

GENERALI SMART FUNDS

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30.06.2020

RCS Luxembourg N B208009



GENERALI SMART FUNDS

Für die folgenden Teilfonds ist keine Anzeige nach § 310 Kapitalanlagegesetzbuch erstattet worden und Anteile dieser Teilfonds dürfen in der Bundesrepublik Deutschland nicht vertrieben werden:

- GENERALI SMART FUNDS - GENERATION Plus Protect I
- GENERALI SMART FUNDS - PIR Valore Italia
- GENERALI SMART FUNDS - PIR Evoluzione Italia
- GENERALI SMART FUNDS - Prisma CONSERVADOR
- GENERALI SMART FUNDS - Prisma MODERADO
- GENERALI SMART FUNDS - Prisma DECIDIDO
- GENERALI SMART FUNDS - Responsible Protect 90

Unberührt bleibt eine etwaige im Rahmen des § 355 Absatz 4 Kapitalanlagegesetzbuch fortbestehende Berechtigung zu Tätigkeiten, die nach dem Investmentgesetz nicht als öffentlicher Vertrieb galten.

Inhaltsübersicht

4	Management und Verwaltung
5	Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2020
9	Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020
13	Kennzahlen
15	Veränderungen im Anteilumlauf
	Wertpapierbestand
17	GENERATION Next
18	GENERATION Next Protect
19	GENERATION Plus Euro Equity
20	GENERATION Plus Protect I
21	GENERATION Plus Protect II
22	Fidelity World Fund
24	JP Morgan Global Macro Opportunities
25	Amundi Managed Growth
26	JP Morgan Global Income Conservative
27	Serenity
30	Best Managers Conservative
31	Best Selection
32	PIR Valore Italia
34	PIR Evoluzione Italia
36	Prisma CONSERVADOR
37	Prisma MODERADO
38	Prisma DECIDIDO
39	Responsible Protect 90
40	Allgemeine Informationen
42	Zusätzliche Informationen

Wichtiger Hinweis: Die verbindliche Fassung ist die englische Version des Berichtes. Andere Sprachversionen wurden gewissenhaft und unter Verantwortung des Verwaltungsrates übersetzt. Im Falle von Abweichungen der englischen Originalversion und der Übersetzung ist die englische Originalversion maßgeblich.

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 Investments Partners 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.

Management and Verwaltung

Anlageverwalter

DWS International GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main
Deutschland

FIL Pensions Management
Oakhill House, 130 Tonbridge Road
Hildenborough, Kent TN11 9DZ
Großbritannien

JPMorgan Asset Management (UK) Limited
60 Victoria Embankment
London, EC4Y 0JP
Großbritannien

Amundi Asset Management
90 boulevard Pasteur
F - 75015 Paris
Frankreich

Generali Investments Partners S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio
Via Machiavelli, 4
34132 Trieste
Italien

3 Banken-Generali Investment GmBH
(seit 22.05.2020)
Untere Donaulände 36
4020 Linz
Österreich

Unteranlagerverwalter

CPR Asset Management
90, Boulevard Pasteur
F - 75015 Paris
Frankreich

FIL Investments International
Oakhill House, 130 Tonbridge Road
Hildenborough, Kent TN11 9DZ
Großbritannien

Verwaltungsgesellschaft

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

Eingetragener Sitz

60, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

Depotbank, Zahlstelle

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

Zentralverwaltung, Registerstelle, Transferstelle und Domizilstelle

BNP Paribas Securities Services, Luxembourg Branch
60, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

Zahlstelle in Deutschland

BNP Paribas Securities Services S.C.A. Zweigniederlassung
Frankfurt am Main
Europa-Allee 12
D-60327 Frankfurt am Main

Vertriebs- und Informationsstelle in Deutschland

Generali Investments Partners S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio Zweigniederlassung
Deutschland
Tunisstraße 19-23
D - 50667 Köln

Rechtsberater

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

Réviseur d'entreprises agréé

Ernst & Young S.A.
35 E, avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxembourg

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Mr Bruno Guiot
Head of Generali Individual Savings Solutions
Assicurazioni Generali S.p.A.

Verwaltungsratsmitglieder

Mr Mike Althaus
Legal Representative
Generali Investments Partners S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio - Zweigniederlassung
Deutschland

Mr Pierre Bouchoms
General Manager
Generali Investments Luxembourg S.A.

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2020

	Konsolidiert	GENERAtion Next	GENERAtion Next Protect	GENERAtion Plus Euro Equity	GENERAtion Plus Protect I
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva	1.325.593.674,60	7.983.050,45	201.430.343,32	7.473.180,44	10.833.426,84
Wertpapierbestand zum Marktwert	1.283.096.454,98	6.947.746,15	190.630.445,82	7.445.073,65	10.820.329,34
<i>Einstandpreis</i>	1.257.191.467,28	6.999.236,08	190.968.866,23	7.623.279,37	12.714.990,00
<i>Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) auf das Anlagevermögen</i>	25.904.987,70	(51.489,93)	(338.420,41)	(178.205,72)	(1.894.660,66)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	59.659,86	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	136.891,11	-	-	-	-
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	30.987.292,23	387.188,01	3.028.030,24	27.927,71	-
Forderungen aus Broker	9.359.407,26	607.690,82	7.369.569,48	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	554.717,54	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	119.378,91	-	-	-	-
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen	6.051,17	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	1.196.756,83	40.425,47	402.297,78	179,08	-
Gründungskosten	27.869,53	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	49.195,18	-	-	-	13.097,50
Passiva	18.999.119,65	881.786,08	9.392.212,37	12.678,62	13.104,70
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	59.940,00	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	228.262,31	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	177.510,53	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Broker	10.480.325,95	861.587,82	8.516.863,93	-	-
Zins und Dividendenverbindlichkeit	9.679,42	-	8.362,29	-	5,43
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	4.759.590,27	12.002,93	402.407,54	1.174,44	-
Verwaltungsvergütung	2.910.084,43	6.389,25	382.153,62	9.194,60	12.830,61
Verwahrstelle und Verwaltung	183.979,80	1.033,72	27.768,18	1.139,00	-
Sonstige Verbindlichkeiten	189.746,94	772,36	54.656,81	1.170,58	268,66
Nettovermögen	1.306.594.554,95	7.101.264,37	192.038.130,95	7.460.501,82	10.820.322,14

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2020

	GENERATION Plus Protect II	Fidelity World Fund	JP Morgan Global Macro Opportunities	Amundi Managed Growth	JP Morgan Global Income Conservative
	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Aktiva	12.950.850,96	173.331.215,42	64.850.769,72	64.293.705,89	85.645.867,35
Wertpapierbestand zum Marktwert	12.914.753,28	165.493.129,63	64.468.413,13	54.860.074,04	85.426.822,66
<i>Einstandpreis</i>	15.367.821,34	144.652.779,20	61.032.871,25	54.519.695,94	82.871.257,73
<i>Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) auf das Anlagevermögen</i>	(2.453.068,06)	20.840.350,43	3.435.541,88	340.378,10	2.555.564,93
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	-	49.274,76	-	4.037,97	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	136.891,11	-
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	-	6.322.456,57	241.994,24	8.782.330,17	52.979,30
Forderungen aus Broker	-	1.007.056,24	-	461.668,86	23.842,56
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	-	268,97	-
Forderungen aus Dividenden	-	128.859,18	-	-	-
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen	-	4.790,28	-	-	1.786,13
Forderungen aus Zeichnungen	-	325.648,76	130.958,02	48.434,77	138.199,09
Gründungskosten	-	-	9.404,33	-	2.237,61
Sonstige Aktiva	36.097,68	-	-	-	-
Passiva	36.110,48	5.398.235,49	382.746,14	417.386,71	332.557,99
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	-	256.372,82	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	0,70	150,64	-	109.536,04	67.839,67
Verbindlichkeiten aus Broker	-	623.460,20	268.985,54	-	27.946,54
Zins und Dividendenverbindlichkeiten	9,99	334,00	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	-	4.253.043,98	4.475,98	52.720,80	33.509,42
Verwaltungsvergütung	35.776,24	216.291,86	98.946,25	229.328,24	183.998,43
Verwahrstelle und Verwaltung	-	25.282,84	6.100,25	12.666,01	10.161,80
Sonstige Verbindlichkeiten	323,55	23.299,15	4.238,12	13.135,62	9.102,13
Nettovermögen	12.914.740,48	167.932.979,93	64.468.023,58	63.876.319,18	85.313.309,36

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2020

	Serenity	Best Managers Conservative	Best Selection	PIR Valore Italia	PIR Evoluzione Italia
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva	73.590.046,05	437.646.541,10	97.361.060,74	36.504.260,83	28.791.545,47
Wertpapierbestand zum Marktwert	69.923.896,31	434.435.687,14	96.693.296,05	35.840.258,18	28.534.891,23
<i>Einstandpreis</i>	70.646.209,25	433.996.112,27	86.771.120,11	37.221.219,33	30.946.610,37
<i>Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) auf das Anlagevermögen</i>	(722.312,94)	439.574,87	9.922.175,94	(1.380.961,15)	(2.411.719,14)
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	11.749,96	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-	-
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	3.447.423,42	3.191.354,00	665.872,47	395.480,93	147.067,19
Forderungen aus Broker	-	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	190.748,77	-	-	258.935,57	104.764,23
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	1.778,01	2.870,74
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen	-	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	19.499,96	1.892,22	7.808,14	1.952,08
Gründungskosten	16.227,59	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	-	-	-	-
Passiva	239.393,85	1.637.756,62	341.042,92	67.451,40	69.668,45
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	59.940,00	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	-	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Broker	-	-	-	-	-
Zins und Dividendenverbindlichkeiten	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	23.368,80	321.179,75	65.782,44	8.278,76	25.576,59
Verwaltungsvergütung	133.495,53	1.199.402,82	252.084,32	49.051,08	36.698,25
Verwahrstelle und Verwaltung	11.477,33	64.108,86	13.249,40	5.293,64	4.161,95
Sonstige Verbindlichkeiten	11.112,19	53.065,19	9.926,76	4.827,92	3.231,66
Nettovermögen	73.350.652,20	436.008.784,48	97.020.017,82	36.436.809,43	28.721.877,02

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2020

	Prisma CONSERVADOR	Prisma MODERADO	Prisma DECIDIDO	Reponsible Protect 90
	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva	16.053.792,78	10.901.493,28	4.717.651,26	10.240.120,49
Wertpapierbestand zum Marktwert	14.473.050,56	9.708.851,97	4.277.124,99	8.348.436,04
<i>Einstandpreis</i>	14.312.264,30	9.749.155,09	4.310.770,76	8.347.951,95
<i>Nicht realisierter Gewinn / (Verlust) auf das Anlagevermögen</i>	160.786,26	(40.303,12)	(33.645,77)	484,09
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	1.544.055,67	1.123.778,50	430.907,76	1.891.684,45
Forderungen aus Broker	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	-	-	-	-
Forderungen aus Dividenden	-	-	-	-
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen	36.686,55	68.862,81	9.618,51	-
Gründungskosten	-	-	-	-
Sonstige Aktiva	-	-	-	-
Passiva	53.381,77	39.397,64	19.887,65	256.221,09
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettoverlust aus Swapgeschäften	-	-	-	-
Bankverbindlichkeiten	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Broker	-	-	-	249.842,46
Zins und Dividendenverbindlichkeiten	-	-	-	1.004,33
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	12.147,82	6.586,27	3.668,26	-
Verwaltungsvergütung	38.196,51	30.718,93	15.261,41	3.982,23
Verwahrstelle und Verwaltung	2.039,05	1.408,87	621,04	240,05
Sonstige Verbindlichkeiten	998,39	683,57	336,94	1.152,02
Nettovermögen	16.000.411,01	10.862.095,64	4.697.763,61	9.983.899,40

