



GENERALI
INVESTMENTS



GENERALI SMART FUNDS

Ungeprüfter Halbjahresbericht
zum 30.06.2025

RCS Luxemburg N B208009

Your Partner for Progress.

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 - PIR Valore Italia
- GENERALI SMART FUNDS - PIR Evoluzione Italia
- GENERALI SMART FUNDS - Prisma CONSERVADOR
- GENERALI SMART FUNDS - Prisma MODERADO
- GENERALI SMART FUNDS - Prisma DECIDIDO

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
- 6 Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2025
- 10 Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 30.06.2025
- 14 Kennzahlen
- 16 Veränderungen der Anzahl der Anteile
 - Wertpapierbestand
 - 18 Prosperity
 - 20 Fidelity World Fund
 - 22 JP Morgan Global Macro Opportunities
 - 23 Global Flexible Bond
 - 25 JP Morgan Global Income Conservative
 - 26 Serenity
 - 28 Best Managers Conservative
 - 29 Best Selection
 - 30 PIR Valore Italia
 - 32 PIR Evoluzione Italia
 - 33 Prisma CONSERVADOR
 - 34 Prisma MODERADO
 - 35 Prisma DECIDIDO
 - 36 Protect 90*
 - 37 JP Morgan Global Equity Fund
 - 39 VorsorgeStrategie
- 43 Erläuterungen zum Zwischenabschluss
- 55 Sonstige Informationen

*Bitte beachten Sie die Erläuterung 1

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

Management und Verwaltung

Anlageverwalter

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

JP Morgan Asset Management (UK) Limited
60 Victoria Embankment
London, EC4Y 0JP, Vereinigtes Königreich

Generali Asset Management S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio
Via Machiavelli, 4
34132 Triest, Italien

3 Banken-Generali Investment GmbH
Untere Donaulände 36
4020 Linz, Österreich

Unteranlagerverwalter

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

J.P. Morgan Asset Management (Japan) Limited
Tokyo Building, 7-3
Marunouchi 2-chrome Chiyoda-ku
Tokio 100-6432, Japan

J.P. Morgan Investment Management Inc
383 Madison Avenue
New York, NY 10 179, Vereinigte Staaten von Amerika

Verwaltungsgesellschaft

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

Eingetragener Sitz

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

Verwahrstelle und Zahlstelle

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

Rechtsberater

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

Réviseur d'entreprises agréé

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

Zentrale Verwaltung, Register- und Transferstelle sowie Domizilierungsstelle

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

Verwaltungsrat

Vorsitzende des Verwaltungsrats

Herr Pierre Bouchoms
Direktor
56, AM Millewee
L-8064 Bertrange
Großherzogtum Luxemburg

Mitglieder des Verwaltungsrats

Frau Manuela Maria Fernandes Abreu
Independent Director
16 Suebelwee
L - 5243 Sandweiler
Großherzogtum Luxemburg

Herr Moritz Gribat
Head of Investment Linked Solutions
Generali Deutschland AG
Oeder Weg 151
60318 Frankfurt am Main, Deutschland

Herr Remi Cuinat
Directeur des actifs en unités de compte
Managing Director – Head of Unit-linked Assets
Generali France
2 rue Pillet-Will
75009 Paris, Frankreich

Herr Michele Marinucci
Head of Insurance Relationship Management
Head of Portfolio Officers
Generali Investments Holding S.p.A.
Generali Asset Management S.p.A.
Piazza Luigi Amedeo Duca degli Abruzzi 1,
I-34132, Triest, Italien

Tägliche Geschäftsführung der Verwaltungsgesellschaft

Frau Priscilla Hardison (seit 13. Januar 2025)
Chief Executive Officer
Generali Investments Luxembourg S.A.

Frau Ilaria Drescher
Manager
Generali Investments Luxembourg S.A.

Herr Erionald Lico
Manager
Generali Investments Luxembourg S.A.

Herr Stefano Portolan
Manager
Generali Investments Luxembourg S.A.

Herr Christophe Pessault (seit 27. Mai 2025)
Manager (ad interim)
Generali Investments Luxembourg S.A.

