

GENERALI FONDSSTRATEGIE AKTIEN GLOBAL

Ungeprüfter Halbjahresbericht zum 30.06.2023

RCS Luxembourg N K1315
Generali Investments Luxembourg S.A.



Inhaltsübersicht Halbjahresbericht

- 3 Firmenspiegel und Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft
- 4 Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2023
- 5 Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023
- 6 Kennzahlen
- 7 Veränderungen im Anteilumlauf
- 8 Wertpapierbestand
- 9 Allgemeine Informationen
- 10 Zusätzliche Angaben

Der Kauf von Anteilen eines Teilfonds erfolgt auf der Basis der wesentlichen Anlegerinformationen sowie des Verkaufsprospektes einschließlich des Verwaltungs- und Sonderreglements. Der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, das Verwaltungsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der deutschen Informationsstelle Generali 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.

Firmenspiegel und Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vermögensverwalter

Generali Investments Partners 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 Luxembourg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater in Luxemburg

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

Depotbank und Zahlstelle in Luxemburg

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

Réviseur d'entreprises agréé

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

Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft

Vorsitzender

Herr Pierluigi Martino
Vorsitzender
Assicurazioni Generali S.p.A.
2, Piazza Duca degli Abruzzi
I - 34132 Trieste
Italien

Verwaltungsratsmitglieder

Herr Timothy Cameron Rainsdorf
Geschäftsführer
Generali Investments Partners S.p.A.
Società di gestione del risparmio
Via Machiavelli, 4
I-34132 Trieste
Italien

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

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

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

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

Frau Maurizia Cecchet (bis 25. April 2023)
Landesleiterin für Personalwesen und Organisation
Generali Italia S.p.A.
1, Piazza Tre Torri
I – 20145 Mailand
Italien

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2023

Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik	
EUR	
Aktiva	26.736.574,13
Wertpapierbestand zum Marktwert	26.175.337,61
<i>Einstandspreis</i>	21.040.013,46,
<i>Nicht realisierter Gewinn auf das Anlagevermögen</i>	5.135.324,15
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	561.142,46
Forderungen aus Zeichnungen	94,06
Passiva	43.294,72
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren	2.061,12
Sonstige Verbindlichkeiten	41.233,60
Nettovermögen	26.693.279,41

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2023 bis 30.06.2023

Generali FondsStrategie Aktien
Global Dynamik

	EUR
Erträge	23.035,88
Nettodividenden	20.705,28
Bankzinsen bei Sicht	2.330,60
Ausgaben	200.036,78
Verwaltungsvergütung	158.527,05
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	3.947,31
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	36.886,26
Bankzinsen	104,32
Transaktionsgebühren	294,92
Sonstige Ausgaben	276,92
Nettoverluste aus Anlagen	(177.000,90)
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:	
- Verkäufen von Wertpapieren	341.946,16
- Devisengeschäften	(5.367,55)
Realisierter Nettogewinn	159.577,71
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus:	
- Wertpapieranlagen	2.405.291,40
Nettovermögensabnahme durch Geschäftstätigkeit	2.564.869,11
Dividendenausschüttungen	(433.747,04)
Zeichnungen von Anteilen mit Ausschüttung	969.145,43
Rücknahmen von Anteilen mit Ausschüttung	(97.719,51)
Erhöhung des Nettovermögens	3.002.547,99
Nettovermögen zu Beginn des Jahres	23.690.731,42
Nettovermögen am Ende des Jahres	26.693.279,41

Kennzahlen

	Währung	30.06.2023	31.12.2022	31.12.2021
Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik				
Gesamtvermögen	EUR	26.693.279,41	23.690.731,42	29.902.094,79
Nettoinventarwert je Anteil				
Anteile mit Ausschüttung	EUR	94,82	87,13	109,84

Veränderungen im Anteilumlauf

	Anteile im Umlauf am 01.01.2023	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2023
Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik				
Anteile mit Ausschüttung	271.910,000	10.713,000	1.104,000	281.519,000

