

GENERALI FONDSSTRATEGIE AKTIEN GLOBAL

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30.06.2026

RCS Luxembourg N K1315
Generali Investments Luxembourg S.A.



Inhaltsübersicht Halbjahresbericht

- 3 Firmenspiegel und Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
- 5 Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2026
- 6 Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2026 bis 30.06.2026
- 7 Kennzahlen
- 8 Veränderungen im Anteilumlauf
- 9 Wertpapierbestand
- 10 Allgemeine Informationen
- 12 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.

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 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Vertriebsstelle in Luxemburg

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

Rechtsberater in Luxemburg

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

Verwahrstelle und Zahlstelle in Luxemburg

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

Abschlussprüfer

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Herr Filippo Casagrande
Vorsitzender
Generali Asset Management S.p.A.
1, Piazza Tre Torri
I - 20121 Mailand
Italien

Verwaltungsratsmitglieder

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

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

Herr Daniele Fontanili
Leiter Investment Governance & Analytics
Generali Investments Holding S.p.A.
1, Piazza Tre Torri
I - 20121 Mailand
Italien

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

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

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

Tagesgeschäftliche Manager des Unternehmens

Frau Priscilla Hardison
Geschäftsführer
Generali Investments Luxembourg S.A.

Frau Ilaria Drescher
Manager
Generali Investments Luxembourg S.A.

Herr Erionald Lico
Manager
Generali Investments Luxembourg S.A.

Mr. Christophe Pessault
Manager (ad interim)
Generali Investments Luxembourg S.A.

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2026

		Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik
	Erläut.	EUR
Aktiva		38.992.025,94
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	38.436.168,65
<i>Einstandspreis</i>		24.600.956,13
<i>Nicht realisierter Gewinn auf Wertpapieranlagen</i>		13.835.212,52
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	2	551.426,97
Forderungen aus Zeichnungen		4.430,32
Passiva		124.313,06
Zinsaufwendungen		862,94
Verwaltungsvergütung		8.170,58
Sonstige Verbindlichkeiten	6	115.279,54
Nettovermögen		38.867.712,88

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2026 bis 30.06.2026

Generali FondsStrategie Aktien
Global Dynamik

	Erläut.	EUR
Erträge		63.737,54
Nettodividenden	2	57.331,15
Bankzinsen bei Sicht	2	6.293,74
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften		112,65
Ausgaben		259.220,79
Verwaltungsvergütung	4	223.291,18
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	5	7.562,06
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten		24.124,73
Bankzinsen		4,40
Transaktionsgebühren	2	615,97
Sonstige Ausgaben		3.622,45
Nettoverluste aus Anlagen		(195.483,25)
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:		
- Verkäufen von Wertpapieren	2	(89.259,63)
- Devisengeschäften	2	(2.637,81)
Realisierter Nettogewinn		(287.380,69)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus:		
- Wertpapieranlagen	2	5.141.301,45
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit		4.853.920,76
Dividendenausschüttungen	7	(765.654,54)
Zeichnungen von Anteilen mit Ausschüttung		1.252.723,66
Rücknahmen von Anteilen mit Ausschüttung		(354.174,63)
Erhöhung des Nettovermögens		4.986.815,25
Nettovermögen zu Beginn des Zeitraum		33.880.897,63
Nettovermögen am Ende des Zeitraum		38.867.712,88

Kennzahlen

	Währung	30.06.2026	31.12.2025	31.12.2024
Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik				
Gesamtvermögen	EUR	38.867.712,88	33.880.897,63	34.334.250,16
Nettoinventarwert je Anteile				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	132,75	118,84	121,35

Veränderungen im Anteilumlauf

	Anteile im Umlauf am 01.01.2026	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2026
Generali FondsStrategie Aktien Global				
Dynamik				
Anteile mit Ausschüttung	285.101,000	10.614,000	2.919,000	292.796,000

Wertpapierbestand

GENERALI FONDSSTRATEGIE AKTIEN GLOBAL DYNAMIK

Wertpapierbestand zum 30.06.2026

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Ireland				
AM S&P SMALL CAP 600 ESG ETF	EUR	45.000,00	3.474.900,00	8,94
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	EUR	21.753,00	897.311,25	2,31
HSBC APAC EX JP SCD EQ ETF	EUR	53.170,00	1.437.450,95	3,70
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY	USD	151.003,00	5.458.719,49	14,04
ISHARE MSCI USA SCR UCITS-UA	EUR	353.030,00	4.817.447,38	12,39
ISHARES CHINA TECH USD ACC	EUR	221.686,00	1.019.866,44	2,62
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCR	EUR	234.040,00	2.208.401,44	5,68
ISHARES MSCI ERP MID CAP-ACC	EUR	188.487,00	1.917.855,23	4,93
ISHARES STOXX EUROPE 50	EUR	39.191,00	2.170.789,49	5,59
MS SM LED USD-A-AC	EUR	6.355,00	1.239.733,40	3,19
UBS S&P USD-A-ACC	USD	123.874,00	6.041.471,39	15,54
X MSCI WORLD ESG 1C	EUR	40.136,00	1.929.738,88	4,96
			32.613.685,34	83,89
Luxembourg				
BGF-WRLD TECH-I2 EUR	EUR	41.068,76	2.430.038,53	6,25
BNPP TURKEY EQUITY ICA	EUR	5.985,18	1.827.934,13	4,70
GOLDMAN SACHS-INDIA EQ-IUSDA	USD	40.782,00	1.564.504,88	4,03
JPMORGAN F-EAST EURO E-CEURA	EUR	57.658,64	5,77	0,00
			5.822.483,31	14,98
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			5.822.483,31	14,98
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			5.822.483,31	14,98
Gesamtwertpapierbestand			38.436.168,65	98,87

Allgemeine Informationen

1. Struktur

Generali FondsStrategie Aktien Global (der „Fonds“) wurde als Investmentfonds („Fonds Commun de Placement“) nach luxemburgischem Recht für eine unbegrenzte Dauer aufgelegt.