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2025

		Konsolidiert	Prosperity	Fidelity World Fund	JP Morgan Global Macro Opportunities	Global Flexible Bond
	Erläuterung	EUR	EUR	USD	EUR	EUR
Aktiva		1,651,957,202.22	11,563,805.59	270,967,049.20	24,449,413.29	109,701,648.87
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	1,587,567,993.70	8,985,647.75	265,395,393.61	24,327,748.61	99,250,986.98
<i>Selbstkostenpreis</i>		1,428,988,211.36	8,549,575.80	207,941,404.46	23,316,227.95	100,486,692.31
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierportfolio</i>		158,579,782.34	436,071.95	57,453,989.15	1,011,520.66	(1,235,705.33)
Optionen zum Marktwert	2, 12	547,458.56	112,848.71	-	-	-
<i>Gekaufte Optionen zu Anschaffungskosten</i>	2, 12	745,401.75	159,837.35	-	-	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2, 9	4,101,689.64	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Finanztermingeschäften	2, 11	2,898,629.89	329,988.93	-	-	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Swap-Kontrakten	2, 10	181,560.53	2,739.08	-	-	173,343.30
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	49,604,355.61	2,131,278.95	4,581,524.74	98,185.39	9,399,668.45
Forderungen aus Investitionen	2	2,178,443.71	-	517,204.61	-	-
Forderungen an Makler		2,825,699.39	-	136,148.95	13,071.60	-
Forderungen aus Zinsen		1,145,763.40	1,302.17	2,536.13	-	870,141.67
Forderungen aus Dividenden		179,292.85	-	12,311.82	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		689,553.54	-	320,690.04	10,407.69	7,508.47
Gründungskosten	2	14,529.72	-	-	-	-
Sonstige Aktiva		22,231.68	-	1,239.30	-	-
Passiva		20,282,699.89	245,045.94	1,659,014.46	91,040.90	1,065,949.72
Zu Marktwert verkaufte Optionen	2, 12	943,920.57	210,960.79	-	-	-
<i>Zu Anschaffungskosten verkaufte Optionen</i>	2, 12	1,878,298.65	395,039.60	-	-	-
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2, 9	651,944.47	-	-	-	651,944.47
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Swap-Kontrakte	2, 10	10,948.64	-	-	-	-
Kontokorrentkredite	2	16,394.97	16,391.91	1.53	-	-
Verbindlichkeiten aus Investitionen		1,704,732.79	-	560,410.88	-	-
Verbindlichkeiten an Makler		12,200,131.01	-	136,244.43	3,727.06	-
Verbindlichkeiten aus Zinsen		4,115.32	-	-	-	4,115.32
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		572,402.62	4,407.63	136,538.14	7,364.11	121,389.53
Aufgelaufene Managementgebühren	5	3,713,737.83	9,450.73	744,781.67	64,020.56	249,944.53
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren	6	195,883.96	1,363.34	32,416.10	3,040.42	13,501.82
Sonstige Passiva		268,487.71	2,471.54	48,621.71	12,888.75	25,054.05
Nettovermögenswert		1,631,674,502.33	11,318,759.65	269,308,034.74	24,358,372.39	108,635,699.15

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2025

		JP Morgan Global Income Conservative	Serenity	Best Managers Conservative	Best Selection	PIR Valore Italia
	Erläuterungen	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva		35,998,760.57	43,497,058.73	398,396,366.83	126,627,453.16	27,465,641.02
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	35,890,808.82	34,878,854.55	395,080,654.22	126,204,232.18	26,058,420.35
<i>Selbstkostenpreis</i>		31,994,831.11	34,338,621.01	363,745,452.17	110,751,149.26	21,449,200.28
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierportfolio</i>		3,895,977.71	540,233.54	31,335,202.05	15,453,082.92	4,609,220.07
Optionen zum Marktwert	2, 12	-	434,609.85	-	-	-
<i>Gekaufte Optionen zu Anschaffungskosten</i>	2, 12	-	585,564.40	-	-	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	1,148,332.50	-	-	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Swap-Kontrakten	2, 10	-	5,478.15	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	83,532.69	7,000,854.43	3,315,712.61	423,220.98	1,221,498.55
Forderungen aus Investitionen	2	-	-	-	-	1,473.11
Forderungen an Makler		20,603.29	-	-	-	-
Forderungen aus Zinsen		-	28,929.25	-	-	184,249.01
Forderungen aus Dividenden		-	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		3,083.22	-	-	-	-
Gründungskosten	2	-	-	-	-	-
Sonstige Aktiva		732.55	-	-	-	-
Passiva		105,574.86	828,703.03	1,264,247.66	387,520.23	44,420.04
Zu Marktwert verkaufte Optionen	2, 12	-	732,959.78	-	-	-
<i>Zu Anschaffungskosten verkaufte Optionen</i>	2, 12	-	1,483,259.05	-	-	-
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2, 9	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Swap-Kontrakte	2, 10	-	-	-	-	-
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Investitionen		-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten an Makler		-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Zinsen		-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		10,929.75	14,580.30	93,305.23	23,516.99	1,391.21
Aufgelaufene Managementgebühren	5	77,389.66	69,442.84	1,075,861.11	328,284.92	30,230.01
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren	6	4,382.08	5,207.39	48,822.62	15,439.48	3,374.84
Sonstige Passiva		12,873.37	6,512.72	46,258.70	20,278.84	9,423.98
Nettovermögenswert		35,893,185.71	42,668,355.70	397,132,119.17	126,239,932.93	27,421,220.98