Wertpapierbestand

Generali FondsStrategie Aktien Global Dynamik

Wertpapierbestand zum 30.06.2023

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögen
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Irland				
COMGEST GROWTH EUROPE-EUR-IA	EUR	15.153,00	662.034,57	2,48
HSBC APAC EX JAPAN SUS EQ	EUR	100.100,00	1.365.364,00	5,12
HSBC USA SUSTAINABLE EQUITY	USD	199.027,00	4.364.091,12	16,35
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	USD	587.860,00	4.712.040,06	17,65
L&G HYDROGEN ECONOMY ETF	EUR	130.532,00	613.304,60	2,30
UBSETF S&P 500 ESG USD ACC	USD	159.874,00	4.677.523,45	17,52
			16.394.357,80	61,42
Luxembourg				
BGF-WRLD TECH-I2 EUR	EUR	41.068,76	997.149,49	3,74
BNPP RUSSIA EQUITY ICA*	EUR	5.612,08	0,56	0,00
BNPP TURKEY EQUITY ICA	EUR	6.915,18	1.265.063,21	4,74
GOLDMAN SACHS-INDIA EQ-IUSDA	USD	52.843,00	1.714.128,11	6,42
JPM-EMERG EUR EQ II FD-CAEUR	EUR	57.658,64	391.502,19	1,47
JPMORGAN F-EAST EURO E-CEURA*	EUR	57.658,64	5,77	0,00
UBS ETF MSCI EMERG. MAR. SRI	EUR	39.208,00	445.481,30	1,67
UBS ETF MSCI EMU SRI EUR ACC	EUR	23.994,00	593.011,71	2,21
UBS ETF MSCI USA SRI UCITS	EUR	26.007,00	4.374.637,47	16,39
			9.780.979,81	36,64
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			26.175.337,61	98,06
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			26.175.337,61	98,06
Gesamtwertpapierbestand			26.175.337,61	98,06

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

Allgemeine Informationen

1. Vergütung der Verwaltungsgesellschaft

Die Verwaltungsgesellschaft erhält eine Verwaltungsvergütung in Höhe von jährlich 1,20%, die täglich auf das Fondsvermögen des vorangegangenen Bewertungstages zu berechnen und monatlich nachträglich ausbezahlt ist.

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

2. Sonstige Verbindlichkeiten

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

3. Devisenkurse per 30.06.2023

1 Euro (EUR) = 1,443700 Kanadische Dollar (CAD)
1 Euro (EUR) = 0,976050 Schweizer Franken (CHF)
1 Euro (EUR) = 0,858150 Britische Pfund (GBP)
1 Euro (EUR) = 1,091000 Amerikanische Dollar (USD)

4. Änderung der Portfoliozusammensetzung

Einzelheiten zu den Änderungen bei der Portfoliozusammensetzung im Laufe des am 30.06.2023 endenden Jahres liegen für die Anteilinhaber am Gesellschaftssitz der Verwaltungsgesellschaft oder bei der deutschen Informationsstelle bereit und werden kostenlos ausgegeben.

Zusätzliche Angaben

1. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und der Weiterverwendung („SFTR“)

Die Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften und der Weiterverwendung, „SFTR“, („Verordnung“) wurde am 23. Dezember 2015 im Amtsblatt der Europäischen Union veröffentlicht und trat am 12. Januar 2016 in Kraft.

Ihr Zweck besteht darin, die Transparenz am Markt für (i) Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (d. h. hauptsächlich Wertpapierleihen, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte sowie Lombardgeschäfte) („SFT“) und (ii) die Weiterverwendung von Finanzinstrumenten zu verbessern.

Zum 30. Juni 2023 wurden keine Vermögenswerte in Wertpapierfinanzierungsgeschäften gehalten.

2. Messverfahren zur Ermittlung des Gesamtrisikos

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

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

3. Wichtige Ereignisse während des Berichtszeitraums

Die Ereignisse in Russland und der Ukraine erfordern höchste Aufmerksamkeit und Sorgfalt. Die Geschäftsleitung der Generali Investments Luxembourg S.A. ("GIL") hat ein spezielles "Operatives Krisenkomitee" eingerichtet, das sich aus allen relevanten internen Stakeholdern (Risikomanagement/Bewertung, Operations, Aufsicht der Delegierten, Compliance usw.) zusammensetzt, um im Falle einer weiteren Verschlechterung des Marktes auf alle möglichen Probleme vorbereitet zu sein.

Die Compliance-Funktion von GIL überwacht die neuen Sanktionsmaßnahmen, die sich auf das Geschäft von GIL auswirken: Die EU, die USA und Großbritannien haben zahlreiche Sanktionen gegen Russland verhängt, und wir können davon ausgehen, dass in naher Zukunft weitere restriktive Maßnahmen verhängt werden, abhängig von der Entwicklung des russisch-ukrainischen Konflikts.

Der Krieg in der Ukraine wirkte sich auf Wertpapiere aus, die sich auf Unternehmen beziehen, die ihren Sitz in Russland haben oder mit Russland verbunden sind und/oder an Börsen in Russland notiert sind, einschließlich der Moskauer Börse ("russische Wertpapiere"). Die von der Generali Investments Luxembourg S.A. verwalteten Fonds haben ein begrenztes Engagement in ukrainischen und russischen Wertpapieren. Zum 30. Juni 2023 war der Fonds in die folgenden Investments mit einem Engagement in Russland investiert: BNP Paribas Fund Russia Equity und JPMorgan Funds-Emerging Europe Equity Fund. Die Bewertung wurde im Einklang mit dem Bewertungsausschuss durchgeführt und überprüft. Beide Investments wurden aufgrund des Engagements im russischen und ukrainischen Konflikt auf einen Wert von 0,01 EUR pro Aktie reduziert.