

GENERALI FONDSSTRATEGIE AKTIEN GLOBAL

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30.06.2024

RCS Luxembourg N K1315
Generali Investments Luxembourg S.A.



Inhaltsübersicht Halbjahresbericht

- 3 Firmenspiegel und Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
- 4 Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2024
- 5 Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2024 bis 30.06.2024
- 6 Kennzahlen
- 7 Veränderungen im Anteilumlauf
- 8 Wertpapierbestand
- 9 Allgemeine Informationen
- 10 Zusätzliche Angaben

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 deutschen Informationsstelle Generali Asset Management S.p.A.* Società di Gestione del Risparmio, Zweigniederlassung Deutschland, Tunisstraße 19-23, D-50667 Köln erhältlich. Ebenfalls kostenlos bei der deutschen Informationsstelle erhältlich ist eine Übersicht über die Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes.

* Generali Investment Partners S.p.A. wurde am 1. Januar 2024 von Generali Insurance Asset Management S.p.A. übernommen und in Generali Asset Management S.p.A. umbenannt.

Firmenspiegel und Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vermögensverwalterin

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 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle in Luxemburg

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

Rechtsberater in Luxemburg

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

Verwahrstelle und Zahlstelle in Luxemburg

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

Réviseur d'entreprises agréé

KPMG Audit, S.à r.l.
39, Avenue J.F. Kennedy
L - 2855 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Herr Pierluigi Martino
Vorsitzender
Group Investments Asset and Wealth Management Counsel
Assicurazioni Generali S.p.A.
2, Piazza Duca degli Abruzzi
I - 34132 Trieste
Italien

Verwaltungsratsmitglieder

Herr Timothy Cameron Rainsford
Produkt- & Vertriebsleiter
Generali Asset Management S.p.A.
Società di gestione del risparmio
Via Machiavelli, 4
I-34132 Trieste
Italien

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

Frau Sophie Mosnier
Unabhängiger Direktor
41, rue du Cimetière
L - 3350 Leudelange
Großherzogtum Luxemburg

Herr Geoffroy Linard de Guertechin
Unabhängiger Direktor
2, rue Jean-Pierre Beicht
L - 1226 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Frau Anouk Agnes
Unabhängiger Direktor
22, rue Charles Darwin
L - 1433 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2024

		Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik
		EUR
Aktiva		32.930.261,04
Wertpapierbestand zum Marktwert		32.471.265,64
<i>Einstandspreis</i>		23.613.984,15
<i>Nicht realisierter Gewinn auf Wertpapieranlagen</i>		8.857.281,49
Bareinlagen bei Banken und Barmittel		100.714,52
Forderungen an Makler		355.638,14
Zinsforderungen		2.642,74
Passiva		306.859,63
Kontokorrentkredite		224.797,14
Sonstige Verbindlichkeiten		82.062,49
Nettovermögen		32.623.401,41

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

Generali FondsStrategie Aktien
Global Dynamik

	EUR
Erträge	48.673,30
Nett dividenden	42.389,11
Bankzinsen bei Sicht	6.234,03
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	50,16
Ausgaben	237.075,57
Verwaltungsvergütung	193.557,85
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	6.267,78
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	34.035,83
Bankzinsen	0,34
Transaktionsgebühren	1.859,54
Sonstige Ausgaben	1.354,23
Nettoverluste aus Anlagen	(188.402,27)
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:	
- Verkäufen von Wertpapieren	1.308.153,66
- Devisengeschäften	(2.803,89)
Realisierter Nettogewinn	1.116.947,50
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus:	
- Wertpapieranlagen	2.948.417,60
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit	4.065.365,10
Dividendenausschüttungen	(465.085,96)
Zeichnungen von Anteilen mit Ausschüttung	1.114.345,57
Rücknahmen von Anteilen mit Ausschüttung	(593.261,41)
Erhöhung des Nettovermögens	4.121.363,30
Nettovermögen zu Beginn des Jahres	28.502.038,11
Nettovermögen am Ende des Jahres	32.623.401,41

Kennzahlen

	Währung	30.06.2024	31.12.2023	31.12.2022
Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik				
Gesamtvermögen	EUR	32.623.401,41	28.502.038,11	23.690.731,42
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	114,07	101,46	87,13

Veränderungen im Anteilumlauf

	Anteile im Umlauf am 01.01.2024	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2024
Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik				
Anteile mit Ausschüttung	280.927,000	10.397,000	5.323,000	286.001,000