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2025

		PIR Evoluzione Italia	Prisma CONSERVADOR	Prisma MODERADO	Prisma DECIDIDO	Protect 90*
	Erläuterungen	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva		15,675,308.43	31,565,389.79	29,455,833.50	10,733,410.94	73,087,903.07
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	14,224,781.63	30,891,111.24	28,737,804.85	10,152,277.99	70,470,362.25
<i>Selbstkostenpreis</i>		10,731,912.78	28,672,110.96	24,861,990.17	8,184,793.65	69,354,888.40
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierportfolio</i>		3,492,868.85	2,219,000.28	3,875,814.68	1,967,484.34	1,115,473.85
Optionen zum Marktwert	2, 12	-	-	-	-	-
<i>Gekaufte Optionen zu Anschaffungskosten</i>	2, 12	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2, 9	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	-	-	-	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Swap-Kontrakten	2, 10	-	-	-	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	1,407,022.43	569,592.48	610,596.65	521,204.70	1,059,844.94
Forderungen aus Investitionen	2	1,473.11	-	-	-	-
Forderungen an Makler		-	-	-	-	1,427,571.08
Forderungen aus Zinsen		42,031.26	-	1,038.83	425.04	-
Forderungen aus Dividenden		-	-	-	-	-
Forderungen aus Zeichnungen		-	104,686.07	106,393.17	59,503.21	124,776.63
Gründungskosten	2	-	-	-	-	5,348.17
Sonstige Aktiva		-	-	-	-	-
Passiva		20,023.04	486,173.03	476,383.35	441,518.42	1,548,359.83
Zu Marktwert verkaufte Optionen	2, 12	-	-	-	-	-
<i>Zu Anschaffungskosten verkaufte Optionen</i>	2, 12	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2, 9	-	-	-	-	-
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Swap-Kontrakte	2, 10	-	-	-	-	-
Kontokorrentkredite	2	-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Investitionen		-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten an Makler		-	299,429.87	333,707.73	381,380.26	1,431,743.05
Verbindlichkeiten aus Zinsen		-	-	-	-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		279.55	103,267.39	51,641.20	24,013.22	-
Aufgelaufene Managementgebühren	5	11,046.06	76,765.11	84,724.69	33,805.32	99,068.89
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren	6	1,924.44	3,832.89	3,577.18	1,248.52	8,763.89
Sonstige Passiva		6,772.99	2,877.77	2,732.55	1,071.10	8,784.00
Nettovermögenswert		15,655,285.39	31,079,216.76	28,979,450.15	10,291,892.52	71,539,543.24

*Bitte beachten Sie die Erläuterung 1

Aufstellung des Nettovermögens zum 30.06.2025

		JP Morgan Global Equity Fund	VorsorgeStrategie
	Erläuterungen	USD	EUR
Aktiva		331,371,458.04	200,608,478.57
Wertpapierbestand zum Marktwert	2	322,243,037.74	181,806,531.83
<i>Selbstkostenpreis</i>		283,660,153.62	173,756,577.09
<i>Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) aus dem Wertpapierportfolio</i>		38,582,884.12	8,049,954.74
Optionen zum Marktwert	2, 12	-	-
<i>Gekaufte Optionen zu Anschaffungskosten</i>	2, 12	-	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Devisentermingeschäften	2, 9	4,814,768.38	-
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Finanztermingeschäften	2, 11	-	1,420,308.46
Nicht realisierter Nettowertzuwachs aus Swap-Kontrakten	2, 10	-	-
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	2	620,306.86	17,330,714.49
Forderungen aus Investitionen	2	2,036,503.12	-
Forderungen an Makler		1,465,514.70	-
Forderungen aus Zinsen		-	15,485.65
Forderungen aus Dividenden		163,844.47	29,225.73
Forderungen aus Zeichnungen		-	-
Gründungskosten	2	3,485.32	6,212.41
Sonstige Aktiva		23,997.45	-
Passiva		3,392,574.90	8,974,302.98
Zu Marktwert verkaufte Optionen	2, 12	-	-
<i>Zu Anschaffungskosten verkaufte Optionen</i>	2, 12	-	-
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Devisentermingeschäfte	2, 9	-	-
Nicht realisierte Nettoabschreibungen auf Swap-Kontrakte	2, 10	-	10,948.64
Kontokorrentkredite	2	2.06	-
Verbindlichkeiten aus Investitionen		1,440,689.71	-
Verbindlichkeiten an Makler		1,466,388.30	8,384,864.06
Verbindlichkeiten aus Zinsen		-	-
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen		-	-
Aufgelaufene Managementgebühren	5	387,324.24	539,265.09
Aufgelaufene Verwaltungsgebühren	6	39,213.49	20,383.97
Sonstige Passiva		58,957.10	18,841.22
Nettovermögenswert		327,978,883.14	191,634,175.59