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

	Konsolidiert	GENERAtion Next	GENERAtion Next Protect	GENERAtion Plus Euro Equity	GENERAtion Plus Protect I
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erträge	3.328.101,48	81.044,50	874.297,39	91.700,22	0,12
Nettodividenden	2.563.997,33	81.044,48	874.296,70	91.698,57	-
Nettozinsen auf Renten	728.767,42	-	-	-	-
Banzinsen bei Sicht	27.681,01	0,02	0,69	1,65	0,12
Zinsen aus Swapgeschäften / Differenzgeschäfte	3.266,21	-	-	-	-
Erträge von Wertpapierleihgeschäften	4.387,08	-	-	-	-
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	2,43	-	-	-	-
Ausgaben	7.289.419,80	19.915,96	1.277.051,65	30.039,35	5,90
Verwaltungsvergütung	6.226.282,86	14.796,35	841.532,41	21.737,69	1,77
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	76.132,18	99,78	16.100,46	342,07	-
Verwahrstelle- und Verwaltungsgebühren	204.872,91	1.949,50	31.265,63	2.064,20	-
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	553.988,25	2.292,09	365.027,27	2.509,49	-
Abschreibung der Gründungskosten	7.458,39	-	-	-	-
Bankzinsen	80.853,42	626,70	22.534,00	118,91	4,13
Transaktionsgebühren	60.483,91	0,56	374,15	2.548,00	-
Zinsen aus Swapgeschäften / Differenzgeschäfte	5.302,33	-	-	-	-
Sonstige Ausgaben	74.045,55	150,98	217,73	718,99	-
Nettoerträge/(Nettoverluste) aus Anlagen	(3.961.318,32)	61.128,54	(402.754,26)	61.660,87	(5,78)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
- Verkäufen von Wertpapieren	(13.184.994,05)	(99.955,01)	(6.979.581,98)	(204.361,83)	-
- Optionen	31.978,00	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	10.326,11	-	-	-	-
- Terminkontrakten	4.983.098,51	-	-	-	-
- Swapgeschäften	(28.187,00)	-	-	-	-
- Devisen	(100.985,22)	1,13	83,74	16,40	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(12.250.081,97)	(38.825,34)	(7.382.252,50)	(142.684,56)	(5,78)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus :					
- Wertpapieranlagen	(31.845.103,13)	(332.635,18)	(6.223.385,52)	(320.301,87)	(817.446,71)
- Devisentermingeschäften	(43.473,04)	-	-	-	-
- Terminkontrakte	197.143,99	-	-	-	-
- Swapgeschäften	(221.184,87)	-	-	-	-
Nettovermögensabnahme / (-zunahme) durch Geschäftstätigkeit	(44.162.699,02)	(371.460,52)	(13.605.638,02)	(462.986,43)	(817.452,49)
Zeichnungen von Anteilen mit Thesaurierung	194.546.897,60	1.604.879,97	22.149.740,04	95.280,70	-
Rücknahmen von Anteilen mit Thesaurierung	(142.476.521,85)	(645.564,35)	(7.775.091,70)	(659.094,01)	-
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens	7.907.676,73	587.855,10	769.010,32	(1.026.799,74)	(817.452,49)
Neubewertung des kombinierten NIW zu Geschäftsperiodebeginn	(85.856,93)	-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn der Periode	1.298.772.735,15	6.513.409,27	191.269.120,63	8.487.301,56	11.637.774,63
Nettovermögen am Ende der Periode	1.306.594.554,95	7.101.264,37	192.038.130,95	7.460.501,82	10.820.322,14

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

	GENERATION Plus Protect II	Fidelity World Fund	JP Morgan Global Macro Opportunities	Amundi Managed Growth	JP Morgan Global Income Conservative
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erträge	0,27	1.147.523,34	-	11.233,12	1.995,39
Nettodividenden	-	1.127.507,85	-	-	1.369,40
Nettozinsen auf Renten	-	-	-	-	-
Banzinsen bei Sicht	0,27	16.344,32	-	9.619,30	625,99
Zinsen aus Swapgeschäften / Differenzgeschäfte	-	3.668,44	-	-	-
Erträge von Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	1.613,82	-
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	-	2,73	-	-	-
Ausgaben	2,81	649.705,48	219.437,49	600.732,01	352.488,02
Verwaltungsvergütung	2,11	473.360,69	201.051,60	535.706,70	322.659,62
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	-	8.956,49	0,26	8.945,72	-
Verwahrstelle- und Verwaltungsgebühren	-	27.090,17	7.061,05	13.818,95	11.152,12
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	-	33.728,27	7.399,53	14.646,70	12.967,79
Abschreibung der Gründungskosten	-	-	2.486,13	-	2.486,13
Bankzinsen	0,70	542,52	525,33	7.207,29	1.666,10
Transaktionsgebühren	-	26.062,72	1,80	19.224,28	-
Zinsen aus Swapgeschäften / Differenzgeschäfte	-	5.955,31	-	-	-
Sonstige Ausgaben	-	74.009,31	911,79	1.182,37	1.556,26
Nettoerträge/(Nettoverluste) aus Anlagen	(2,54)	497.817,86	(219.437,49)	(589.498,89)	(350.492,63)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
- Verkäufen von Wertpapieren	(4.750,32)	734.034,58	29.285,06	(5.977.609,96)	132.322,29
- Optionen	-	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	-	(77.820,67)	-	21.158,92	-
- Terminkontrakten	-	-	-	5.573.987,95	-
- Swapgeschäften	-	(31.658,22)	-	-	-
- Devisen	-	(54.205,61)	-	(29.925,90)	126,57
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(4.752,86)	1.068.167,94	(190.152,43)	(1.001.887,88)	(218.043,77)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus :					
- Wertpapieranlagen	(973.027,98)	381.829,94	1.325.567,18	(2.736.746,33)	2.465.335,17
- Devisentermingeschäften	-	63.003,16	-	(51.544,94)	-
- Terminkontrakte	-	-	-	298.789,18	-
- Swapgeschäften	-	(248.423,79)	-	-	-
Nettovermögensabnahme / (-zunahme) durch Geschäftstätigkeit	(977.780,84)	1.264.577,25	1.135.414,75	(3.491.389,97)	2.247.291,40
Zeichnungen von Anteilen mit Thesaurierung	36.283,33	43.350.332,81	30.070.281,26	10.173.121,22	45.200.999,42
Rücknahmen von Anteilen mit Thesaurierung	(25.082,32)	(43.201.391,19)	(1.098.907,04)	(42.269.782,89)	(6.889.152,79)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens	(966.579,83)	1.413.518,87	30.106.788,97	(35.588.051,64)	40.559.138,03
Neubewertung des kombinierten NIW zu Geschäftsperiodebeginn	-	-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn der Periode	13.881.320,31	166.519.461,06	34.361.234,61	99.464.370,82	44.754.171,33
Nettovermögen am Ende der Periode	12.914.740,48	167.932.979,93	64.468.023,58	63.876.319,18	85.313.309,36

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

	Serenity	Best Managers Conservative	Best Selection	PIR Valore Italia	PIR Evoluzione Italia
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erträge	462.242,23	0,16	189,87	415.787,63	338.471,01
Nettodividenden	146.773,97	-	-	125.864,33	209.631,33
Nettozinsen auf Renten	310.050,40	-	-	289.894,73	128.822,29
Banzinsen bei Sicht	2.644,60	0,16	189,87	28,57	17,39
Zinsen aus Swapgeschäften / Differenzgeschäfte	-	-	-	-	-
Erträge von Wertpapierleihgeschäften	2.773,26	-	-	-	-
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	-	-	-	-	-
Ausgaben	346.381,03	2.834.224,87	585.745,04	135.738,49	108.352,48
Verwaltungsvergütung	296.149,53	2.647.563,59	546.479,24	114.420,75	88.012,01
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	6.914,06	26.564,60	5.495,06	1.746,14	1.340,50
Verwahrstelle- und Verwaltungsgebühren	12.534,49	70.865,37	14.952,01	5.837,99	4.601,19
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	12.941,24	69.790,09	14.611,46	8.064,06	6.769,36
Abschreibung der Gründungskosten	2.486,13	-	-	-	-
Bankzinsen	13.795,18	18.411,14	3.201,69	1.160,07	638,58
Transaktionsgebühren	634,93	-	-	4.507,14	6.989,11
Zinsen aus Swapgeschäften / Differenzgeschäfte	-	-	-	-	-
Sonstige Ausgaben	925,47	1.030,08	1.005,58	2,34	1,73
Nettoerträge/(Nettoverluste) aus Anlagen	115.861,20	(2.834.224,71)	(585.555,17)	280.049,14	230.118,53
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
- Verkäufen von Wertpapieren	(67.999,34)	3.833.939,15	(1.581.455,27)	(815.127,69)	(1.189.877,50)
- Optionen	31.978,00	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	193.379,33	-	(134.924,27)	-	-
- Terminkontrakten	(590.889,44)	-	-	-	-
- Swapgeschäften	(0,01)	-	-	-	-
- Devisen	(37.120,04)	(0,02)	17.869,47	(3.366,41)	(408,03)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(354.790,30)	999.714,42	(2.284.065,24)	(538.444,96)	(960.167,00)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus :					
- Wertpapieranlagen	(991.666,66)	(14.375.312,93)	(2.104.017,92)	(2.437.584,72)	(3.418.572,37)
- Devisentermingeschäften	(48.023,15)	-	-	-	-
- Terminkontrakte	(101.645,19)	-	-	-	-
- Swapgeschäften	-	-	-	-	-
Nettovermögensabnahme / (-zunahme) durch Geschäftstätigkeit	(1.496.125,30)	(13.375.598,51)	(4.388.083,16)	(2.976.029,68)	(4.378.739,37)
Zeichnungen von Anteilen mit Thesaurierung	734.746,85	13.882.092,88	7.919.353,05	1.145.500,71	1.316.338,17
Rücknahmen von Anteilen mit Thesaurierung	(1.024.425,65)	(34.261.383,30)	(3.295.484,39)	(1.933.113,32)	(1.474.546,99)
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens	(1.785.804,10)	(33.754.888,93)	235.785,50	(3.763.642,29)	(4.536.948,19)
Neubewertung des kombinierten NIW zu Geschäftsperiodebeginn	-	-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn der Periode	75.136.456,30	469.763.673,41	96.784.232,32	40.200.451,72	33.258.825,21
Nettovermögen am Ende der Periode	73.350.652,20	436.008.784,48	97.020.017,82	36.436.809,43	28.721.877,02

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2020 bis 30.06.2020

	Prisma CONSERVADOR	Prisma MODERADO	Prisma DECIDIDO	Responsible Protect 90
	EUR	EUR	EUR	EUR
Erträge	15.831,82	9.566,38	4.040,52	-
Nett dividenden	15.831,72	9.566,33	4.040,50	-
Nettozinsen auf Renten	-	-	-	-
Banzinsen bei Sicht	0,10	0,05	0,02	-
Zinsen aus Swapgeschäften / Differenzgeschäfte	-	-	-	-
Erträge von Wertpapierleihgeschäften	-	-	-	-
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	-	-	-	-
Ausgaben	86.696,61	69.982,27	35.345,74	8.812,86
Verwaltungsvergütung	76.217,15	62.505,47	32.006,53	3.982,23
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	232,28	184,35	74,63	117,83
Verwahrstelle- und Verwaltungsgebühren	2.201,28	1.529,41	679,86	240,05
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	2.838,13	2.047,90	1.018,88	1.034,19
Abschreibung der Gründungskosten	-	-	-	-
Bankzinsen	4.479,02	2.845,62	913,16	2.242,77
Transaktionsgebühren	579,14	720,23	503,76	1.195,79
Zinsen aus Swapgeschäften / Differenzgeschäfte	-	-	-	-
Sonstige Ausgaben	149,61	149,29	148,92	-
Nettoerträge/(Nettoverluste) aus Anlagen	(70.864,79)	(60.415,89)	(31.305,22)	(8.812,86)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:				
- Verkäufen von Wertpapieren	(154.672,87)	(392.260,24)	(358.666,60)	(7.771,83)
- Optionen	-	-	-	-
- Devisentermingeschäften	-	-	-	-
- Terminkontrakten	-	-	-	-
- Swapgeschäften	-	-	-	-
- Devisen	-	-	-	-
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)	(225.537,66)	(452.676,13)	(389.971,82)	(16.584,69)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns/(-verlustes) aus :				
- Wertpapieranlagen	(272.316,47)	(569.018,10)	(404.420,24)	484,09
- Devisentermingeschäften	-	-	-	-
- Terminkontrakte	-	-	-	-
- Swapgeschäften	-	-	-	-
Nettovermögensabnahme/(-zunahme) durch Geschäftstätigkeit	(497.854,13)	(1.021.694,23)	(794.392,06)	(16.100,60)
Zeichnungen von Anteilen mit Thesaurierung	6.042.594,06	4.204.629,06	1.373.958,01	10.000.000,00
Rücknahmen von Anteilen mit Thesaurierung	(1.295.050,68)	(1.027.355,06)	(337.999,11)	-
Erhöhung/(Verminderung) des Nettovermögens	4.249.689,25	2.155.579,77	241.566,84	9.983.899,40
Neubewertung des kombinierten NIW zu Geschäftsperiodebeginn	-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn der Periode	11.750.721,76	8.706.515,87	4.456.196,77	-
Nettovermögen am Ende der Periode	16.000.411,01	10.862.095,64	4.697.763,61	9.983.899,40

