl Finance N.V. - GSF 2015/Undated	EUR	500	500	0	%	93,252	466.260,92	0,78
XS2675884576	7,5000 % Volkswagen International Finance N.V. - GSF 2023/Undated	EUR	500	500	0	%	108,131	540.656,06	0,90
						EUR		50.622.717,12	84,35
<b>Investmentanteile</b>									
<b>Gruppenfremde Investmentanteile</b>									
<b>Ausland</b>									
LU1861138961	AIS-Amundi MSCI EM SRI PAB	ANT	8.519	0	0	EUR	53,689	457.376,59	0,76
IE00B66F4759	iShs EO H.Yield Corp Bd U.ETF	ANT	12.100	0	0	EUR	93,660	1.133.286,00	1,89
IE00B1YZSC51	iShsII-Core MSCI Europe U.ETF	ANT	38.500	0	0	EUR	34,045	1.310.732,50	2,18
IE00B2NPKV68	iShsII-J.P.M.\$ EM Bond U.ETF	ANT	5.917	0	0	EUR	76,240	451.112,08	0,75
IE00BHZPJ346	iShsIV-MSCI JPN ESG.Enh.U.ETF	ANT	52.860	0	0	EUR	5,908	312.296,88	0,52
IE00BYVJRR92	iShsIV-MSCI USA SRI UCITS ETF	ANT	89.984	0	0	EUR	14,386	1.294.509,82	2,16
						EUR		4.959.313,87	8,26
						EUR		<b>57.903.291,73</b>	<b>96,48</b>
<b>Summe Wertpapiervermögen</b>									
<b>Derivate</b>									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)									
<b>Devisen-Derivate</b>									
<b>Forderungen/Verbindlichkeiten</b>									
<b>Terminkontrakte auf Devisen</b>									
EURO FX CURR FUT (CME) 15/09/2025		CME	USD	65				186.171,92	0,31
EURO / GBP FUTURE 15/09/2025		CME	GBP	9				10.731,84	0,02
<b>Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds</b>									
<b>EUR-Guthaben bei:</b>									
Morgan Stanley		EUR	253.718,99			%	100,000	253.718,99	0,42
Verwahrstelle		EUR	325.368,24			%	100,000	325.368,24	0,54
<b>Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen</b>									
Morgan Stanley		GBP	87.323,67			%	100,000	102.210,65	0,17
Morgan Stanley		JPY	98.370,00			%	100,000	579,41	0,00
Morgan Stanley		USD	157.035,96			%	100,000	134.012,60	0,22
Verwahrstelle		GBP	59.095,06			%	100,000	69.169,61	0,12
Verwahrstelle		JPY	1.491.604,00			%	100,000	8.785,70	0,01
Verwahrstelle		USD	227.763,74			%	100,000	194.370,83	0,32
<b>Sonstige Vermögensgegenstände</b>									
Forderungen aus Anteilzeichnungen		EUR	66,64			EUR		<b>868.569,99</b>	<b>1,45</b>
Initial Margin Morgan Stanley		GBP	19.800,00					66,64	0,00
Initial Margin Morgan Stanley		USD	243.100,00					23.175,51	0,04
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	1.014,41					207.458,61	0,35
Zinsansprüche		EUR	636.854,82					1.014,41	0,00
								636.854,82	1,06
<b>Sonstige Verbindlichkeiten</b>									
Verbindlichkeiten Anteilrückkäufe		EUR	-10.530,77			EUR		<b>-43.219,13</b>	<b>-0,07</b>
Verbindlichkeiten Verwahrstelle		EUR	-3.190,82					-10.530,77	-0,02
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-29.497,52					-3.190,82	-0,01
								-29.497,52	-0,05
<b>Fondsvermögen</b>									
<b>1) Anteilwert</b>									
<b>Umlaufende Anteile</b>									
						EUR		<b>60.013.762,38</b>	<b>100,00<sup>1)</sup></b>
						EUR		<b>66,66</b>	
						STK		<b>900,360</b>	

Fußnoten:

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

<sup>2)</sup> Diesem Wertpapier ist inflationsindexabhängig mit einem Faktor von 0,99995.