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 30.06.2025

		Konsolidiert	Prosperity	Responsible Balance*	Responsible Chance*	Fidelity World Fund
	Erläuterungen	EUR	EUR	EUR	EUR	USD
Einkommen		7.721.653,42	80.844,30	10.304,30	7.910,08	1.715.546,53
Netto-Dividenden	2	4.822.624,75	40.774,38	-	-	1.557.365,52
Nettozinsen auf Anleihen	2	1.907.761,00	3.208,21	-	-	-
Bankzinsen auf Kassenkonto		895.078,88	35.341,81	5.699,68	4.994,74	146.367,60
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	2, 15	68.831,25	1.438,68	1.545,87	-	11.768,53
Sonstige Finanzerträge		27.357,54	81,22	3.058,75	2.915,34	44,88
Ausgaben		9.657.239,44	43.452,26	117.583,11	101.121,54	1.755.992,26
Verwaltungsgebühren	5	7.367.402,11	19.726,67	35.222,34	30.639,10	1.421.052,01
Taxe d'abonnement	4	114.828,20	518,00	169,10	217,18	39.938,35
Verwaltungsgebühren	6	1.175.493,30	8.317,15	17.282,13	14.965,42	176.957,84
Berufs- und Anwaltskosten		257.009,90	3.555,67	2.546,53	2.174,48	39.192,56
Amortisation von Gründungskosten	2	28.082,92	-	8.601,67	8.601,67	-
Bankzinsen und Gebühren		73.759,95	963,74	1.909,26	965,43	823,17
Transaktionskosten	2	239.694,77	6.706,06	2.577,06	1.845,97	23.345,92
Zinsen auf Swap-Kontrakte	2	95.336,50	-	-	-	-
Sonstige Ausgaben		305.631,79	3.664,97	49.275,02	41.712,29	54.682,41
Nettoertrag/(Verlust) aus Investitionen		(1.935.586,02)	37.392,04	(107.278,81)	(93.211,46)	(40.445,73)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:						
- Wertpapierverkäufe	2	32.906.618,16	163.136,39	1.611.735,93	1.749.953,48	9.623.329,04
- Optionsverträge	2, 12	(1.396.342,65)	(337.755,36)	-	-	-
- Devisentermingeschäfte	2, 9	15.352.215,38	-	-	-	2.359,11
- Finanztermingeschäfte	2, 11	3.976.153,72	54.209,03	-	-	-
- Swap-Kontrakte	2, 10	515.674,00	-	-	-	-
- Devisenhandel	2	(2.098.768,96)	(186.420,88)	42.507,90	44.025,20	5.467,11
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		47.319.963,63	(269.438,78)	1.546.965,02	1.700.767,22	9.590.709,53
Entwicklung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus:						
- Wertpapiere	2	5.247.154,77	(364.456,77)	(5.063.389,83)	(6.074.285,13)	18.118.172,55
- Optionsverträge	2, 12	73.726,20	20.537,06	-	-	-
- Devisentermingeschäfte	2, 9	6.647.535,24	-	-	-	(69,36)
- Finanztermingeschäfte	2, 11	4.665.505,31	448.040,39	-	-	-
- Swap-Kontrakte	2, 10	(618.986,36)	(34,68)	-	-	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		63.334.898,79	(165.352,78)	(3.516.424,81)	(4.373.517,91)	27.708.812,72
Zeichnung von Thesaurierungsanteilen		134.129.898,83	310,10	5.955,61	-	29.537.559,12
Zeichnung von Ausschüttungsanteilen		(3.717.110,40)	-	-	-	-
Rücknahme von Thesaurierungsanteilen		(153.201.509,91)	(6.723,73)	(36.330.388,51)	(30.303.476,93)	(7.667.348,47)
Rücknahme von Ausschüttungsanteilen		(225.837,84)	-	-	-	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens		40.320.339,47	(171.766,41)	(39.840.857,71)	(34.676.994,84)	49.579.023,37
Neubewertung des kombinierten Nettoinventarwerts zu Beginn		(56.060.546,64)	-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn der Periode		1.647.414.709,50	11.490.526,06	39.840.857,71	34.676.994,84	219.729.011,37
Nettovermögen am Ende der Periode		1.631.674.502,33	11.318.759,65	-	-	269.308.034,74

*Bitte beachten Sie die Erläuterung 1.

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 30.06.2025

		JP Morgan Global Macro Opportunities	Global Flexible Bond	JP Morgan Global Income Conservative	Serenity	Best Managers Conservative
	Erläuterungen	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Einkommen		1,069.72	1,658,879.80	1,830.38	402,054.83	48,591.71
Netto-Dividenden	2	-	-	-	181,447.86	-
Nettozinsen auf Anleihen	2	-	1,544,323.40	-	55,606.71	-
Bankzinsen auf Kassenkonto		1,069.72	97,325.78	1,830.38	138,763.50	36,761.76
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	2, 15	-	17,188.83	-	25,960.46	-
Sonstige Finanzerträge		-	41.79	-	276.30	11,829.95
Ausgaben		161,834.78	766,173.20	195,966.98	208,738.24	2,557,821.54
Verwaltungsgebühren	5	132,362.93	498,540.77	155,336.65	142,987.57	2,160,925.56
Taxe d'abonnement	4	4.00	23,467.07	0.17	4,085.74	29,805.28
Verwaltungsgebühren	6	19,135.58	81,603.66	26,304.43	31,902.64	294,742.92
Berufs- und Anwaltskosten		6,211.80	27,178.12	8,797.42	1,685.04	29,644.70
Amortisation von Gründungskosten	2	-	-	-	-	-
Bankzinsen und Gebühren		408.40	23,505.30	501.15	2,027.80	270.42
Transaktionskosten	2	-	76.80	-	17,898.80	-
Zinsen auf Swap-Kontrakte	2	-	95,336.50	-	-	-
Sonstige Ausgaben		3,712.07	16,464.98	5,027.16	8,150.65	42,432.66
Nettoertrag/(Verlust) aus Investitionen		(160,765.06)	892,706.60	(194,136.60)	193,316.59	(2,509,229.83)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:						
- Wertpapierverkäufe	2	135,212.05	(104,616.98)	108,487.21	90,790.83	6,992,049.65
- Optionsverträge	2, 12	-	59,816.86	-	(1,118,404.15)	-
- Devisentermingeschäfte	2, 9	-	127,791.43	-	-	-
- Finanztermingeschäfte	2, 11	-	62,800.00	-	997,257.30	-
- Swap-Kontrakte	2, 10	-	515,674.00	-	-	-
- Devisenhandel	2	-	(311,302.81)	(7,796.80)	(632,916.87)	(3.50)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(25,553.01)	1,242,869.10	(93,446.19)	(469,956.30)	4,482,816.32
Entwicklung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus:						
- Wertpapiere	2	(767,471.44)	(3,934,205.79)	1,233,929.72	(1,417,577.81)	1,522,312.89
- Optionsverträge	2, 12	-	-	-	53,189.14	-
- Devisentermingeschäfte	2, 9	-	470,279.12	-	-	-
- Finanztermingeschäfte	2, 11	-	-	-	1,531,527.71	-
- Swap-Kontrakte	2, 10	-	(212,900.48)	-	(65.04)	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		(793,024.45)	(2,433,958.05)	1,140,483.53	(302,882.30)	6,005,129.21
Zeichnung von Thesaurierungsanteilen		893,783.97	9,400,289.79	544,901.82	622,941.81	2,080,329.36
Zeichnung von Ausschüttungsanteilen		-	-	-	-	-
Rücknahme von Thesaurierungsanteilen		(2,505,290.05)	(8,952,174.05)	(1,256,059.12)	(1,327,017.57)	(9,600,116.62)
Rücknahme von Ausschüttungsanteilen		-	-	-	-	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens		(2,404,530.53)	(1,985,842.31)	429,326.23	(1,006,958.06)	(1,514,658.05)
Neubewertung des kombinierten Nettoinventarwerts zu Beginn		-	-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn der Periode		26,762,902.92	110,621,541.46	35,463,859.48	43,675,313.76	398,646,777.22
Nettovermögen am Ende der Periode		24,358,372.39	108,635,699.15	35,893,185.71	42,668,355.70	397,132,119.17