Wertpapierbestand

Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik

Wertpapierbestand zum 30.06.2024

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Ireland				
AM S&P SMALL CAP 600 ESG ETF	EUR	45.000,00	2.813.850,00	8,63
AMUNDI MSCI NORTH AMERICA ES	EUR	40.900,00	4.347.670,00	13,33
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	EUR	15.153,00	744.315,36	2,28
HSBC APAC EX JAPAN SUS EQ	EUR	100.100,00	1.540.539,00	4,72
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY	USD	170.527,00	4.545.397,78	13,93
ISHARES STOXX EUROPE 50	EUR	34.600,00	1.589.870,00	4,87
L&G HYDROGEN ECONOMY ETF	EUR	130.532,00	544.905,83	1,67
UBSETF S&P 500 ESG USD ACC	USD	123.874,00	4.646.936,48	14,25
X MSCI SDG 11 SUST CITIES 1C	EUR	10.165,00	300.680,70	0,92
			21.074.165,15	64,60
Luxembourg				
BGF-WRLD TECH-I2 EUR	EUR	41.068,76	1.437.406,60	4,41
BNPP RUSSIA EQUITY ICA*	EUR	5.612,08	0,56	0,00
BNPP TURKEY EQUITY ICA	EUR	4.615,18	1.754.230,30	5,38
GOLDMAN SACHS-INDIA EQ-IUSDA	USD	36.245,00	1.624.303,57	4,98
JPMORGAN F-EAST EURO E-CEURA*	EUR	57.658,64	5,77	0,00
UBS ETF MSCI EMERG. MAR. SRI	EUR	39.208,00	482.415,23	1,47
UBS ETF MSCI USA SRI UCITS	EUR	21.907,00	4.464.208,46	13,68
UBS ETF MSCI WORLD SRI	EUR	10.970,00	1.634.530,00	5,01
			11.397.100,49	34,93
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			32.471.265,64	99,53
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			32.471.265,64	99,53
Gesamtwertpapierbestand			32.471.265,64	99,53

* Der Preis wurde gemäß dem Bewertungsausschuss aufgrund des Russland-Engagements festgelegt. Für weitere Informationen verweisen wir auf Anmerkung 3 zur Bewertung dieser Positionen.

Allgemeine Informationen

1. Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine allgemeine Verwaltungsvergütung, die auch die Vergütung für die Verwahrstelle und die Zentralverwaltungsstelle umfasst, von bis zu 1,55 Prozent p.a., die täglich auf das Netto- Teilfondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich ausbezahlt ist.

Bei Anlage eines wesentlichen Teils des Nettovermögens eines Teilfonds in Anteile anderer OGAW und/oder sonstiger OGA darf der Gesamtbetrag der vom Teilfonds sowie vom OGAW und/oder sonstigen OGA, in die die Verwaltungsgesellschaft das Teilfondsvermögen zu investieren beabsichtigt, zu tragenden Verwaltungsgebühren 4,00% des der Verwaltung unterstehenden Vermögens nicht überschreiten.

2. Sonstige Verbindlichkeiten

Diese Rubrik besteht aus der „taxe d'abonnement“ und den Prüfungskosten.

3. Devisenkurse per 30.06.2024

1 Euro (EUR) = 1,466550 Kanadische Dollar (CAD)
1 Euro (EUR) = 0,963050 Schweizer Franken (CHF)
1 Euro (EUR) = 0,847850 Britische Pfund (GBP)
1 Euro (EUR) = 1,071750 Amerikanische Dollar (USD)

4. Änderung der Portfoliozusammensetzung

Einzelheiten zu den Änderungen bei der Portfoliozusammensetzung im Laufe des am 30.06.2024 endenden Jahres liegen für die Anteilhaber am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder bei der deutschen Informationsstelle bereit und werden kostenlos ausgegeben.

Zusätzliche Angaben

1. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Weiterverwendung („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.

Zum 30. Juni 2024 wurden keine Vermögenswerte in Wertpapierfinanzierungsgeschäften gehalten.

2. Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos

Die global investierten Vermögenswerte des Teilfonds werden in Übereinstimmung mit den Bestimmungen des CSSF - Rundschreibens 11/512 berechnet.

Der Teilfonds wendet den Commitment-Ansatz an, um das Gesamtrisiko zu ermitteln und zu prüfen.

3. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft beobachtet die Situation kontinuierlich, um die Auswirkungen auf alle vom Fonds gehaltenen russischen Wertpapiere zu bewerten, einschließlich der betroffenen Wertpapiere, nämlich JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund und BNP Paribas Fund - Russia Equity. Nach dem Ausbruch des Konflikts wurden beide Wertpapiere ausgesetzt. Nach dem Jahresende 2022, am 17. Februar 2023, wurde der JPMorgan Funds - Emerging Europe Equity Fund in zwei Teilfonds aufgeteilt, die jeweils die illiquiden und liquiden Mittel enthalten bzw. JPMorgan Emerging Europe Equity Fund und JPMorgan Funds Emerging Europe Equity II Fund.

Die Bewertung wurde im Einklang mit dem Bewertungsausschuss durchgeführt und überprüft. Der BNP Paribas Fund Russia Equity wurde aufgrund des Engagements im russischen und ukrainische Konflikt bereits in 2022 auf einen Wert von 0,001 EUR pro Aktie reduziert.

Der Preis des JPMorgan Funds-Emerging Europe Equity Fund wurde 2022 auf der Grundlage der Marktbewertung des NIW des JPM-Teilfonds ermittelt, der die aktuelle Marktlage der noch handelbaren Vermögenswerte des Teilfonds widerspiegelte.

Zu Beginn des vierten Quartals 2023 wurde der liquide Teil des JPMorgan Funds Emerging Europe Equity II Fund vollständig verkauft.

Zum Halbjahresende war der illiquide Teil des JPMorgan Funds Emerging Europe Equity II Fund mit 0,0001 EUR pro Anteil bewertet.