



Select Global Responsibility

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025



Select Global Responsibility

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025

		Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I.	Vermögensgegenstände		208.417.333,20	100,15
1.	Investmentanteile - Frankreich - Irland - Luxemburg	22.839.796,49 16.339.725,72 167.320.530,84	206.500.053,05	99,23 10,97 7,85 80,40
2.	Forderungen	169.331,13		0,08
3.	Bankguthaben	1.747.949,02		0,84
II.	Verbindlichkeiten		-306.472,60	-0,15
III.	Fondsvermögen		208.110.860,60	100,00¹⁾

Select Global Responsibility

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 Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Ausland									
LU2437558831 AGIF-All.Best Styles Gl.Eq.SRI	ANT	12.154	2.005	0	EUR	1.402,900	17.050.846,60	8,19	
LU2451818178 BNP Paribas Sust. US MF EquityFonds	ANT	105.498	105.498	0	USD	134,330	12.072.706,34	5,80	
LU2701241353 BNP Paribas Sust. EO MF EquityFonds	ANT	96.785	96.785	0	EUR	105,780	10.237.917,30	4,92	
LU1291093273 BNPPE-JPM ESG EMU Gov. Bd IGAnteile	ANT	55	55	0	EUR	132.125,5117	7.266.903,14	3,49	
LU2425458937 DWS Inv.- ESG Equity Income	ANT	139.137	34.893	0	EUR	118,250	16.452.950,25	7,91	
LU1747711890 DWS Inv.- ESG Gbl Corp.Bonds	ANT	38.306	0	53.305	EUR	110,960	4.250.433,76	2,04	
LU2425458853 DWS Invest-SDG Global Equities	ANT	107.781	23.800	0	EUR	116,510	12.557.564,31	6,03	
LU2360511021 Eur.Specialist IF-MG Su.Eu.Cr.	ANT	61.456	18.965	81.051	EUR	100,691	6.188.078,39	2,97	
LU0145475843 Gen.Inv.- Euro BondAnteile	ANT	89.380	132.548	43.168	EUR	161,496	14.434.512,48	6,94	
LU2363200499 JPM Fds-US Sustain.Eq.Fd	ANT	160.343	14.984	72.911	USD	145,930	19.933.388,19	9,58	
LU2094610214 JPM.Fds-Europe Sustainable Eq.	ANT	67.580	0	0	EUR	164,860	11.141.262,70	5,35	
LU1706108732 Nordea 1 SICAV - European Stars Equity Fund	ANT	50.487	2.586	0	EUR	189,875	9.586.193,88	4,61	
LU2206802311 Nordea 2 Em.Mkts Sust.Enh.EqFonds	ANT	50.066	50.066	0	USD	118,849	5.069.054,01	2,44	
LU2413901443 Sycomore Fd-Gl.Ha.WoFonds	ANT	166.016	86.055	0	EUR	126,968	21.078.719,49	10,13	
FR0010971705 Sycomore Selection Responsable FCP	ANT	36.071	7.140	0	EUR	633,190	22.839.796,49	10,97	
IE000XNUGI52 Well. Mgmt.Fds IE-Gl. Stew.Fd	ANT	1.260.168	495.026	0	USD	15,221	16.339.725,72	7,85	
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbrieftes Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle	EUR	6.321.124,56			%	100,000	6.321.124,56	3,04	
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen									
Verwahrstelle	USD	-5.368.222,11			%	100,000	-4.573.175,54	-2,20	
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anteilzeichnungen	EUR	2.001,96			EUR		169.331,13	0,08	
Forderung aus Kickback Zahlungen	EUR	33.691,50					2.001,96	0,00	
Sonstige Forderungen	EUR	133.637,67					33.691,50	0,02	
							133.637,67	0,06	
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen	EUR	-187.634,35			EUR		-306.472,60	-0,15	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse AT)	EUR	-19.212,31					-187.634,35	-0,09	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse AD)	EUR	-795,30					-19.212,31	-0,01	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse VD)	EUR	-585,95					-795,30	0,00	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse VT)	EUR	-67.261,73					-585,95	0,00	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung (Klasse SD)	EUR	-30.982,96					-67.261,73	-0,03	
							-30.982,96	-0,01	
Fondsvermögen									
Select Global Responsibility AD					EUR		208.110.860,60	100,00 ¹⁾	
Anteiliges Fondsvermögen					EUR		645.880,83		
Anteilwert					EUR		105,36		
Umlaufende Anteile					STK		6.130		
Select Global Responsibility AT					EUR		15.446.794,28		
Anteiliges Fondsvermögen					EUR		105,36		
Anteilwert					STK		146,605		
Umlaufende Anteile									
Select Global Responsibility SD					EUR		163.591.573,67		
Anteiliges Fondsvermögen					EUR		108,73		
Anteilwert					STK		1.504,602		
Umlaufende Anteile									
Select Global Responsibility VD					EUR		527.615,03		
Anteiliges Fondsvermögen					EUR		105,52		
Anteilwert					STK		5,000		
Umlaufende Anteile									
Select Global Responsibility VT					EUR		27.898.996,79		
Anteiliges Fondsvermögen					EUR		105,53		
Anteilwert					STK		264,364		
Umlaufende Anteile									