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 30.06.2025

		Best Selection	PIR Valore Italia	PIR Evoluzione Italia	Prisma CONSERVADOR	Prisma MODERADO
	Erläuterungen	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Einkommen		4.235,62	587.263,55	363.625,87	137.549,99	57.718,36
Netto-Dividenden	2	-	351.502,23	297.976,94	133.513,29	49.848,61
Nettozinsen auf Anleihen	2	-	225.043,73	56.982,99	-	-
Bankzinsen auf Kassenkonto		4.235,62	7.987,56	5.732,11	4.013,23	2.828,54
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	2, 15	-	2.730,03	2.877,54	-	4.870,67
Sonstige Finanzerträge		-	-	56,29	23,47	170,54
Ausgaben		795.129,18	95.557,31	43.056,32	184.301,44	198.634,96
Verwaltungsgebühren	5	669.120,64	60.654,82	21.896,60	153.595,60	169.569,62
Taxe d'abonnement	4	-	1.353,02	760,13	619,28	687,63
Verwaltungsgebühren	6	92.333,33	19.980,49	11.017,72	23.038,91	21.195,77
Berufs- und Anwaltskosten		22.987,78	7.845,25	5.445,71	4.130,09	4.415,58
Amortisation von Gründungskosten	2	-	-	-	-	-
Bankzinsen und Gebühren		642,69	408,38	401,69	21,11	19,32
Transaktionskosten	2	-	1.201,68	1.346,79	406,40	408,89
Zinsen auf Swap-Kontrakte	2	-	-	-	-	-
Sonstige Ausgaben		10.044,74	4.113,67	2.187,68	2.490,05	2.338,15
Nettoertrag/(Verlust) aus Investitionen		(790.893,56)	491.706,24	320.569,55	(46.751,45)	(140.916,60)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:						
- Wertpapierverkäufe	2	3.900.840,83	892.086,34	868.421,29	275.846,65	150.967,68
- Optionsverträge	2, 12	-	-	-	-	-
- Devisentermingeschäfte	2, 9	-	-	-	-	-
- Finanztermingeschäfte	2, 11	-	-	-	-	-
- Swap-Kontrakte	2, 10	-	-	-	-	-
- Devisenhandel	2	(13.012,49)	(9.509,19)	(3.360,56)	(1.124,66)	(961,71)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		3.096.934,78	1.374.283,39	1.185.630,28	227.970,54	9.089,37
Entwicklung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus:						
- Wertpapiere	2	(1.255.885,28)	1.695.126,45	990.170,85	388.146,77	1.129.299,76
- Optionsverträge	2, 12	-	-	-	-	-
- Devisentermingeschäfte	2, 9	-	-	-	-	-
- Finanztermingeschäfte	2, 11	-	-	-	-	-
- Swap-Kontrakte	2, 10	-	-	-	-	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		1.841.049,50	3.069.409,84	2.175.801,13	616.117,31	1.138.389,13
Zeichnung von Thesaurierungsanteilen		1.513.900,59	55.901,40	19.381,85	4.067.635,34	3.398.978,73
Zeichnung von Ausschüttungsanteilen		-	-	-	-	-
Rücknahme von Thesaurierungsanteilen		(2.487.390,08)	(2.629.922,13)	(769.238,88)	(4.839.203,77)	(3.737.672,84)
Rücknahme von Ausschüttungsanteilen		-	-	-	-	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens		867.560,01	495.389,11	1.425.944,10	(155.451,12)	799.695,02
Neubewertung des kombinierten Nettoinventarwerts zu Beginn		-	-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn der Periode		125.372.372,92	26.925.831,87	14.229.341,29	31.234.667,88	28.179.755,13
Nettovermögen am Ende der Periode		126.239.932,93	27.421.220,98	15.655.285,39	31.079.216,76	28.979.450,15

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens für den Zeitraum vom 01.01.2025 bis zum 30.06.2025