Kennzahlen

	Währung	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
GENERATION Next				
Gesamtvermögen	EUR	7.101.264,37	6.513.409,27	4.107.968,86
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	98,74	104,77	93,90
Klasse D Thesaurierende Anteile	EUR	96,58	102,79	92,68
Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	0,00	0,00	89,90
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	98,50	104,51	93,66
GENERATION Next Protect				
Gesamtvermögen	EUR	192.038.130,95	191.269.120,63	135.634.267,24
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	94,81	101,52	95,98
Klasse D Thesaurierende Anteile	EUR	92,95	99,84	94,97
Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	89,23	95,84	91,17
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	94,31	100,98	95,47
GENERATION Plus Euro Equity				
Gesamtvermögen	EUR	7.460.501,82	8.487.301,56	8.130.650,21
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	94,67	100,70	85,73
Klasse D Thesaurierende Anteile	EUR	98,05	104,68	89,68
Klasse G Thesaurierende Anteile	EUR	99,85	106,38	0,00
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	99,09	105,39	89,72
GENERATION Plus Protect I				
Gesamtvermögen	EUR	10.820.322,14	11.637.774,63	11.068.523,26
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	85,10	91,53	87,05
GENERATION Plus Protect II				
Gesamtvermögen	EUR	12.914.740,48	13.881.320,31	13.403.175,31
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse D Thesaurierende Anteile	EUR	83,84	90,18	87,24
Fidelity World Fund				
Gesamtvermögen	USD	167.932.979,93	166.519.461,06	91.472.716,38
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	113,73	118,29	90,40
Klasse D Thesaurierende Anteile	EUR	120,37	125,74	96,91
Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	109,76	115,10	89,42
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	120,26	125,09	95,60
JP Morgan Global Macro Opportunities				
Gesamtvermögen	EUR	64.468.023,58	34.361.234,61	26.513.365,67
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	111,55	107,55	107,37
Klasse D Thesaurierende Anteile	EUR	106,50	103,30	104,37
Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	106,46	103,27	104,33
Klasse G Thesaurierende Anteile	EUR	101,36	97,98	98,30
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	104,55	100,86	0,00
Amundi Managed Growth				
Gesamtvermögen	EUR	63.876.319,18	99.464.370,82	100.570.057,01
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	104,27	105,83	99,51
Klasse D Thesaurierende Anteile	EUR	99,36	101,47	96,64
Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	99,36	101,47	96,63
Klasse G Thesaurierende Anteile	EUR	97,42	99,08	93,58
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	97,18	98,82	93,35

GENERALI SMART FUNDS

	Währung	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2018
JP Morgan Global Income Conservative				
Gesamtvermögen	EUR	85.313.309,36	44.754.171,33	39.422.529,73
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	101,67	103,20	97,35
Klasse D Thesaurierende Anteile	EUR	98,07	99,99	95,20
Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	98,08	100,00	95,21
Klasse G Thesaurierende Anteile	EUR	101,46	103,18	97,70
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	98,88	0,00	0,00
Serenity				
Gesamtvermögen	EUR	73.350.652,20	75.136.456,30	71.628.830,27
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	100,59	102,50	97,36
Klasse D Thesaurierende Anteile	EUR	97,45	99,72	95,49
Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	100,39	102,50	0,00
Klasse F Thesaurierende Anteile	EUR	97,47	99,73	95,51
Klasse G Thesaurierende Anteile	EUR	98,57	100,59	95,83
Best Managers Conservative				
Gesamtvermögen	EUR	436.008.784,48	469.763.673,41	448.992.481,91
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	100,40	102,90	98,16
Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	97,04	99,71	95,59
Best Selection				
Gesamtvermögen	EUR	97.020.017,82	96.784.232,32	68.115.272,04
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	106,72	111,74	92,63
Klasse E Thesaurierende Anteile	EUR	146,00	153,25	127,69
PIR Valore Italia				
Gesamtvermögen	EUR	36.436.809,43	40.200.451,72	38.506.513,96
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	98,13	0,00	0,00
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	98,88	106,30	93,60
PIR Evoluzione Italia				
Gesamtvermögen	EUR	28.721.877,02	33.258.825,21	25.613.902,33
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	93,99	0,00	0,00
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	94,10	108,79	90,21
Prisma CONSERVADOR				
Gesamtvermögen	EUR	16.000.411,01	11.750.721,76	3.588.097,74
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	103,11	107,00	97,80
Prisma MODERADO				
Gesamtvermögen	EUR	10.862.095,64	8.706.515,87	3.084.771,89
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	97,70	108,54	94,53
Prisma DECIDIDO				
Gesamtvermögen	EUR	4.697.763,61	4.456.196,77	2.129.266,23
Nettoinventarwert je Anteil				
Klasse I Thesaurierende Anteile	EUR	91,14	110,26	91,90
Responsible Protect 90				
Gesamtvermögen	EUR	9.983.899,40	0.00	0.00
Net Asset Value per				
Klasse A Thesaurierende Anteile	EUR	99,85	0,00	0,00
Klasse D Thesaurierende Anteile	EUR	99,12	0,00	0,00

Veränderungen im Anteilumlauf

	Anteile im Umlauf am 01.01.2020	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2020
GENERATION Next				
Klasse A Thesaurierende Anteile	21.226,909	0,000	0,000	21.226,909
Klasse D Thesaurierende Anteile	100,000	0,000	0,000	100,000
Klasse I Thesaurierende Anteile	40.945,932	16.002,798	6.230,646	50.718,084
GENERATION Next Protect				
Klasse A Thesaurierende Anteile	100,000	0,000	0,000	100,000
Klasse D Thesaurierende Anteile	100,000	0,000	0,000	100,000
Klasse F Thesaurierende Anteile	1.451.313,751	58.035,996	23.670,803	1.485.678,944
Klasse I Thesaurierende Anteile	516.430,703	172.097,944	58.138,900	630.389,747
GENERATION Plus Euro Equity				
Klasse A Thesaurierende Anteile	75.000,000	0,000	0,000	75.000,000
Klasse D Thesaurierende Anteile	100,000	0,000	0,000	100,000
Klasse G Thesaurierende Anteile	429,000	90,000	0,000	519,000
Klasse I Thesaurierende Anteile	8.335,043	923,468	6.241,291	3.017,220
GENERATION Plus Protect I				
Klasse A Thesaurierende Anteile	127.149,900	0,000	0,000	127.149,900
GENERATION Plus Protect II				
Klasse D Thesaurierende Anteile	153.929,148	414,000	299,000	154.044,148
Fidelity World Fund				
Klasse A Thesaurierende Anteile	266.596,000	14.639,000	206.800,000	74.435,000
Klasse D Thesaurierende Anteile	6.931,000	19.684,506	476,000	26.139,506
Klasse F Thesaurierende Anteile	24.103,000	3.591,000	3.252,000	24.442,000
Klasse I Thesaurierende Anteile	904.647,066	353.859,909	134.070,906	1.124.436,069
JP Morgan Global Macro Opportunities				
Klasse A Thesaurierende Anteile	200.000,000	0,000	0,000	200.000,000
Klasse D Thesaurierende Anteile	17.913,249	4.448,918	789,000	21.573,167
Klasse F Thesaurierende Anteile	43.625,000	8.844,000	6.372,000	46.097,000
Klasse G Thesaurierende Anteile	1.432,000	90,000	0,000	1.522,000
Klasse I Thesaurierende Anteile	63.011,453	273.050,199	3.211,951	332.849,701
Amundi Managed Growth				
Klasse A Thesaurierende Anteile	1.524,000	0,000	0,000	1.524,000
Klasse D Thesaurierende Anteile	81.356,450	3.680,798	3.088,000	81.949,248
Klasse F Thesaurierende Anteile	484.878,000	67.027,000	7.880,000	544.025,000
Klasse G Thesaurierende Anteile	3.273,834	192,000	128,000	3.337,834
Klasse I Thesaurierende Anteile	420.208,005	32.512,454	440.407,979	12.312,480
JP Morgan Global Income Conservative				
Klasse A Thesaurierende Anteile	305.762,000	0,000	5.762,000	300.000,000
Klasse D Thesaurierende Anteile	71.561,542	1.015,973	1.029,000	71.548,515
Klasse F Thesaurierende Anteile	60.356,000	26.682,000	5.186,000	81.852,000
Klasse G Thesaurierende Anteile	100,000	0,000	0,000	100,000
Klasse I Thesaurierende Anteile	0,000	460.102,238	58.027,708	402.074,530
Serenity				
Klasse A Thesaurierende Anteile	496.000,000	0,000	0,000	496.000,000
Klasse D Thesaurierende Anteile	114.505,685	1.629,370	8.452,000	107.683,055
Klasse E Thesaurierende Anteile	4.224,000	408,000	2,000	4.630,000
Klasse F Thesaurierende Anteile	107.764,000	4.072,000	2.066,000	109.770,000
Klasse G Thesaurierende Anteile	16.864,000	1.415,000	15,000	18.264,000
Best Managers Conservative				
Klasse A Thesaurierende Anteile	2.398,000	0,000	0,000	2.398,000
Klasse E Thesaurierende Anteile	4.708.966,166	142.777,928	360.964,142	4.490.779,952
Best Selection				
Klasse A Thesaurierende Anteile	3.036,000	1.101,000	0,000	4.137,000
Klasse E Thesaurierende Anteile	629.318,763	56.040,000	23.866,445	661.492,318

GENERALI SMART FUNDS

	Anteile im Umlauf am 01.01.2020	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2020
PIR Valore Italia				
Klasse I Thesaurierende Anteile	332.991,784	11.939,134	18.972,871	325.958,047
Klasse Z Thesaurierende Anteile	45.000,000	0,000	0,000	45.000,000
PIR Evoluzione Italia				
Klasse I Thesaurierende Anteile	260.800,889	14.432,871	14.689,430	260.544,330
Klasse Z Thesaurierende Anteile	45.000,000	0,000	0,000	45.000,000
Prisma CONSERVADOR				
Klasse I Thesaurierende Anteile	109.824,367	58.162,284	12.803,135	155.183,516
Prisma MODERADO				
Klasse I Thesaurierende Anteile	80.218,520	41.414,348	10.459,818	111.173,050
Prisma DECIDIDO				
Klasse I Thesaurierende Anteile	40.415,169	14.848,241	3.717,697	51.545,713
Responsible Protect 90				
Klasse A Thesaurierende Anteile	0,000	99.000,000	0,000	99.000,000
Klasse D Thesaurierende Anteile	0,000	1.000,000	0,000	1.000,000

Wertpapierbestand

GENERATION Next

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
X EUR CORPORATE BOND	EUR	8.192,00	1.296.302,08	18,25
X EUR HIGH YIELD CORP BOND	EUR	14.904,00	287.975,09	4,06
X EUR RATE SWAP 1D	EUR	2.801,00	382.084,41	5,38
X EUROZONE GOV 1-3 1C	EUR	3.970,00	668.667,10	9,42
X EUROZONE GOV 3-5 1C	EUR	5.959,00	1.242.511,09	17,50
X USD EM BOND 2D	EUR	14.892,00	192.211,04	2,71
X USD EM BOND EUR	EUR	302,00	96.005,80	1,35
X USD TREASURIES EUR	EUR	6.104,00	765.197,44	10,77
			4.930.954,05	69,44
Irland				
X EUR CORP HIGH YIELD PLUS	EUR	80.135,00	1.296.664,44	18,26
X USD CORPORATE BOND EUR	EUR	35.499,00	528.544,61	7,44
X USD HIGH YIELD BOND	EUR	15.449,00	191.583,05	2,70
			2.016.792,10	28,40
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			6.947.746,15	97,84
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			6.947.746,15	97,84
Summe Gesamtwertpapierbestand			6.947.746,15	97,84

GENERATION Next Protect

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
AMUNDI MMKT-SHORT TRM EUR-IVC	EUR	19.119,00	19.033.008,47	9,91
BNPP INSTICASH EUR 1D STRM I	EUR	137.677,21	19.055.268,86	9,93
DWS EURO MONEY MARKET F-DIS	EUR	178.971,00	17.993.744,34	9,37
X EUR CORPORATE BOND	EUR	91.427,00	14.467.408,48	7,53
X EUR HIGH YIELD CORP BOND	EUR	166.328,00	3.213.789,62	1,67
X EUR RATE SWAP 1D	EUR	31.260,00	4.264.176,60	2,22
X EUROZONE GOV 1-3 1C	EUR	44.300,00	7.462.335,00	3,89
X EUROZONE GOV 3-5 1C	EUR	66.503,00	13.866.540,53	7,22
X MSCI EUROPE 1C	EUR	70,00	3.929,10	0,00
X NIKKEI 225	EUR	83,00	1.579,82	0,00
X S&P 500 SWAP	EUR	52,00	2.651,69	0,00
X USD EM BOND 2D	EUR	166.198,00	2.145.117,59	1,12
X USD EM BOND EUR	EUR	3.366,00	1.070.051,40	0,56
X USD TREASURIES EUR	EUR	68.127,00	8.540.400,72	4,45
X WORLD SWAP EUR	EUR	135,00	3.155,09	0,00
			111.123.157,31	57,87
Irland				
DEUTSCHE GL LIQ-MGD EUR-PLTMA	EUR	1.937,87	19.044.102,21	9,92
GOLDMAN SACHS-LIQ RES-INST ACC	EUR	1.554,00	18.904.782,96	9,84
STATE ST EUR LQ LVNAV-INS ST	EUR	19.176,88	19.041.589,03	9,92
X EUR CORP HIGH YIELD PLUS	EUR	894.316,00	14.470.927,20	7,54
X MSCI EMERGING MARKETS	EUR	65,00	2.733,90	0,00
X MSCI USA UCITS ETF	EUR	35,00	2.658,39	0,00
X S&P500 EUR	EUR	85,00	3.895,55	0,00
X USD CORPORATE BOND EUR	EUR	396.167,00	5.898.530,46	3,07
X USD HIGH YIELD BOND	EUR	172.411,00	2.138.068,81	1,11
			79.507.288,51	41,40
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			190.630.445,82	99,27
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			190.630.445,82	99,27
Summe Gesamtwertpapierbestand			190.630.445,82	99,27