**Wertpapierkurse bzw. Marktsätze**

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:  
 Alle Vermögenswerte: Kurse per 27.06.2025

**Devisenkurse (in Mengennotiz)**

		per 27.06.2025	
Britische Pfund	GBP	0,85435	= 1 Euro (EUR)
Kolumbianischer Peso	COP	4.759,44165	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	USD	1,1718	= 1 Euro (EUR)
Japanische Yen	JPY	169,77625	= 1 Euro (EUR)
Brasilianische Real	BRL	6,4297	= 1 Euro (EUR)

**Marktschlüssel**

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 (Marktzurordnung 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>Verzinsliche Wertpapiere</b>					
<b>Inland</b>					
DE000A3MP4T1	0,0000 % Vonovia SE - Medium Term Notes 2021/2025	EUR	0	400	
<b>Ausland</b>					
XS2189425122	3,1250 % Africa Finance Corp. - Anleihe 2020/2025	USD	0	500	
XS2464405229	2,2500 % AIB Group PLC - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	0	400	
XS3064418687	2,5000 % Alphabet Inc. - Registered Notes 2025/2029	EUR	115	115	
BE6324664703	1,0000 % Argenta Spaarbank N.V. - Anleihe 2020/2026	EUR	0	400	
XS2553801502	5,1250 % Banco de Sabadell S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2028	EUR	0	300	
XS2826616596	3,6250 % Cellnex Finance Company S.A. - Medium Term Notes 2024/2029	EUR	0	200	
XS2182121827	1,6250 % Corporación Andina de Fomento - Medium Term Notes 2020/2025	EUR	0	1.000	
FR0128690692	0,0000 % Frankreich - Landesschatzanweisungen 2024/2025	EUR	1.500	1.500	
FR0128690650	0,0000 % Frankreich - Treasury Bills 2024/2025	EUR	0	2.000	
XS1796079488	2,0000 % ING Groep N.V. - Floating Rate Medium Term 2018/2030	EUR	0	200	
IT0005624447	0,0000 % Italien. Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2024/1900	EUR	3.000	3.000	
IT0005580003	0,0000 % Italien. Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2024/2025	EUR	0	3.000	
IT0005327306	1,4500 % Italien. Republik - Buoni del Tes.Polien. 2018/2025	EUR	0	2.000	
XS2630448434	6,3750 % NIBC Bank N.V. - Medium Term Notes 2023/2025	EUR	0	600	
DK0030393665	3,8750 % Nykredit Realkredit A/S - Floating Rate Medium Term 2024/2027	EUR	0	471	
XS1207058733	4,5000 % Repsol Intl Finance B.V. - Sub. Floating Rate Notes 2015/2075	EUR	0	200	
XS1693281617	1,6250 % Standard Chartered PLC - Floating Rate Medium Term 2017/2027	EUR	0	200	
XS2183818637	2,5000 % Standard Chartered PLC - Sub. Floating Rate Notes 2020/2030	EUR	0	200	
XS2555420103	5,8500 % UniCredit S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2027	EUR	0	400	
<b>Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)</b>					
<b>Devisen-Derivate</b>					
<b>Terminkontrakte auf Devisen</b>					
<b>Gekaufte Kontrakte</b>					
(Basiswert(e): EUR / GBP Future, Euro FX Curr Futures)					18.586

# 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** **196.903,76**

Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Wechselkurspaare EUR/GBP und EUR/USD herangezogen.

### Vertragspartner der derivativen Geschäfte

Morgan Stanley

	EUR	Nominal	Kurswert in Währung	
		In Stk bzw. Whg. in 1.000	befristet	unbefristet
<b>Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:</b>				<b>0,00</b>
davon:				
Bankguthaben	EUR			0,00
<b>Sonstige Angaben</b>				
<b>Anteilwert</b>	<b>EUR</b>			<b>66,66</b>
<b>Umlaufende Anteile</b>	<b>STK</b>			<b>900.360</b>
<b>Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)</b>				<b>96,48</b>
<b>Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)</b>				<b>0,33</b>

### Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2025 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 30.06.2025 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, 30.06.2025

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

(bis zum 31. Dezember 2023 firmierend unter dem Namen Generali Investments Partners S.p.A. SGR Società di gestione del risparmio)

Generali Asset Management S.p.A. SGR  
(bis zum 31. Dezember 2023 firmierend unter dem Namen Generali Investments Partners S.p.A. SGR Società di gestione del risparmio)

[www.generali-investments.com](http://www.generali-investments.com)