		Prisma DECIDIDO	Protect 90*	JP Morgan Global Equity Fund	VorsorgeStrategie
	Erläuterungen	EUR	EUR	USD	EUR
Einkommen		8.818,98	217.980,47	2.295.441,61	716.024,29
Netto-Dividenden	2	5.539,36	170.894,10	2.205.085,43	385.905,04
Nettozinsen auf Anleihen	2	-	-	-	22.595,96
Bankzinsen auf Kassenkonto		931,36	46.854,68	90.122,84	299.242,77
Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften	2, 15	2.193,59	-	-	-
Sonstige Finanzerträge		154,67	231,69	233,34	8.280,52
Ausgaben		78.866,68	320.221,91	1.293.814,43	1.190.656,99
Verwaltungsgebühren	5	67.323,54	199.600,34	746.077,87	1.003.726,61
Taxe d'abonnement	4	272,52	4.744,27	16.552,96	-
Verwaltungsgebühren	6	7.213,13	53.176,35	220.909,11	114.341,77
Berufs- und Anwaltskosten		2.746,15	14.105,43	60.012,69	29.027,44
Amortisation von Gründungskosten	2	-	5.114,77	4.438,41	1.983,74
Bankzinsen und Gebühren		45,05	214,32	44.964,62	2.449,38
Transaktionskosten	2	108,47	37.941,07	147.181,63	23.904,77
Zinsen auf Swap-Kontrakte	2	-	-	-	-
Sonstige Ausgaben		1.157,82	5.325,36	53.677,14	15.223,28
Nettoertrag/(Verlust) aus Investitionen		(70.047,70)	(102.241,44)	1.001.627,18	(474.632,70)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust) aus:					
- Wertpapierverkäufe	2	49.026,55	796.631,71	7.257.001,67	845.735,30
- Optionsverträge	2, 12	-	-	-	-
- Devisentermingeschäfte	2, 9	-	-	17.868.830,94	-
- Finanztermingeschäfte	2, 11	-	-	-	2.861.887,39
- Swap-Kontrakte	2, 10	-	-	-	-
- Devisenhandel	2	(476,47)	(71,74)	(3.708,88)	(1.019.842,21)
Realisierter Nettogewinn/(-verlust)		(21.497,62)	694.318,53	26.123.750,91	2.213.147,78
Entwicklung der nicht realisierten Nettowertsteigerung/(-minderung) aus:					
- Wertpapiere	2	676.421,66	(4.435.994,78)	12.954.996,50	(5.546.144,70)
- Optionsverträge	2, 12	-	-	-	-
- Devisentermingeschäfte	2, 9	-	-	7.251.241,46	-
- Finanztermingeschäfte	2, 11	-	-	-	2.685.937,21
- Swap-Kontrakte	2, 10	-	-	-	(405.986,16)
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens aufgrund der Geschäftstätigkeit		654.924,04	(3.741.676,25)	46.329.988,87	(1.053.045,87)
Zeichnung von Thesaurierungsanteilen		1.656.267,04	3.364.242,27	40.957.197,86	46.450.764,73
Zeichnung von Ausschüttungsanteilen		-	-	(4.363.330,04)	-
Rücknahme von Thesaurierungsanteilen		(1.335.603,88)	(4.196,79)	(27.490.143,62)	(17.166.451,76)
Rücknahme von Ausschüttungsanteilen		-	-	(265.099,75)	-
Zunahme/(Abnahme) des Nettovermögens		975.587,20	(381.630,77)	55.168.613,32	28.231.267,10
Neubewertung des kombinierten Nettoinventarwerts zu Beginn		-	-	-	-
Nettovermögen zu Beginn der Periode		9.316.305,32	71.921.174,01	272.810.269,82	163.402.908,49
Nettovermögen am Ende der Periode		10.291.892,52	71.539.543,24	327.978.883,14	191.634.175,59

*Bitte beachten Sie die Erläuterung 1

Kennzahlen

	Währung	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Prosperity				
Gesamtnettovermögen	EUR	11,318,759.65	11,490,526.06	9,837,054.51
Nettovermögen pro				
Klasse A Thesaurierungsanteile	EUR	148.33	150.49	128.62
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	147.54	150.39	129.74
Klasse G Thesaurierungsanteile	EUR	154.13	156.60	134.24
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	155.33	157.67	134.88
Responsible Balance*				
Gesamtnettovermögen	EUR	-	39,840,857.71	44,838,544.33
Nettovermögen pro				
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	-	114.41	102.56
Klasse E Thesaurierungsanteile	EUR	-	113.80	102.42
Klasse G Thesaurierungsanteile	EUR	-	114.44	102.57
Responsible Chance*				
Gesamtnettovermögen	EUR	-	34,676,994.84	38,631,949.69
Nettovermögen pro				
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	-	123.82	106.95
Klasse E Thesaurierungsanteile	EUR	-	123.16	106.81
Klasse G Thesaurierungsanteile	EUR	-	123.85	106.96
Fidelity World Fund				
Gesamtnettovermögen	USD	269,308,034.74	219,729,011.37	195,347,319.14
Nettovermögen pro				
Klasse A Thesaurierungsanteile	EUR	197.03	199.44	164.22
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	199.96	203.24	168.77
Klasse F Thesaurierungsanteile	EUR	175.17	178.76	149.62
Klasse G Thesaurierungsanteile	EUR	154.69	156.89	129.70
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	208.40	210.94	173.69
JP Morgan Global Macro Opportunities				
Gesamtnettovermögen	EUR	24,358,372.39	26,762,902.92	26,045,442.66
Nettovermögen pro				
Klasse A Thesaurierungsanteile	EUR	112.21	115.64	108.23
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	100.90	104.60	99.08
Klasse F Thesaurierungsanteile	EUR	100.86	104.56	99.04
Klasse G Thesaurierungsanteile	EUR	99.45	102.74	96.64
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	104.66	107.90	101.09
Global Flexible Bond				
Gesamtnettovermögen	EUR	108,635,699.15	110,621,541.46	97,902,933.19
Nettovermögen pro				
Klasse A Thesaurierungsanteile	EUR	99.72	101.73	98.35
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	92.17	94.27	91.63
Klasse F Thesaurierungsanteile	EUR	92.16	94.27	91.63
Klasse G Thesaurierungsanteile	EUR	91.33	93.36	90.62
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	92.74	94.61	91.47
JP Morgan Global Income Conservative				
Gesamtnettovermögen	EUR	35,893,185.71	35,463,859.48	40,896,868.85
Nettovermögen pro				
Klasse A Thesaurierungsanteile	EUR	107.83	104.33	100.24
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	99.43	96.63	93.69
Klasse F Thesaurierungsanteile	EUR	99.44	96.64	93.70
Klasse G Thesaurierungsanteile	EUR	105.48	102.25	98.63
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	104.76	101.37	97.42