GENERATION Plus Euro Equity

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Deutschland					
ADIDAS AG	EUR		1.055,00	246.448,00	3,30
BAYER AG-REG	EUR		3.763,00	247.567,77	3,32
BEIERSDORF AG	EUR		2.344,00	236.978,40	3,18
CONTINENTAL AG	EUR		2.811,00	245.006,76	3,28
DEUTSCHE POST AG-REG	EUR		7.973,00	259.521,15	3,49
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	EUR		3.033,00	231.417,90	3,10
FRESENIUS SE & CO KGAA	EUR		5.461,00	240.939,32	3,23
HEIDELBERGCEMENT AG	EUR		5.301,00	252.009,54	3,38
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	EUR		2.837,00	235.130,56	3,15
MERCK KGAA	EUR		2.082,00	215.070,60	2,88
SIEMENS AG-REG	EUR		2.466,00	258.338,16	3,46
				2.668.428,16	35,77
Frankreich					
CAPGEMINI SE	EUR		2.633,00	268.434,35	3,60
COMPAGNIE DE SAINT GOBAIN	EUR		8.902,00	285.309,10	3,82
DANONE	EUR		3.560,00	219.153,60	2,94
ENGIE SA	EUR		22.978,00	252.758,00	3,39
KERING	EUR		528,00	255.684,00	3,43
MICHELIN (CGDE)	EUR		2.560,00	236.390,40	3,17
SANOFI	EUR		2.566,00	232.607,90	3,12
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR		2.724,00	269.349,12	3,61
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR		11.714,00	234.514,28	3,14
				2.254.200,75	30,22
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR		5.793,00	254.109,95	3,41
UCB SA	EUR		2.659,00	274.142,90	3,67
				528.252,85	7,08
Niederlande					
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	EUR		10.092,00	244.831,92	3,28
KONINKLIJKE DSM NV	EUR		34,00	4.188,80	0,06
KONINKLIJKE KPN NV	EUR		105.546,00	249.088,56	3,34
				498.109,28	6,68
Irland					
CRH PLC	EUR		8.202,00	250.161,00	3,35
RYANAIR HOLDINGS PLC	EUR		22.958,00	244.617,49	3,28
				494.778,49	6,63
Spanien					
IBERDROLA SA	EUR		25.258,00	260.662,56	3,49
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	EUR		9.906,00	233.484,42	3,13
				494.146,98	6,62
Finnland					
NOKIA OYJ	EUR		66.851,00	259.950,11	3,48
				259.950,11	3,48
Italien					
SNAM SPA	EUR		57.039,00	247.207,03	3,31
				247.207,03	3,31
Summe Aktien				7.445.073,65	99,79
Summe an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte übertragbare Wertpapiere				7.445.073,65	99,79
Summe Gesamtwertpapierbestand				7.445.073,65	99,79

GENERATION Plus Protect I

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Irland				
GENERALI 80% PROTECTED FUND A - A EUR	EUR	127.149,90	10.820.329,34	100,00
			10.820.329,34	100,00
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			10.820.329,34	100,00
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			10.820.329,34	100,00
Summe Gesamtwertpapierbestand			10.820.329,34	100,00

GENERATION Plus Protect II

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Irland				
GENERALI 80% PROTECTED FUND D - A EUR	EUR	154.044,15	12.914.753,28	100,00
			12.914.753,28	100,00
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			12.914.753,28	100,00
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			12.914.753,28	100,00
Summe Gesamtwertpapierbestand			12.914.753,28	100,00

Fidelity World Fund

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögen
An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
ADOBE INC	USD	4,050,00		1.763.005,50	1,05
ALPHABET INC-CL A	USD	3,500,00		4.963.175,00	2,96
AMAZON.COM INC	USD	1,550,00		4.276.171,00	2,55
AMERISOURCEBERGEN CORP	USD	25,000,00		2.519.250,00	1,50
APPLE INC	USD	15,400,00		5.617.920,00	3,35
BOOKING HOLDINGS INC	USD	800,00		1.273.872,00	0,76
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	45,000,00		2.646.000,00	1,58
CENTENE CORP	USD	35,000,00		2.224.250,00	1,32
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	6,600,00		3.366.264,00	2,00
CIENA CORP	USD	31,000,00		1.678.960,00	1,00
CIGNA CORP	USD	10,600,00		1.989.090,00	1,18
CITIGROUP INC	USD	28,000,00		1.430.800,00	0,85
COOPER COS INC/THE	USD	4,500,00		1.276.380,00	0,76
CORTEVA INC	USD	45,000,00		1.205.550,00	0,72
DOLLAR TREE INC	USD	27,500,00		2.548.700,00	1,52
EBAY INC	USD	52,000,00		2.727.400,00	1,62
EXELON CORP	USD	64,000,00		2.322.560,00	1,38
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	18,000,00		2.413.620,00	1,44
GLOBAL PAYMENTS INC	USD	14,000,00		2.374.680,00	1,41
HCA HEALTHCARE INC	USD	24,000,00		2.329.440,00	1,39
IAC/INTERACTIVECORP	USD	5,100,00		1.649.340,00	0,98
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	USD	29,000,00		2.656.400,00	1,58
JPMORGAN CHASE & CO	USD	24,000,00		2.257.440,00	1,34
LOWES COS INC	USD	7,100,00		959.352,00	0,57
MARATHON PETROLEUM CORP	USD	55,000,00		2.055.900,00	1,22
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	37,000,00		1.906.240,00	1,14
MICROSOFT CORP	USD	28,600,00		5.820.386,00	3,47
MORGAN STANLEY	USD	44,000,00		2.125.200,00	1,27
MYLAN NV	USD	54,000,00		868.320,00	0,52
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	8,500,00		1.492.345,00	0,89
PAYPAL HOLDINGS INC	USD	10,500,00		1.829.415,00	1,09
PTC INC	USD	18,000,00		1.400.220,00	0,83
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	3,100,00		1.933.315,00	1,15
S&P GLOBAL INC	USD	5,600,00		1.845.088,00	1,10
TERADYNE INC	USD	20,000,00		1.690.200,00	1,01
TESLA INC	USD	2,100,00		2.267.601,00	1,35
T-MOBILE US INC	USD	32,928,00		3.429.451,20	2,04
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	8,700,00		2.566.065,00	1,53
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	12,000,00		2.318.040,00	1,38
VOYA FINANCIAL INC	USD	34,000,00		1.586.100,00	0,94
				93.603.505,70	55,74
Japan					
BRIDGESTONE CORP	JPY	33,000,00		1.061.101,99	0,63
KUBOTA CORP	JPY	80,000,00		1.192.380,66	0,71
MATSUMOTOKIYOSHI HOLDINGS CO	JPY	6,000,00		217.731,82	0,13
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	42,000,00		2.458.840,18	1,46
ORIX CORP	JPY	65,000,00		800.412,40	0,48
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	56,000,00		1.029.318,15	0,61
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	23,000,00		790.295,14	0,47
SONY CORP	JPY	31,000,00		2.121.740,53	1,26
TDK CORP	JPY	28,500,00		2.821.337,25	1,69
THK CO LTD	JPY	39,000,00		963.025,35	0,57
Z HOLDINGS CORP	JPY	440,000,00		2.145.247,04	1,28
				15.601.430,51	9,29
Deutschland					
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	16,000,00		2.894.132,92	1,72
E.ON SE	EUR	235,000,00		2.643.361,60	1,57
RWE AG	EUR	81,000,00		2.830.236,92	1,69
VOLKSWAGEN AG-PREF	EUR	8,600,00		1.303.397,60	0,78
VONOVIA SE	EUR	42,000,00		2.574.664,13	1,53
				12.245.793,17	7,29
Niederlande					
AEN AMRO BANK NV-CVA	EUR	115,000,00		990.157,81	0,59
ASML HOLDING NV	EUR	6,100,00		2.239.662,18	1,33
JDE PEETS BV	EUR	11,691,00		473.757,34	0,28
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	53,000,00		2.471.558,96	1,48
NN GROUP NV	EUR	40,000,00		1.343.287,40	0,80
NXP SEMICONDUCTORS NV	USD	2,300,00		262.292,00	0,16
PROSUS NV	EUR	15,000,00		1.393.941,47	0,83
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	86,000,00		1.300.630,41	0,77
				10.475.287,57	6,24
Großbritannien					
ASTRAZENECA PLC	GBP	16,500,00		1.716.807,67	1,02
AVIVA PLC	GBP	350,000,00		1.183.200,03	0,70
M&G PLC	GBP	457,395,00		946.912,56	0,56
MEGGITT PLC	GBP	136,552,00		496.549,29	0,30

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
PEARSON PLC	GBP		55.000,00	391.298,68	0,23
PRUDENTIAL PLC	GBP		127.000,00	1.912.067,80	1,15
TESCO PLC	GBP		440.000,00	1.240.086,54	0,74
				7.886.922,57	4,70
Dänemark					
GENMAB A/S	DKK		5.000,00	1.672.710,87	0,99
GN STORE NORD A/S	DKK		34.000,00	1.810.686,91	1,08
ORSTED A/S	DKK		19.500,00	2.249.163,20	1,34
				5.732.560,98	3,41
Frankreich					
AIRBUS SE	EUR		17.000,00	1.212.822,30	0,72
ATOS SE	EUR		17.000,00	1.449.200,45	0,86
CAPGEMINI SE	EUR		8.500,00	973.293,71	0,58
SOCIETE GENERALE SA	EUR		87.000,00	1.446.167,94	0,87
				5.081.484,40	3,03
Schweden					
AUTOLIV INC	USD		18.000,00	1.161.180,00	0,69
ERICSSON LM-B SHS	SEK		250.000,00	2.311.988,82	1,38
TELE2 AB-B SHS	SEK		96.000,00	1.273.075,07	0,76
				4.746.243,89	2,83
Spanien					
CELLNEX TELECOM SA	EUR		32.500,00	1.979.888,82	1,18
GRIFOLS SA-ADR	USD		74.000,00	1.349.760,00	0,80
				3.329.648,82	1,98
Hongkong					
AIA GROUP LTD	HKD		175.000,00	1.632.479,84	0,97
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD		84.000,00	1.072.424,10	0,64
				2.704.903,94	1,61
Irland					
CRH PLC	GBP		60.000,00	2.038.721,85	1,21
				2.038.721,85	1,21
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD		12.500,00	1.342.875,00	0,80
				1.342.875,00	0,80
Schweiz					
WIZZ AIR HOLDINGS PLC	GBP		17.000,00	700.727,23	0,42
				700.727,23	0,42
Summe Aktien				165.490.105,63	98,55
Bezugsrechte					
Vereinigte Staaten					
T MOBILE US INC RIGHTS RTS 28/07/2020	GBP		18.000,00	3.024,00	0,00
				3.024,00	0,00
Summe Bezugsrechte				3.024,00	0,00
Summe an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte übertragbare Wertpapiere				165.493.129,63	98,55
Summe Gesamtwertpapierbestand				165.493.129,63	98,55

JP Morgan Global Macro Opportunities

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
JPMORGAN INV-JPM GLBL CAP APP-X	EUR	558.023,14	64.468.413,13	100,00
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			64.468.413,13	100,00
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			64.468.413,13	100,00
Summe Gesamtwertpapierbestand			64.468.413,13	100,00

Amundi Managed Growth

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Frankreich					
AMUNDI CASH INSTITUT SRI-EC	EUR	593,00		5.871.684,02	9,19
AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS	EUR	11.738,00		1.975.388,02	3,09
AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS B	EUR	6.527,00		1.333.466,10	2,09
CPR CASH - I	EUR	1,00		11.143.270,00	17,45
CPR CASH SICAV	EUR	41,00		912.434,09	1,43
CPR CREDIXX ACT US H/Y-HI	EUR	82,39		971.511,37	1,52
CPR OBLIG 12 MOIS-I	EUR	63,44		6.661.162,58	10,43
				28.868.916,18	45,20
Luxemburg					
AMUNDI GOVT BOND LOWEST	EUR	3.249,00		825.769,74	1,29
AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMU	EUR	75.817,00		5.837.150,83	9,14
AMUNDI IS MEMU SHS UCITS ETF DR-CAP	EUR	17.391,00		3.370.027,98	5,28
AMUNDI JP MRG GBI GL GV-EURH	EUR	115.266,00		6.224.536,90	9,74
AMUNDI PRI EURO CORP UCITS	EUR	324.687,00		6.647.966,33	10,41
AMUNDI PRIME US CORP UCITS C	EUR	89.095,00		1.660.730,80	2,60
CPR INV SMRT BTA C ESG-IEURA	EUR	14.147,89		1.424.975,28	2,22
				25.991.157,86	40,68
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				54.860.074,04	85,88
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				54.860.074,04	85,88
Summe Gesamtwertpapierbestand				54.860.074,04	85,88

JP Morgan Global Income Conservative

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
JPMORGAN INV-GBL INC CONS-X EUR A	EUR	859.943,86	85.426.822,66	100,13
			85.426.822,66	100,13
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			85.426.822,66	100,13
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			85.426.822,66	100,13
Summe Gesamtwertpapierbestand			85.426.822,66	100,13