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

per 27.06.2025
US-Dollar USD 1,17385 = 1 Euro (EUR)

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldverschreibungen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw.	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Whg. in 1.000					
Börsengehandelte Wertpapiere					
Gruppenfremde Investmentanteile					
Ausland					
LU2696143077	Am.Fds-AF Emerg.Mark.Equ.Focus	ANT	0	11.170	
LU2051469620	JPM.Fds-Em. Mkts Sust. Equ. Fd	ANT	0	59.192	
LU2184876295	JPM.Fds-Em. Mkts Sust. Equ. Fd	ANT	56.502	56.502	
LU1811861431	Rob.CGF.-R.SAM Glob.SDG Cred.	ANT	0	57.069	
LU1140784502	Robeco QI Em.Mkts Sus.Act.Eq.	ANT	0	83.241	
LU1408525894	Robeco Sust.Global Stars Equ.	ANT	0	34.237	
FR0011288539	Sycomore Selection Credit FCP	ANT	0	27.659	

Select Global Responsibility

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Im Geschäftsjahr sind keine Derivategeschäfte abgeschlossen worden.

Sonstige Angaben

Select Global Responsibility AD

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A2DU0U2
Umlaufende Anteile	STK	105,36
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	6.129,94
Mindestanlagesumme	EUR	5,00
Pauschalgebühr	%	0,00
Ertragsverwendung		1,50
		ausschüttend

Select Global Responsibility AT

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A2DU0S6
Umlaufende Anteile	STK	105,36
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	146.605,46
Mindestanlagesumme	EUR	5,00
Pauschalgebühr	%	0,00
Ertragsverwendung		1,50
		thesaurierend

Select Global Responsibility SD

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A3C6U09
Umlaufende Anteile	STK	108,73
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	1.504.601,56
Mindestanlagesumme	EUR	0,00
Pauschalgebühr	%	50.000.000,00
Ertragsverwendung		0,50
		ausschüttend

Select Global Responsibility VD

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A2DU0V0
Umlaufende Anteile	STK	105,52
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	5.000,00
Mindestanlagesumme	EUR	0,00
Pauschalgebühr	%	400.000,00
Ertragsverwendung		1,35
		ausschüttend

Select Global Responsibility VT

International Security Identification Number (ISIN)

Anteilwert	EUR	DE000A2DU0R8
Umlaufende Anteile	STK	105,53
Aktueller Ausgabeaufschlag	%	264.364,00
Mindestanlagesumme	EUR	0,00
Pauschalgebühr	%	400.000,00
Ertragsverwendung		1,35
		thesaurierend

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **99,23**

Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) **0,00**

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 getätig. 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