*Bitte beachten Sie die Erläuterung 1.

GENERALI SMART FUNDS

	Wahrung	30.06.2025	31.12.2024	31.12.2023
Serenity				
Gesamtnettvermogen	EUR	42,668,355.70	43,675,313.76	63,797,468.29
Nettvermogen pro				
Klasse A Thesaurierungsanteile	EUR	112.67	113.26	106.75
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	104.52	105.55	100.41
Klasse E Thesaurierungsanteile	EUR	110.22	111.03	105.10
Klasse F Thesaurierungsanteile	EUR	104.53	105.56	100.42
Klasse G Thesaurierungsanteile	EUR	108.76	109.49	103.51
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	108.16	108.79	102.62
Best Managers Conservative				
Gesamtnettvermogen	EUR	397,132,119.17	398,646,777.22	402,206,557.04
Nettvermogen pro				
Klasse A Thesaurierungsanteile	EUR	109.03	107.11	102.19
Klasse E Thesaurierungsanteile	EUR	102.70	101.15	97.01
Best Selection				
Gesamtnettvermogen	EUR	126,239,932.93	125,372,372.92	115,295,750.50
Nettvermogen pro				
Klasse A Thesaurierungsanteile	EUR	134.88	132.59	116.79
Klasse E Thesaurierungsanteile	EUR	179.89	177.28	156.95
PIR Valore Italia				
Gesamtnettvermogen	EUR	27,421,220.98	26,925,831.87	30,716,889.46
Nettvermogen pro				
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	147.48	131.68	119.08
Klasse Z Thesaurierungsanteile	EUR	153.12	136.30	122.53
PIR Evoluzione Italia				
Gesamtnettvermogen	EUR	15,655,285.39	14,229,341.29	16,924,307.95
Nettvermogenswert pro				
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	173.18	149.80	131.86
Klasse Z Thesaurierungsanteile	EUR	178.66	154.09	134.82
Prisma CONSERVADOR				
Gesamtnettvermogen	EUR	31,079,216.76	31,234,667.88	30,429,955.51
Nettvermogen pro				
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	110.99	108.82	104.04
Prisma MODERADO				
Gesamtnettvermogen	EUR	28,979,450.15	28,179,755.13	27,783,480.73
Nettvermogen pro				
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	116.81	112.23	105.03
Prisma DECIDIDO				
Gesamtnettvermogen	EUR	10,291,892.52	9,316,305.32	9,067,308.42
Nettvermogen pro				
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	118.77	110.86	102.37
Protect 90*				
Gesamtnettvermogen	EUR	71,539,543.24	71,921,174.01	59,918,551.66
Nettvermogen pro				
Klasse A Thesaurierungsanteile	EUR	120.04	126.38	114.45
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	115.51	121.98	111.16
Klasse G Thesaurierungsanteile	EUR	105.76	111.34	100.83
JP Morgan Global Equity Fund				
Gesamtnettvermogen	USD	327,978,883.14	272,810,269.82	266,569,397.70
Nettvermogenswert pro				
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	136.01	144.93	117.89
Klasse I Thesaurierungsanteile	EUR	139.96	148.52	119.79
Klasse IH Thesaurierungsanteile	EUR	176.67	167.46	146.61
VorsorgeStrategie				
Gesamtnettvermogen	EUR	191,634,175.59	163,402,908.49	138,398,553.65
Nettvermogen pro				
Klasse A Thesaurierungsanteile	EUR	105.25	105.38	97.80
Klasse D Thesaurierungsanteile	EUR	100.69	101.43	95.34
Klasse E Thesaurierungsanteile	EUR	98.08	98.99	-
Klasse F Thesaurierungsanteile	EUR	98.10	99.00	-
Klasse G Thesaurierungsanteile	EUR	112.85	113.59	106.33