Serenity

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte übertragbare Wertpapiere					
Renten und andere Schuldtitel					
Vereinigte Staaten					
ABBVIE INC 1,375% 16-17/05/2024	EUR	490.000,00		505.459,29	0,69
AMER INTL GROUP 1,5% 16-08/06/2023	EUR	540.000,00		556.005,07	0,76
AT&T INC 1,875% 12-04/12/2020	EUR	490.000,00		491.403,00	0,67
BANK OF AMER CORP 4,2% 14-26/08/2024	USD	410.000,00		405.605,09	0,55
BAT CAPITAL CORP 1,125% 17-16/11/2023	EUR	180.000,00		181.943,29	0,25
CELANESE US HOLDINGS 1,125% 16-26/09/2023	EUR	510.000,00		504.412,31	0,69
CVS HEALTH CORP 3% 19-15/08/2026	USD	180.000,00		175.219,95	0,24
FORD MOTOR CRED CORP LLC 3,2% 15-15/01/2021	USD	510.000,00		448.680,00	0,61
GOLDMAN SACHS GRP INC 0,125% 19-19/08/2024	EUR	590.000,00		576.210,80	0,79
GOLDMAN SACHS GRP INC 3,85% 14-08/07/2024	USD	310.000,00		303.492,28	0,41
KRAFT HEINZ FOOD CORP 1,5% 16-24/05/2024	EUR	490.000,00		485.968,12	0,66
MACYS RETAIL HLDS INC 2,875% 12-15/02/2023	USD	194.000,00		135.854,39	0,19
MORGAN STANLEY 4,1% 13-22/05/2023	USD	310.000,00		298.588,83	0,41
THERMO FISHER 0,125% 19-01/03/2025	EUR	230.000,00		226.931,76	0,31
THERMO FISHER 0,5% 19-01/03/2028	EUR	570.000,00		559.807,02	0,76
US TREASURY N/B 1,125% 16-28/02/2021	USD	1.675.000,00		1.500.866,10	2,05
US TREASURY N/B 1,375% 15-30/09/2020	USD	1.955.000,00		1.746.147,66	2,38
US TREASURY N/B 1,75% 19-15/11/2029	USD	1.975.000,00		1.941.023,51	2,65
WALGREENS BOOTS 2,125% 14-20/11/2026	EUR	515.000,00		530.482,12	0,72
				11.574.100,59	15,79
Frankreich					
BNP PARIBAS 1% 17-27/06/2024	EUR	560.000,00		569.540,54	0,78
EUTELSAT SA 1,125% 16-23/06/2021	EUR	400.000,00		400.736,63	0,55
FRANCE O.A.T. 0% 19-25/11/2029	EUR	3.350.000,00		3.409.718,21	4,65
FRANCE O.A.T. 0,5% 16-25/05/2026	EUR	665.000,00		703.224,59	0,96
FRANCE O.A.T. 0,75% 17-25/05/2028	EUR	1.490.000,00		1.615.799,08	2,20
FRANCE O.A.T. 1,5% 15-25/05/2031	EUR	490.000,00		576.540,71	0,79
HSBC FRANCE 0,2% 18-04/09/2021	EUR	500.000,00		501.433,30	0,68
ORANGE SA 1,125% 19-15/07/2024	EUR	300.000,00		308.864,32	0,42
PSA BANQUE FRANC 0,5% 19-12/04/2022	EUR	140.000,00		138.100,43	0,19
PSA BANQUE FRANC 0,625% 19-21/06/2024	EUR	230.000,00		222.076,43	0,30
RCI BANQUE SA 0,75% 17-12/01/2022	EUR	510.000,00		502.166,83	0,68
SOCIETE GENERALE 0,125% 20-24/02/2026	EUR	700.000,00		691.848,21	0,94
TELEPERFORMANCE 1,5% 17-03/04/2024	EUR	200.000,00		202.793,44	0,28
				9.842.842,72	13,42
Deutschland					
DAIMLER AG 0,375% 19-08/11/2026	EUR	520.000,00		491.061,92	0,67
DEUTSCHE BANK AG 1,875% 19-14/02/2022	EUR	600.000,00		605.233,55	0,83
DEUTSCHE BANK AG 17-16/05/2022 FRN	EUR	600.000,00		586.535,57	0,80
DEUTSCHLAND REP 0,25% 18-15/08/2028	EUR	1.250.000,00		1.337.472,56	1,82
DEUTSCHLAND REP 0,5% 18-15/02/2028	EUR	765.000,00		831.800,08	1,13
KFW 1% 16-12/10/2021	NOK	15.000.000,00		1.395.556,05	1,90
VOLKSWAGEN BANK GMBH 17-15/06/2021 FRN	EUR	300.000,00		298.006,02	0,41
				5.545.665,75	7,56
Niederlande					
ABN AMRO BANK NV 0,6% 20-15/01/2027	EUR	400.000,00		395.005,76	0,54
ABN AMRO BANK NV 1% 16-13/04/2031	EUR	600.000,00		671.951,95	0,92
BMW FINANCE NV 0,125% 19-13/07/2022	EUR	500.000,00		498.763,66	0,68
DAIMLER INTL FIN 1,375% 19-26/06/2026	EUR	590.000,00		594.204,49	0,81
NATURGY FINANCE BV F 1,5% 18-29/01/2028	EUR	400.000,00		426.776,06	0,58
RELX FINANCE 0,5% 20-10/03/2028	EUR	180.000,00		176.636,15	0,24
TEVA PHARM FNC NL II 1,125% 16-15/10/2024	EUR	530.000,00		466.219,11	0,64
TEVA PHARMACEUTICALS NE 2,8% 16-21/07/2023	USD	520.000,00		438.647,75	0,60
VOLKSWAGEN INTL FIN NV 0,5% 17-30/03/2021	EUR	500.000,00		499.705,20	0,68
VONOVIA FINANCE BV 0,75% 18-15/01/2024	EUR	300.000,00		304.208,03	0,41
WINTERSHALL DEA FIN 0,84% 19-25/09/2025	EUR	500.000,00		475.418,22	0,65
ZF EUROPE FINANCE BV 2% 19-23/02/2026	EUR	400.000,00		371.712,27	0,50
				5.319.248,65	7,25
Irland					
IRISH GOVT 0,9% 18-15/05/2028	EUR	955.000,00		1.036.493,49	1,41
IRISH GOVT 1,1% 19-15/05/2029	EUR	955.000,00		1.056.872,11	1,44
IRISH GOVT 2,4% 14-15/05/2030	EUR	490.000,00		608.451,83	0,83
JOHNSON CONTROLS INTL PLC 16-02/07/2024 FRN	USD	300.000,00		285.389,31	0,39
RYANAIR 1,125% 17-15/08/2023	EUR	510.000,00		477.586,08	0,65
				3.464.792,82	4,72
Spanien					
ABERTIS INFRASTRUCTURAS 1,5% 19-27/06/2024	EUR	300.000,00		298.707,78	0,41
BANKINTER SA 1% 15-05/02/2025	EUR	700.000,00		737.932,93	1,01
NORTEGAS ENERGIA 0,918% 17-28/09/2022	EUR	260.000,00		261.033,56	0,36
SANTANDER CONSUMER FIN 1% 19-27/02/2024	EUR	200.000,00		202.754,52	0,27
SPANISH GOVT 1,4% 18-30/04/2028	EUR	1.050.000,00		1.147.648,27	1,56
				2.648.077,06	3,61
Grobritannien					
BABCOCK INTL GRP PLC 1,375% 19-13/09/2027	EUR	380.000,00		363.988,42	0,50
BRITISH TELECOMM 0,5% 19-12/09/2025	EUR	410.000,00		407.055,11	0,55
LLOYDS BANKING GROUP PLC 20-01/04/2026 FRN	EUR	110.000,00		122.183,01	0,17

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
LLOYDS BANKING GROUP PLC 0,75% 16-09/11/2021	EUR		510.000,00	512.397,46	0,70
MARKS & SPENCER 6% 12-12/06/2025	GBP		280.000,00	330.987,60	0,45
				1.736.611,60	2,37
Portugal					
PORTUGUESE OTS 1,95% 19-15/06/2029	EUR		1.310.000,00	1.492.451,23	2,03
				1.492.451,23	2,03
Norwegen					
NORSK HYDRO ASA 1,125% 19-11/04/2025	EUR		490.000,00	473.122,29	0,65
SPAREBANK 1 BOLIGKREDITT 0,25% 16-30/08/2026	EUR		610.000,00	626.683,32	0,85
				1.099.805,61	1,50
Belgien					
BELGIAN 1% 16-22/06/2026	EUR		545.000,00	591.242,95	0,81
KBC GROEP NV 1% 16-26/04/2021	EUR		500.000,00	503.505,87	0,68
				1.094.748,82	1,49
Schweden					
HEIMSTADEN BOSTA 2,125% 19-05/09/2023	EUR		480.000,00	491.585,35	0,67
INTRUM AB 2,75% 17-15/07/2022	EUR		410.000,00	195.879,94	0,27
VOLVO CAR AB 2,125% 19-02/04/2024	EUR		190.000,00	186.998,58	0,25
				874.463,87	1,19
Luxemburg					
AROUNDTOWN SA 0,625% 19-09/07/2025	EUR		300.000,00	293.449,56	0,40
GAZPROM 2,25% 17-22/11/2024	EUR		535.000,00	544.872,67	0,74
				838.322,23	1,14
Italien					
ITALY BTPS 1,45% 15-15/09/2022	EUR		806.000,00	829.303,13	1,13
				829.303,13	1,13
Indonesien					
INDONESIA (REP) 1,75% 18-24/04/2025	EUR		510.000,00	517.023,79	0,71
INDONESIA (REP) 2,625% 16-14/06/2023	EUR		240.000,00	249.498,20	0,34
				766.521,99	1,05
osterreich					
REP OF AUSTRIA 0,5% 19-20/02/2029	EUR		670.000,00	716.128,61	0,98
				716.128,61	0,98
Schweiz					
CREDIT SUISSE AG LONDON 20-18/05/2022 FRN	EUR		700.000,00	707.159,36	0,96
				707.159,36	0,96
Japan					
TAKEDA PHARMACEUTICAL 0,375% 18-21/11/2020	EUR		575.000,00	575.417,25	0,78
				575.417,25	0,78
Mexiko					
CEMEX SAB 2,75% 17-05/12/2024	EUR		180.000,00	166.526,32	0,23
SIGMA ALIMENTOS 2,625% 17-07/02/2024	EUR		230.000,00	235.572,01	0,32
				402.098,33	0,55
Rumänien					
ROMANIA 3,5% 19-03/04/2034	EUR		290.000,00	304.008,26	0,41
				304.008,26	0,41
Montenegro					
MONTENEGRO REP 3,375% 18-21/04/2025	EUR		230.000,00	225.624,59	0,31
				225.624,59	0,31
Danemar					
CARLSBERG BREW 0,625% 20-09/03/2030	EUR		170.000,00	167.878,01	0,23
				167.878,01	0,23
Summe renten und andere Schuldtitel				50.225.270,48	68,47
Summe an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte übertragbare Wertpapiere				50.225.270,48	68,47
An einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Renten und andere Schuldtitel					
Deutschland					
KFW 0,375% 16-09/03/2026	EUR		1.190.000,00	1.248.035,03	1,70
KFW 0,75% 18-28/06/2028	EUR		695.000,00	757.905,87	1,03
				2.005.940,90	2,73
Vereinigte Staaten					
CF INDUSTRIES IN 3,4% 16-01/12/2021	USD		540.000,00	489.450,06	0,67
				489.450,06	0,67
Kroatien					
CROATIA 2,75% 17-27/01/2030	EUR		330.000,00	371.681,89	0,51
				371.681,89	0,51
Summe renten und andere Schuldtitel				2.867.072,89	3,91
Summe an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				2.867.072,89	3,91

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
DWS EURO HIGH YIELD CORPS-FC	EUR	4.098,00	643.058,16	0,88
DWS EURO MONEY MARKET F-DIS	EUR	10.890,00	1.094.880,60	1,49
DWS FLOATING RATE NOTES-FC	EUR	8.625,00	719.411,25	0,98
X EURO STOXX50 1D	EUR	69.000,00	2.333.925,00	3,18
X MSCI EM ASIA SWAP	EUR	22.746,00	1.043.359,02	1,42
X MSCI JAPAN	EUR	10.750,00	572.115,00	0,78
X S&P 500 SWAP	USD	54.807,00	2.799.029,09	3,83
			9.205.778,12	12,56
Irland				
BARINGS EMKTS SOV D-AUSDA	USD	10.500,00	1.419.133,69	1,93
INVESCO PHYSICAL MARKETS PLC	USD	16.800,00	2.587.422,87	3,53
ISHARES AUTOMATION&ROBOTICS	USD	42.804,00	329.562,03	0,45
ISHARES EDGE MSCI WRLD QLY FCTR	USD	11.897,00	412.049,41	0,56
SPDR BBGBARC EM LOCAL BND	USD	28.175,00	1.709.339,36	2,33
X ARTIFICIAL INTEL BIG DA 1C	EUR	11.554,00	621.143,04	0,85
			7.078.650,40	9,65
Frankreich				
LYXOR GERMAN MC MDAX ETF	EUR	2.441,00	332.415,38	0,45
			332.415,38	0,45
Deutschland				
ISHARES EURO STOXX BANKS 30-15 UCITS ETF	EUR	34.986,00	214.709,08	0,29
			214.709,08	0,29
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			16.831.552,98	22,95
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			16.831.552,98	22,95
Summe Gesamtwertpapierbestand			69.923.896,31	95,33