Der Halbjahresbericht ist gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften nach Teil I des geänderten Luxemburger Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen (das „Gesetz von 2010“) erstellt.

Generali Investments Luxembourg S.A. (die „Verwaltungsgesellschaft“), Luxemburger Handelsregister B 188432, Aktien Gesellschaft mit ihrem Sitz 4, rue Jean Monnet, L - 2180 Luxemburg wurde als Verwaltungsgesellschaft des Fonds gemäß der Bestimmung des OGAs Gesetzes designiert.

Zum 30. Juni 2026 stand den Anlegern ein Teilfonds zur Verfügung:

Name des Teilfonds	Währung
Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik	EUR

2. Zusammenfassung der wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

a) Präsentation der Finanzberichte

Der vorliegende Bericht wurde gemäß den in Luxemburg geltenden Vorschriften auf dem Grundsatz der Unternehmensfortführung erstellt.

Der Fonds führt die Buchhaltung und Aufzeichnungen in Euro ("EUR"). Da der Fonds zum 30. Juni 2026 nur über einen aktiven Teilfonds verfügt und die Referenzwährung des einzigen Teilfonds EUR ist, entsprechen die Zahlen des Fonds den Zahlen des einzigen aktiven Teilfonds.

b) Bewertung des Wertpapierbestandes

Die im Fonds enthaltenen Zielfonds werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Nettoinventarwert bewertet.

Zielfondsanteile, die an einer Börse amtlich notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.

c) Devisenkurse

Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten in anderen Währungen als denjenigen, auf welche das Fondsvermögen des entsprechenden Teilfonds lautet, werden zu den Devisenkursen umgerechnet, welche zum Zeitpunkt der Bestimmung des Nettoinventarwertes gelten.

d) Realisierte Gewinne/Verluste aus Wertpapiergeschäften

Die realisierten Gewinne oder Verluste aus Wertpapiergeschäften werden auf der Grundlage der durchschnittlichen Einstandspreise der verkauften Wertpapiere errechnet.

e) Buchführung

Sowohl die Buchführung als auch der Jahresabschluss des Teilfonds lauten auf Euro („EUR“).

f) Dividendenerträge

Dividendenerträge werden auf Ex-Dividenden-Basis abzüglich der Quellensteuern erfasst.

g) Transaktionsgebühren

Die Transaktionsgebühren, d.h. die von den Brokern und der Depotbank für Wertpapiergeschäfte und ähnlichen Transaktionen berechneten Gebühren, sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens im Konto, Transaktionsgebühren getrennt ausgewiesen.

3. Berechnung des Nettoinventarwertes der Anteile

Der Abschluss wurde auf der Grundlage des letzten Nettoinventarwerts erstellt, der während des am 30. Juni 2026 endenden Berichtszeitraums berechnet wurde.

Der im Abschluss ausgewiesene Nettoinventarwert wurde auf Basis des letzten zum Zeitpunkt der Berechnung verfügbaren Marktpreises ermittelt.

3. Berechnung des Nettoinventarwertes der Anteile (Fortsetzung)

Der Nettoinventarwert pro Anteil jeder Anteilsklasse in jedem Teilfonds wird ermittelt, indem der Wert des gesamten Nettovermögens des Teilfonds, der dieser Klasse ordnungsgemäß zugeordnet werden kann, durch die Gesamtzahl der an diesem Bewertungstag ausstehenden Anteile dieser Klasse dividiert wird.

4. 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% p.a., die täglich auf das Netto- Teilfondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich auszuzahlen 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.

5. Besteuerung

Nach gegenwärtigem Recht und gegenwärtiger Verwaltungspraxis unterliegt der Fonds keiner Einkommensteuer in Luxemburg.

Der Fonds zahlt in Luxemburg eine jährliche Kapitalsteuer („taxe d’abonnement“) von 0,05% auf das Fondsvermögen; diese Steuer ist vierteljährlich zahlbar und wird auf das Nettofondsvermögen am Ende des entsprechenden Vierteljahres berechnet.

Auf Anlagen in anderen Investmentfonds, die nach luxemburgischem Recht gegründet wurden und bereits der Kapitalsteuer unterliegen, ist diese Steuer nicht zahlbar.

6. Sonstige Verbindlichkeiten

Diese Rubrik besteht aus der „taxe d’abonnement“, den Prüfungskosten, und den Verwaltungsgebühren.

7. Dividendenausschüttung

Während der Verwaltungsratssitzung am 26. Februar 2026 wurde beschlossen, Dividenden mit einem Ex-Dividenden-Datum am 11. März 2026 und einem Zahlungstag am 16. März 2026 zu zahlen. Die Beträge waren wie folgt:

Name des Teilfonds	Währung	Einheitliche Dividende pro Anteil
Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik	EUR	2,67

8. Devisenkurse per 30.06.2026

1 Euro (EUR) = 1,14330 Amerikanische Dollar (USD)

9. Änderung der Portfoliozusammensetzung

Einzelheiten zu den Änderungen bei der Portfoliozusammensetzung im Laufe des am 30.06.2026 endenden Berichtszeitraums liegen für die Anteilinhaber am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder bei der deutschen Informationsstelle bereit und werden kostenlos ausgegeben.

10. Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Nach dem Bilanzstichtag sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten, die im Halbjahresabschluss anzugeben wären.

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 2026 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.