Best Managers Conservative

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
ETHNA - AKTIV E-SIA-T	EUR	72.923,76	43.648.517,75	10,01
FVS MUL AS DEF FD SHS F DIS	EUR	317.491,72	44.518.689,40	10,21
HELIUM FUND-HELIUM PERF-S	EUR	33.706,00	41.822.842,98	9,59
HENDERSON GART-UK ABR-GEURAH	EUR	7.874.286,00	45.822.832,52	10,52
HSBC GIF M/A STYLE FACTORS-XC	EUR	3.874.659,00	43.132.703,99	9,89
INVESTEC GS GLB MLT ASSET-I EUR RHGD	EUR	2.076.221,00	44.306.556,14	10,16
JPMORGAN GLOBAL MA USD-I EUR	EUR	383.024,00	39.968.554,40	9,17
NORDEA 1 SIC-STAB RET-BI EUR	EUR	2.411.022,00	44.049.371,94	10,10
			347.270.069,12	79,65
Deutschland				
TBF-SPECIAL INCOME-EUR I	EUR	368.198,00	46.849.513,52	10,75
			46.849.513,52	10,75
Irland				
MAN-MAN AHL TARGET RISK-IEUR	EUR	298.970,00	40.316.104,50	9,24
			40.316.104,50	9,24
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			434.435.687,14	99,64
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			434.435.687,14	99,64
Summe Gesamtwertpapierbestand			434.435.687,14	99,64

Best Selection

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
EDGEWOOD L SL-US SL G-I USDZ	USD	34.365,00	9.470.071,81	9,76
INVESTEC GS EMERG MKT CORP DEBT-IUSD	USD	315.525,00	9.048.711,44	9,33
JB SAM SMART MATERIALS FD-C	EUR	32.219,51	9.296.617,99	9,58
JPMORGAN F-EMR MKTS E-I-A	USD	462.797,00	9.460.730,20	9,75
JPMORGAN F-EURO STR GRW-I-A	EUR	72.064,00	9.330.846,72	9,61
JPMORGAN F-GLB BD OP F-CUSD	USD	90.852,00	10.067.613,34	10,38
LUP AL SM GER CH CD UNITS C DIST	EUR	22.761,17	9.690.340,52	9,99
ROBECO-ROB GL CON TR EQ-IE	EUR	25.186,00	10.836.276,50	11,17
			77.201.208,52	79,57
Irland				
COMGEST GROWTH MID CAP-EURIA	EUR	239.445,00	9.477.233,10	9,77
PIMCO GBL INV GRADE-INS USDACC	USD	530.074,64	10.014.854,43	10,32
			19.492.087,53	20,09
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			96.693.296,05	99,66
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			96.693.296,05	99,66
Summe Gesamtwertpapierbestand			96.693.296,05	99,66

PIR Valore Italia

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte übertragbare Wertpapiere				
Renten und andere Schuldtitel				
Italien				
2I RETE GAS SPA 1,608% 17-31/10/2027	EUR	300.000,00	316.264,98	0,87
2I RETE GAS SPA 3% 14-16/07/2024	EUR	500.000,00	553.266,87	1,52
A2A SPA 3,625% 13-13/01/2022	EUR	800.000,00	841.154,76	2,31
ACEA SPA 2,625% 14-15/07/2024	EUR	400.000,00	433.348,17	1,19
ACQUIRENTE UNICO SPA 2,8% 19-20/02/2026	EUR	600.000,00	644.255,63	1,77
AEROPORTI ROMA SPA 3,25% 13-20/02/2021	EUR	800.000,00	811.414,26	2,23
BANCA FARMAFACTORING SPA 2% 17-29/06/2022	EUR	400.000,00	396.181,82	1,09
BANCA IFIS SPA 1,75% 20-25/06/2024	EUR	373.000,00	346.460,22	0,95
BANCO BPM SPA 6% 10-05/11/2020	EUR	800.000,00	810.344,63	2,22
BANCO DESIO BELLA BRIANZ 0,875% 17-12/09/2024	EUR	900.000,00	936.113,79	2,57
CASS RISP PARMA 0,875% 15-16/06/2023	EUR	600.000,00	619.773,86	1,70
CATTOLICA ASSICURAZIONI SC 17-14/12/2047 FRN	EUR	600.000,00	592.260,86	1,63
CREDITO EMILIANO SPA 1,125% 19-17/01/2024	EUR	600.000,00	626.643,56	1,72
CREDITO EMILIANO SPA 19-25/10/2025 FRN	EUR	250.000,00	243.716,50	0,67
ENEL SPA 18-24/11/2078 FRN	EUR	800.000,00	803.114,33	2,20
FERROVIE DELLO STATO 1,5% 17-27/06/2025	EUR	400.000,00	409.492,21	1,12
HERA SPA 0,875% 16-14/10/2026	EUR	500.000,00	513.598,81	1,41
HERA SPA 0,875% 19-05/07/2027	EUR	100.000,00	101.866,15	0,28
ICCREA BANCA SPA 1,5% 17-11/10/2022	EUR	1.000.000,00	996.473,47	2,73
IGD 2,125% 19-28/11/2024	EUR	300.000,00	255.551,44	0,70
INTESA SANPAOLO SPA 1% 19-19/11/2026	EUR	600.000,00	588.354,81	1,61
IREN SPA 0,875% 19-14/10/2029	EUR	102.000,00	103.029,40	0,28
IREN SPA 1,95% 18-19/09/2025	EUR	200.000,00	215.004,50	0,59
ITALGAS SPA 0,25% 20-24/06/2025	EUR	733.000,00	727.356,71	2,00
ITALGAS SPA 0,5% 17-19/01/2022	EUR	400.000,00	402.050,26	1,10
PIRELLI & C SPA 1,375% 18-25/01/2023	EUR	800.000,00	785.437,45	2,16
SACE SPA 15-10/02/2049 FRN	EUR	1.100.000,00	1.077.690,28	2,96
SALINI IMPREGILO SPA 1,75% 17-26/10/2024	EUR	300.000,00	266.491,54	0,73
SEA SPA 3,125% 14-17/04/2021	EUR	600.000,00	610.307,83	1,67
SNAM SPA 1,25% 19-28/08/2025	EUR	800.000,00	833.487,81	2,29
TERNA SPA 1% 18-23/07/2023	EUR	800.000,00	817.156,77	2,24
UNICREDIT SPA 2% 16-04/03/2023	EUR	200.000,00	206.438,42	0,57
UNIPOL GRUPPO SPA 3% 15-18/03/2025	EUR	700.000,00	716.600,55	1,97
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI 14-30/06/2049 FRN	EUR	300.000,00	305.259,80	0,84
			18.905.962,45	51,89
Niederlande				
EXOR NV 2,25% 20-29/04/2030	EUR	400.000,00	405.065,10	1,11
FERRARI NV 1,5% 16-16/03/2023	EUR	600.000,00	619.600,72	1,70
FERRARI NV 1,5% 20-27/05/2025	EUR	436.000,00	439.079,62	1,21
			1.463.745,44	4,02
Luxemburg				
CNH INDUSTRIAL FIN EUR 1,875% 18-19/01/2026	EUR	436.000,00	434.776,76	1,19
			434.776,76	1,19
Rumänien				
UNICREDIT LEASING CORP 0,502% 19-18/10/2022	EUR	400.000,00	394.606,74	1,08
			394.606,74	1,08
Summe renten und andere Schuldtitel			21.199.091,39	58,18
Aktien				
Italien				
A2A SPA	EUR	252.497,00	318.272,47	0,87
AEFFE SPA	EUR	59.673,00	57.644,12	0,16
ASTM SPA	EUR	18.959,00	385.626,06	1,06
AUTOGRILL SPA	EUR	33.410,00	156.291,98	0,43
AVIO SPA	EUR	6.301,00	96.153,26	0,26
BANCA FARMAFACTORING SPA	EUR	61.189,00	309.616,34	0,85
BANCA IFIS SPA	EUR	20.960,00	179.208,00	0,49
BUZZI UNICEM SPA	EUR	8.338,00	159.839,46	0,44
CAIRO COMMUNICATIONS SPA	EUR	38.606,00	56.596,40	0,16
CATTOLICA ASSICURAZIONI SC	EUR	24.314,00	124.244,54	0,34
CERVED GROUP SPA	EUR	39.249,00	250.997,36	0,69
DANIELI & CO	EUR	2.731,00	31.078,78	0,09
DANIELI & CO-RSP	EUR	22.047,00	160.061,22	0,44
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	19.435,00	145.762,50	0,40
DE'LONGHI SPA	EUR	12.779,00	298.006,28	0,82
DIASORIN SPA	EUR	518,00	88.267,20	0,24
ENAV SPA	EUR	68.945,00	276.607,34	0,76
ENEL SPA	EUR	124.451,00	955.534,78	2,62
ENI SPA	EUR	51.306,00	435.587,94	1,20
FINECOBANK SPA	EUR	35.971,00	432.191,57	1,19
ILLIMITY BANK SPA	EUR	16.169,00	118.518,77	0,33
INDEL B SPA	EUR	3.013,00	45.797,60	0,13
INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATIC	EUR	1.662,00	88.917,00	0,24
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	25.573,00	228.111,16	0,63
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	230.641,00	392.920,01	1,08
IREN SPA	EUR	142.926,00	315.294,76	0,87

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Wahrung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
ITALGAS SPA	EUR	24.059,00		124.385,03	0,34
LEONARDO SPA	EUR	52.000,00		306.800,00	0,84
LU-VE SPA	EUR	2.839,00		34.919,70	0,10
MONCLER SPA	EUR	5.507,00		187.458,28	0,51
NEWLAT FOOD SPA	EUR	8.466,00		42.668,64	0,12
NEXI SPA	EUR	24.068,00		370.647,20	1,02
OPENJOBMETIS SPA AGENZIA PER	EUR	14.192,00		86.571,20	0,24
PIOVAN SPA	EUR	21.513,00		108.640,65	0,30
POSTE ITALIANE SPA	EUR	34.981,00		270.752,94	0,74
PRYSMIAN SPA	EUR	10.475,00		215.994,50	0,59
RECORDATI SPA	EUR	8.578,00		381.292,10	1,05
SESA SPA	EUR	5.862,00		314.203,20	0,86
TECHNOGYM SPA	EUR	14.946,00		110.899,32	0,30
TELECOM ITALIA-RSP	EUR	306.384,00		105.702,48	0,29
TINEXTA SPA	EUR	17.972,00		214.585,68	0,58
UNICREDIT SPA	EUR	14.510,00		118.807,88	0,32
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	91.849,00		317.981,24	0,87
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	19.849,00		264.388,68	0,72
				9.683.845,62	26,58
Frankreich					
ARKEMA	EUR	1.124,00		95.697,36	0,26
ESSILORLUXOTTICA	EUR	2.608,00		297.964,00	0,83
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.037,00		102.538,56	0,28
THALES SA	EUR	832,00		59.804,16	0,16
				556.004,08	1,53
Spanien					
ALMIRALL SA	EUR	16.168,00		189.650,64	0,52
APPLUS SERVICES SA	EUR	9.218,00		62.958,94	0,17
ARIMA REAL ESTATE SOCIMI SA	EUR	7.577,00		66.677,60	0,18
LIBERBANK SA	EUR	310.102,00		45.709,03	0,13
				364.996,21	1,00
Niederlande					
EXOR NV	EUR	3.884,00		197.462,56	0,54
GRANDVISION NV	EUR	1.738,00		44.058,30	0,12
				241.520,86	0,66
Deutschland					
SAP SE	EUR	1.052,00		130.784,64	0,36
VONOVIA SE	EUR	1.956,00		106.758,48	0,29
				237.543,12	0,65
Schweiz					
STMICROELECTRONICS NV	EUR	5.706,00		138.085,20	0,38
				138.085,20	0,38
Großbritannien					
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	11.621,00		72.375,59	0,20
				72.375,59	0,20
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1.383,00		60.665,30	0,16
				60.665,30	0,16
Summe Aktien				11.355.035,98	31,16
Summe an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte übertragbare Wertpapiere				32.554.127,37	89,34
An einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Renten und andere Schuldtitel					
Italien					
BPER BANCA 1,875% 20-07/07/2025	EUR	300.000,00		299.710,95	0,82
CASSA DEPOSITI E PRESTITI 2,125% 18-27/09/2023	EUR	400.000,00		419.582,44	1,15
CREDITO EMILIANO SPA 0,875% 14-05/11/2021	EUR	600.000,00		608.431,73	1,67
ESSELUNGA SPA 0,875% 17-25/10/2023	EUR	600.000,00		594.080,46	1,63
ITALGAS SPA 1,625% 17-19/01/2027	EUR	100.000,00		107.187,31	0,29
PIAGGIO & C SPA 3,625% 18-30/04/2025	EUR	125.000,00		124.333,17	0,34
SIAS 3,375% 14-13/02/2024	EUR	500.000,00		524.959,55	1,44
UNICREDIT SPA 13-28/10/2025 FRN	EUR	600.000,00		607.845,20	1,68
				3.286.130,81	9,02
Summe renten und andere Schuldtitel				3.286.130,81	9,02
Summe an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				3.286.130,81	9,02
Sonstige Wertpapiere					
Bezugsrechte					
Niederlande					
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA RTS 21/06/2020	EUR	19.435,00		0,00	0,00
				0,00	0,00
Summe Bezugsrechte				0,00	0,00
Summe Sonstige Wertpapiere				0,00	0,00
Summe Gesamtwertpapierbestand				35.840.258,18	98,36

PIR Evoluzione Italia

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
A2A SPA	EUR	424.315,00		534.849,06	1,86
AEFFE SPA	EUR	98.190,00		94.851,54	0,33
ASTM SPA	EUR	31.914,00		649.130,76	2,26
AUTOGRILL SPA	EUR	55.900,00		261.500,20	0,91
AVIO SPA	EUR	10.364,00		158.154,64	0,55
BANCA FARMAFACTORING SPA	EUR	104.206,00		527.282,36	1,84
BANCA IFIS SPA	EUR	33.117,00		283.150,35	0,99
BUZZI UNICEM SPA	EUR	13.702,00		262.667,34	0,91
CAIRO COMMUNICATIONS SPA	EUR	63.876,00		93.642,22	0,33
CATTOLICA ASSICURAZIONI SC	EUR	39.937,00		204.078,07	0,71
CERVED GROUP SPA	EUR	64.490,00		412.413,55	1,44
DANIELI & CO	EUR	4.658,00		53.008,04	0,18
DANIELI & CO-RSP	EUR	34.835,00		252.902,10	0,88
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR	32.156,00		241.170,00	0,84
DELONGHI SPA	EUR	20.573,00		479.762,36	1,67
DIASORIN SPA	EUR	852,00		145.180,80	0,51
ENAV SPA	EUR	117.105,00		469.825,26	1,64
ENEL SPA	EUR	204.493,00		1.570.097,25	5,47
ENI SPA	EUR	84.260,00		715.367,40	2,49
FINECOBANK SPA	EUR	60.191,00		723.194,87	2,52
ILLIMITY BANK SPA	EUR	25.698,00		188.366,34	0,66
INDEL B SPA	EUR	4.857,00		73.826,40	0,26
INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATIC	EUR	2.723,00		145.680,50	0,51
INFRASTRUTTURE WIRELESS ITAL	EUR	40.881,00		364.658,52	1,27
INTESA SANPAOLO SPA	EUR	417.620,00		711.457,43	2,48
IREN SPA	EUR	234.869,00		518.121,01	1,80
ITALGAS SPA	EUR	40.668,00		210.253,56	0,73
LEONARDO SPA	EUR	85.509,00		504.503,10	1,76
LU-VE SPA	EUR	4.664,00		57.367,20	0,20
MONCLER SPA	EUR	8.893,00		302.717,72	1,05
NEWLAT FOOD SPA	EUR	13.868,00		69.894,72	0,24
NEXI SPA	EUR	39.356,00		606.082,40	2,11
OPENJOBMETIS SPA AGENZIA PER	EUR	23.835,00		145.393,50	0,51
PIOVAN SPA	EUR	35.258,00		178.052,90	0,62
POSTE ITALIANE SPA	EUR	57.467,00		444.794,58	1,55
PRYSMIAN SPA	EUR	17.157,00		353.777,34	1,23
RECORDATI SPA	EUR	14.105,00		626.967,25	2,18
SESA SPA	EUR	9.616,00		515.417,60	1,79
TECHNOGYM SPA	EUR	23.892,00		177.278,64	0,62
TELECOM ITALIA-RSP	EUR	549.478,00		189.569,91	0,66
TINEXTA SPA	EUR	25.479,00		304.219,26	1,06
UNICREDIT SPA	EUR	23.202,00		189.977,98	0,66
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR	159.274,00		551.406,59	1,92
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	33.952,00		452.240,64	1,56
				16.014.253,26	55,76
Frankreich					
ARKEMA	EUR	1.844,00		156.998,16	0,55
ESSILORLUXOTTICA	EUR	4.993,00		570.450,25	1,99
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1.624,00		160.581,12	0,56
THALES SA	EUR	1.364,00		98.044,32	0,33
				986.073,85	3,43
Spanien					
ALMIRALL SA	EUR	25.533,00		299.502,09	1,04
APPLUS SERVICES SA	EUR	15.525,00		106.035,75	0,37
ARIMA REAL ESTATE SOCIMI SA	EUR	12.588,00		110.774,40	0,39
LIBERBANK SA	EUR	508.098,00		74.893,65	0,26
				591.205,89	2,06
Niederlande					
EXOR NV	EUR	6.366,00		323.647,44	1,13
GRANDVISION NV	EUR	5.273,00		133.670,55	0,46
				457.317,99	1,59
Deutschland					
SAP SE	EUR	1.767,00		219.673,44	0,77
VONOVIA SE	EUR	3.331,00		181.805,98	0,63
				401.479,42	1,40
Schweiz					
STMICROELECTRONICS NV	EUR	10.166,00		246.017,20	0,86
				246.017,20	0,86
Großbritannien					
CNH INDUSTRIAL NV	EUR	19.062,00		118.718,14	0,41
				118.718,14	0,41
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	2.345,00		102.863,43	0,36
				102.863,43	0,36
Summe Aktien				18.917.929,18	65,87

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Renten und andere Schuldtitel					
Italien					
ACQUIRENTE UNICO SPA 2,8% 19-20/02/2026	EUR	600.000,00		644.255,63	2,24
BANCA FARMAFACTORING SPA 2% 17-29/06/2022	EUR	300.000,00		297.136,36	1,03
BANCA IFIS SPA 1,75% 20-25/06/2024	EUR	249.000,00		231.283,09	0,81
BANCO BPM SPA 6% 10-05/11/2020	EUR	400.000,00		405.172,32	1,41
BANCO DESIO BELLA BRIANZ 0,875% 17-12/09/2024	EUR	500.000,00		520.063,22	1,81
CATTOLICA ASSICURAZIONI SC 17-14/12/2047 FRN	EUR	600.000,00		592.260,86	2,06
CREDITO EMILIANO SPA 1,125% 19-17/01/2024	EUR	200.000,00		208.881,19	0,73
CREDITO EMILIANO SPA 19-25/10/2025 FRN	EUR	450.000,00		438.689,70	1,53
ENEL SPA 18-24/11/2078 FRN	EUR	200.000,00		200.778,58	0,70
HERA SPA 0,875% 16-14/10/2026	EUR	200.000,00		205.439,52	0,72
ICCREA BANCA SPA 1,5% 17-11/10/2022	EUR	250.000,00		249.118,37	0,87
IGD 2,125% 19-28/11/2024	EUR	250.000,00		212.959,53	0,74
ITALGAS SPA 0,25% 20-24/06/2025	EUR	267.000,00		264.944,40	0,92
PIRELLI & C SPA 1,375% 18-25/01/2023	EUR	300.000,00		294.539,04	1,03
SACE SPA 15-10/02/2049 FRN	EUR	900.000,00		881.746,60	3,07
SALINI IMPREGILO 1,75% 17-26/10/2024	EUR	250.000,00		222.076,29	0,77
SEA SPA 3,125% 14-17/04/2021	EUR	200.000,00		203.435,94	0,71
SNAM SPA 1,25% 19-28/08/2025	EUR	200.000,00		208.371,95	0,73
UNIPOL GRUPPO SPA 3% 15-18/03/2025	EUR	500.000,00		511.857,54	1,78
UNIPOLSAI ASSICURAZIONI 14-30/06/2049 FRN	EUR	300.000,00		305.259,80	1,05
				7.098.269,93	24,71
Niederlande					
EXOR NV 2,25% 20-29/04/2030	EUR	200.000,00		202.532,55	0,71
FERRARI NV 1,5% 20-27/05/2025	EUR	291.000,00		293.055,44	1,02
				495.587,99	1,73
Rumänien					
UNICREDIT LEASING CORP 0,502% 19-18/10/2022	EUR	400.000,00		394.606,74	1,37
				394.606,74	1,37
Großbritannien					
INTL GAME TECH 4,75% 15-15/02/2023	EUR	300.000,00		303.779,49	1,06
				303.779,49	1,06
Summe renten und andere Schuldtitel				8.292.244,15	28,87
Summe an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte übertragbare Wertpapiere				27.210.173,33	94,74
An einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Renten und andere Schuldtitel					
Italien					
BPER BANCA 1,875% 20-07/07/2025	EUR	600.000,00		599.421,90	2,09
ESSELUNGA SPA 0,875% 17-25/10/2023	EUR	300.000,00		297.040,23	1,03
PIAGGIO & C 3,625% 18-30/04/2025	EUR	125.000,00		124.333,17	0,43
UNICREDIT SPA 13-28/10/2025 FRN	EUR	300.000,00		303.922,60	1,06
				1.324.717,90	4,61
Summe renten und andere Schuldtitel				1.324.717,90	4,61
Summe an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				1.324.717,90	4,61
Sonstige Wertpapiere					
Bezugsrechte					
Niederlande					
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA RTS 21/06/2020	EUR	32.156,00		0,00	0,00
				0,00	0,00
Summe Bezugsrechte				0,00	0,00
Summe Sonstige Wertpapiere				0,00	0,00
Summe Gesamtwertpapierbestand				28.534.891,23	99,35

Prisma CONSERVADOR

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS	EUR	616,00		587.842,64	3,67
AXA WF-EURO INFL BND-IC EUR	EUR	5.683,00		791.869,22	4,95
BNPP EUROPE SMALL CAP ICA	EUR	512,00		127.278,08	0,80
BSF-FIXED INCOME STRAT-I2 EUR	EUR	3.619,00		457.513,98	2,86
DWS INVEST-EURO-GOV BDS-TFC	EUR	11.651,60		1.256.508,44	7,85
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR	123,00		160.056,21	1,00
ESIF-M&G EU CRD INV-A EUR AC	EUR	7.573,00		781.382,14	4,88
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO BOND-A	EUR	13.592,00		1.867.703,90	11,68
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO CORPORATE BOND-A	EUR	4.905,00		1.083.048,53	6,77
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO SHORT TERM BOND-A	EUR	4.639,00		634.415,72	3,96
GENERALI INVESTMENTS SICAV - SRI EUROPEAN EQUITY-A	EUR	921,00		152.570,10	0,95
INVESTEC GS EUROPEAN EQ-AAE	EUR	6.260,00		303.672,60	1,90
JPMORGAN F-EURO STRA GRW-C	EUR	4.508,00		154.939,96	0,97
LFIS VIS PREMIA-IS EUR	EUR	530,00		552.731,70	3,45
X EUROZONE GOV 1C	EUR	5.233,00		1.314.634,26	8,22
				10.226.167,48	63,91
Irland					
ISHARES CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	EUR	10.918,00		1.443.687,14	9,03
ISHARES SPAIN GOVT BND	EUR	7.034,00		1.241.923,04	7,76
METZLER EUROP SM COMPANIES-B	EUR	1,63		532,02	0,00
				2.686.142,20	16,79
Frankreich					
GENERALI TRESORERIE	EUR	411,00		1.442.252,43	9,01
LYXOR IBEX 35 (DR) UCITS ETF - DIST	EUR	1.635,00		118.488,45	0,74
				1.560.740,88	9,75
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				14.473.050,56	90,45
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				14.473.050,56	90,45
Summe Gesamtwertpapierbestand				14.473.050,56	90,45

Prisma MODERADO

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS	EUR		317,00	302.509,93	2,79
AXA WF-EURO INFL BND-IC EUR	EUR		3.084,00	429.724,56	3,96
BNPP EUROPE SMALL CAP ICA	EUR		1.083,00	269.222,97	2,47
BSF-FIXED INCOME STRAT-I2 EUR	EUR		1.200,00	151.704,00	1,39
DWS INVEST-EURO-GOV BDS-TFC	EUR		4.940,00	532.729,60	4,90
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR		292,00	379.970,84	3,50
ESIF-M&G EU CRD INV-A EUR AC	EUR		3.082,00	318.000,76	2,93
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO BOND-A	EUR		6.353,00	872.978,44	8,04
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO CORPORATE BOND-A	EUR		2.406,00	531.256,83	4,89
GENERALI INVESTMENTS SICAV - SRI EUROPEAN EQUITY-A	EUR		3.178,00	526.457,95	4,85
INVESTEC GS EUROPEAN EQ-AAE	EUR		10.040,00	487.040,40	4,48
JPMORGAN F-EURO STRA GRW-C	EUR		15.288,00	525.448,56	4,84
LFIS VIS PREMIA-IS EUR	EUR		310,00	323.295,90	2,98
X EUROZONE GOV 1C	EUR		3.561,00	894.594,42	8,24
				6.544.935,16	60,26
Irland					
ISHARES CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	EUR		6.630,00	876.684,90	8,07
ISHARES MSCI EUROPE SRI	EUR		11.542,00	527.527,11	4,86
ISHARES SPAIN GOVT BND	EUR		3.578,00	631.731,68	5,81
				2.035.943,69	18,74
Frankreich					
GENERALI TRESORERIE	EUR		279,00	979.047,27	9,01
LYXOR IBEX 35 (DR) UCITS ETF - DIST	EUR		2.055,00	148.925,85	1,37
				1.127.973,12	10,38
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				9.708.851,97	89,38
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				9.708.851,97	89,38
Summe Gesamtwertpapierbestand				9.708.851,97	89,38

Prisma DECIDIDO

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS	EUR		125,00	119.286,25	2,54
AXA WF-EURO INFL BND-IC EUR	EUR		1.004,00	139.897,36	2,98
BNPP EUROPE SMALL CAP ICA	EUR		726,00	180.476,34	3,84
BSF-FIXED INCOME STRAT-I2 EUR	EUR		333,00	42.097,86	0,90
DWS INVEST-EURO-GOV BDS-TFC	EUR		2.145,00	231.316,80	4,92
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR		314,00	408.598,78	8,70
ESIF-M&G EU CRD INV-A EUR AC	EUR		1.784,00	184.073,12	3,92
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO BOND-A	EUR		1.754,00	241.020,65	5,13
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO CORPORATE BOND-A	EUR		248,00	54.759,64	1,17
GENERALI INVESTMENTS SICAV - SRI EUROPEAN EQUITY-A	EUR		2.593,00	429.548,60	9,14
INVESTEC GS EUROPEAN EQ-AAE	EUR		7.262,00	352.279,62	7,50
JPMORGAN F-EURO STRA GRW-C	EUR		8.866,00	304.724,42	6,49
LFIS VIS PREMIA-IS EUR	EUR		40,00	41.715,60	0,89
X EUROZONE GOV 1C	EUR		1.040,00	261.268,80	5,56
				2.991.063,84	63,68
Irland					
ISHARES CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	EUR		2.138,00	282.707,74	6,02
ISHARES MSCI EUROPE SRI	EUR		6.696,00	306.040,68	6,51
ISHARES SPAIN GOVT BND	EUR		1.165,00	205.692,40	4,38
METZLER EUROP SM COMPANIES-B	EUR		0,00	0,09	0,00
				794.440,91	16,91
Frankreich					
GENERALI TRESORERIE	EUR		118,00	414.077,34	8,81
LYXOR IBEX 35 (DR) UCITS ETF - DIST	EUR		1.070,00	77.542,90	1,65
				491.620,24	10,46
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				4.277.124,99	91,05
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				4.277.124,99	91,05
Summe Gesamtwertpapierbestand				4.277.124,99	91,05

Responsible Protect 90

Wertpapierbestand zum 30.06.2020

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
BNPP EURO MONEY MARKET ICA	EUR	13.930,00	994.005,35	9,96
DPAM L-BDS EMK	EUR	3.745,00	494.751,95	4,96
FISCH CB SUSTAINABLE FD-BE	EUR	2.132,00	254.646,08	2,55
GENERALI INVESTMENTS SICAV - SRI AGEING POPULATION-B	EUR	2.023,00	253.008,52	2,53
NORDEA 1 EMERG STARS EQ-BIEUR	EUR	1.934,00	261.902,28	2,62
PETERCAM L-BONDS EUR QUALITY-F	EUR	1.657,00	1.003.031,81	10,05
PETERCAM L-BD GOVT SUSTAIN-F	EUR	589,00	994.125,98	9,96
SCHRODER GLOB DEMO OPP-EURHCA	EUR	2.377,00	504.797,07	5,06
UBS ETF MSCI WORLD SRI	EUR	5.507,00	494.748,88	4,95
			5.255.017,92	52,64
Frankreich				
GEMFUN-GEMEQUIT I ACT -I-	EUR	1.400,00	258.930,00	2,59
MANDARINE ACTIVE 18C	EUR	476,00	259.420,00	2,60
SYCOMORE SELECTION CREDIT-I	EUR	7.945,00	1.000.354,95	10,02
SYCOMORE SHARED GROWTH 10C	EUR	596,00	252.560,96	2,53
			1.771.265,91	17,74
Irland				
ISHARES MSCI EUROPE SRI	EUR	5.375,00	245.664,38	2,46
ISHARES SUST MSCI USA SRI	EUR	109.749,00	826.519,72	8,28
			1.072.184,10	10,74
Österreich				
CONVERTINVEST FAIR&SUSTAIN-I	EUR	2.513,00	249.968,11	2,50
			249.968,11	2,50
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			8.348.436,04	83,62
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			8.348.436,04	83,62
Summe Gesamtwertpapierbestand			8.348.436,04	83,62

Allgemeine Informationene

1. Änderung der Portfoliozusammensetzung

Einzelheiten zu den Änderungen in der Portfoliozusammensetzung während des am 30. Juni 2020 endenden Berichtszeitraumes stehen den Anteilhabern am eingetragenen Sitz der SICAV sowie bei der deutschen Informationsstelle zur Verfügung und können auf Anfrage kostenfrei bezogen werden.

2. Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS - Fidelity World Fund Devisentermingeschäfte mit ROYAL BANK OF CANADA abgeschlossen.

Zu kaufen		Zu verkaufen		Fälligkeitsdatum	Verpflichtung in USD	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD
5.179.429,11	USD	4.565.900,00	EUR	21/07/2020	5.128.190,73	49.274,76
						49.274,76

Zum 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS - Amundi Managed Growth Devisentermingeschäfte mit GOLDMAN SACHS AG, ROYAL BANK OF CANADA und UBS EUROPE SE abgeschlossen.

Zu kaufen		Zu verkaufen		Fälligkeitsdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
157.793,33	GBP	177.060,72	EUR	04/09/2020	177.060,72	(3.664,12)
215.834.214,00	JPY	1.792.043,15	EUR	04/09/2020	1.792.043,15	(11.705,59)
5.034.119,11	EUR	5.639.069,20	USD	04/09/2020	5.020.762,32	19.407,68
						4.037,97

Zum 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS - Serenity Devisentermingeschäfte mit DEUTSCHE BANK AG abgeschlossen.

Zu kaufen		Zu verkaufen		Fälligkeitsdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
7.597.565,21	EUR	8.525.000,00	USD	31/07/2020	7.590.259,54	11.749,96
						11.749,96

3. Offene Positionen bei Terminkontrakten

Zum 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS - Amundi Managed Growth Positionen in Terminkontrakten mit JP MORGAN LONDON abgeschlossen.

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
EURO STOXX 50 - FUTURE 18/09/2020	EUR	5.833.630,00		181,00	119.787,50
EURO STOXX BANKS (SX7E) 18/09/2020	EUR	1.971.915,00		627,00	(13.495,00)
EURO-BTP FUTURE 08/09/2020	EUR	2.445.960,00		17,00	65.960,00
NASDAQ E-MINI FUTURE 18/09/2020	USD	903.463,47		5,00	48.322,12
S&P 500 E-MINI FUTURE 18/09/2020	USD	687.853,36		5,00	(10.539,56)
TOPIX INDX FUTR 10/09/2020	JPY	2.443.776,79		19,00	(75.265,50)
ULTRA 10 YEAR US TREASURY 21/09/2020	USD	841.300,14		6,00	2.121,55
					136.891,11

GENERALI SMART FUNDS

Zum 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS - Serenity Positionen in Terminkontrakten mit JP MORGAN LONDON abgeschlossen.

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR
EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT 08/09/2020	EUR	3.017.700,00	(18,00)	(47.700,00)
EURO-BOBL FUTURE 08/09/2020	EUR	2.429.640,00	(18,00)	(12.240,00)
				(59.940,00)

5. Differenzkontrakte

Zum 30. Juni 2020 hatte der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS - Fidelity World Fund in dem folgenden Differenzkontrakte ("CFD") engagiert:

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Verbindlichkeit	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) In USD
FIDELITY NATIONAL INFO SERV 03/10/2061	USD	505.295,00	1.500,00	51.308,28
TRIPADVISOR INC 30/12/2049	USD	201.135,00	16.000,00	(307.681,10)
				(256.372,82)

Die Gegenpartei des Kontrakts ist BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES, Luxembourg Branch. Die Abrechnungs- und Clearingaktivitäten für Differenzkontrakte werden bilateral durchgeführt

5. Optionskontrakte

Zum 30. Juni 2020 war der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS - GENERATION Next Protect in dem folgenden Optionskontrakt engagiert:

Bezeichnung	Fälligkeits- datum	Nominal	Währung	Käufer / Verkäufer	Basispreis	Prämier	Nicht realisierter Gewinn/ (Verlust) in EUR
Gap Put Option	15.01.2025	Abgesicherter Fonds-NIW: bezüglich eines Fondsbewertungstags der offizielle aggregierte Nettoinventarwert des abgesicherten Fonds über alle seine abgesicherten Fondsanteilsklassen, wie vom Fonds vom Fondsverwalter gemäß den Regeln des abgesicherten Fonds und des Prospekts des abgesicherten Fonds berechnet und veröffentlicht	EUR	K	Bezüglich der jeweiligen abgesicherten Fondsanteilsklasse der abgesicherte Betrag per abgesichertem Fondsanteil dieser jeweiligen abgesicherten Fondsanteilsklasse am finalen Bewertungstag, wie von der Berechnungsstelle ermittelt	0,29% des vierteljähr- lichen Nominal- betrags	0,00

Zusätzliche Informationen

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.

a) Globale Daten

Zum 30. Juni 2020 belief sich der Marktwert von Vermögenswerten, die in Wertpapierleihen eingesetzt wurden, ausgedrückt als Anteil am NIW und als Anteil der insgesamt verleihbaren Vermögenswerte auf:

GENERALI SMART FUNDS	Leihgeschäfte auf Wertpapiere (% des NIW)	Leihgeschäfte auf Wertpapiere (Insgesamt verleihbare Vermögenswerte - % des Portfolios zum Marktwert)
Amundi Managed Growth	2,93%	3,41%
Serenity	6,45%	6,77%

b) Konzentrationsdaten

Zum 30. Juni 2020 waren die Emittenten von Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihen folgende:

GENERALI SMART FUNDS	Währung des Teilfonds	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)*
Amundi Managed Growth	EUR	
Italien		1.692.461,68
Spanien		484.621,24
Serenity	EUR	
Großbritannien		2.616.109,27
Italien		2.525.378,39

* Währung der Sicherheit ist dieselbe Währung wie die des Teilfonds, nämlich EUR.

c) Vollständige Transaktionsdaten

Zum 30. Juni 2020 belief sich die Laufzeit der für Wertpapierleihen erhaltenen Sicherheiten in der Währung des Teilfonds auf:

GENERALI SMART FUNDS	Währung des Teilfonds	Mehr als ein Jahr	Gesamt
Amundi Managed Growth	EUR	2.177.082,92	2.177.082,92
Serenity	EUR	5.141.487,66	5.141.487,66

Zum 30. Juni 2020 bestehen die für Wertpapierleihaktivitäten erhaltenen Sicherheiten aus Staatsanleihen. Die Qualität der erhaltenen Sicherheiten wird als „Investment Grade“ eingestuft.

Zum 30. Juni 2020, lauteten die für Wertpapierleihen erhaltenen Sicherheiten auf Euro.

Die Laufzeiten aller Wertpapierleihgeschäfte sind in der nachstehenden Tabelle angegeben:

GENERALI SMART FUNDS	Währung des Teilfonds	Drei Monate bis ein Jahr	Mehr als ein Jahr	Offene Laufzeit	Gesamt
Amundi Managed Growth	EUR	-	-	1.871.347,40	1.871.347,40
Serenity	EUR	504.470,41	4.227.075,85	-	4.731.546,26

Unabhängig von der Laufzeit können alle Wertpapierleihgeschäfte von der Verwaltungsgesellschaft, Generali Investments Luxembourg S.A., jederzeit gekündigt werden.

GENERALI SMART FUNDS

d) Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

Es wurden keine Barsicherheiten im Rahmen der Wertpapierleihen reinvestiert, ausgenommen der Reinvestitionen von BNP Paribas Securities Services.

Aus reinvestierten Barsicherheiten entstandene Renditen sind Teil der Erträge aus Wertpapierleihe, wie in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens auf dem Konto „Erträge von Wertpapierleihgeschäften“ ausgewiesen.

e) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die im Rahmen von Wertpapierleihen erhaltenen Sicherheiten werden zum 30. Juni 2020 von der Verwalhrstelle BNP Paribas Securities Services verwahrt.

f) Verwahrung gestellter Sicherheiten

Zum 30. Juni 2020 stellte der Teilfonds keine Sicherheiten für Wertpapierleihen.

g) Daten zu Renditen und Kosten der jeweiligen SFTs

Die Gesamrenditen der Wertpapierleihen werden zwischen Generali Smart Fund und der Verwaltungsgesellschaft Generali Investments Luxembourg S.A. aufgeteilt.

Für das zum 30. Juni 2020 endende Periode belief sich die Summe der Renditen in EUR und ausgedrückt als Anteil der Gesamrendite auf:

	Betrag (in EUR)	% der Gesamrenditen*
GENERALI SMART FUNDS	4.387,08	84,14%
Generali Investments Luxembourg S.A.	826,94	15,86%

* 85,00% und 15,00% entsprechen den vertraglich vereinbarten Sätzen.

Die oben aufgeführten Renditen, die der Verwaltungsgesellschaft zugutekommen, werden als Kosten für den Fund betrachtet.