*Bitte beachten Sie die Erluterung 1

Veränderungen in der Anzahl der Anteile

	Anteile im Umlauf am 01.01.2025	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2025
Prosperity				
Klasse A Thesaurierungsanteile	75,000.000	0.000	0.000	75,000.000
Klasse D Thesaurierungsanteile	100.000	0.000	0.000	100,000
Klasse G Thesaurierungsanteile	1,096.000	0.000	13,000	1,083,000
Klasse I Thesaurierungsanteile	107,877	2,092	30,949	79,020
Responsible Balance*				
Klasse D Thesaurierungsanteile	5,000.000	0.000	5,000,000	0.000
Klasse E Thesaurierungsanteile	5,000.000	0.000	5,000,000	0.000
Klasse G Thesaurierungsanteile	338,174.734	0.000	338,174.734	0.000
Responsible Chance*				
Klasse D Thesaurierungsanteile	5,000.000	0.000	5,000,000	0.000
Klasse E Thesaurierungsanteile	5,000.000	0.000	5,000,000	0.000
Klasse G Thesaurierungsanteile	270,011.000	0.000	270,011.000	0.000
Fidelity World Fund				
Klasse A Thesaurierungsanteile	211,102.000	29,682.000	832,000	239,952.000
Klasse D Thesaurierungsanteile	109,923.604	13,855.016	1,837.388	121,941.232
Klasse F Thesaurierungsanteile	485,678.000	101,202.000	17,141.000	569,739.000
Klasse G Thesaurierungsanteile	10,489.000	128,000	142,000	10,475.000
Klasse I Thesaurierungsanteile	281,079.116	5,273,459	15,988.369	270,364,206
JP Morgan Global Macro Opportunities				
Klasse A Thesaurierungsanteile	155,000.000	0.000	0.000	155,000.000
Klasse D Thesaurierungsanteile	26,773.212	2,153.466	1,144.439	27,782.239
Klasse F Thesaurierungsanteile	47,243.000	2,101.000	17,593.000	31,751.000
Klasse G Thesaurierungsanteile	8,802.000	9,000	1,047,000	7,764,000
Klasse I Thesaurierungsanteile	1,805,408	4,206,612	4,219,059	1,792,961
Global Flexible Bond				
Klasse A Thesaurierungsanteile	693.000	0.000	0.000	693,000
Klasse D Thesaurierungsanteile	40,557.303	1,195,947	1,522,915	40,230.335
Klasse F Thesaurierungsanteile	972,740.000	99,173.000	62,175.000	1,009,738.000
Klasse G Thesaurierungsanteile	697,834	0.000	17,000	680,834
Klasse I Thesaurierungsanteile	158,176.635	87,372	31,745.104	126,518.903
JP Morgan Global Income Conservative				
Klasse A Thesaurierungsanteile	265,524.000	0.000	1,370,000	264,154.000
Klasse D Thesaurierungsanteile	31,137.953	1,424,206	4,283,256	28,278.903
Klasse F Thesaurierungsanteile	47,981.000	0.000	3,687.000	44,294.000
Klasse G Thesaurierungsanteile	100.000	0.000	0.000	100,000
Klasse I Thesaurierungsanteile	1,046.004	3,981.186	3,270.846	1,756,344
Serenity				
Klasse A Thesaurierungsanteile	224,888.190	0.000	0.000	224,888.190
Klasse D Thesaurierungsanteile	43,490.911	2,121.369	5,698.522	39,913.758
Klasse E Thesaurierungsanteile	5,627.821	350.279	23,737	5,954.363
Klasse F Thesaurierungsanteile	95,076.000	1,479.000	6,055.000	90,500.000
Klasse G Thesaurierungsanteile	26,867.887	1,910,407	898,731	27,879,563
Klasse I Thesaurierungsanteile	89.406	22,865	26,779	85.492
Best Managers Conservative				
Klasse A Thesaurierungsanteile	1,949.000	0.000	0.000	1,949.000
Klasse E Thesaurierungsanteile	3,938,955.935	20,364.522	94,473.581	3,864,846.876
Best Selection				
Klasse A Thesaurierungsanteile	24,384.000	0.000	0.000	24,384.000
Klasse E Thesaurierungsanteile	688,948.993	8,603.284	14,074.177	683,478.100

*Bitte beachten Sie die Erläuterung 1.

GENERALI SMART FUNDS

	Anteile im Umlauf am 01.01.2025	Ausgegebene Anteile	Zurückgenommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2025
PIR Valore Italia				
Klasse I Thesaurierungsanteile	157,905.313	401,429	19,094.798	139,211.944
Klasse Z Thesaurierungsanteile	45,000.000	0.000	0.000	45,000.000
PIR Evoluzione Italia				
Klasse I Thesaurierungsanteile	48,702.236	120.108	4,847.091	43,975.253
Klasse Z Thesaurierungsanteile	45,000.000	0.000	0.000	45,000.000
Prisma CONSERVADOR				
Klasse I Thesaurierungsanteile	287,034.605	36,999.597	44,016.990	280,017.212
Prisma MODERADO				
Klasse I Thesaurierungsanteile	251,092.502	29,431.279	32,429.672	248,094.109
Prisma DECIDIDO				
Klasse I Thesaurierungsanteile	84,034.654	14,150.702	11,531.735	86,653.621
Protect 90*				
Klasse A Thesaurierungsanteile	243,149.778	7,960.000	0.000	251,109.778
Klasse D Thesaurierungsanteile	153,829.956	20,078.880	5.604	173,903.232
Klasse G Thesaurierungsanteile	201,432.000	88.000	33,000	201,487.000
JP Morgan Global Equity Fund				
Klasse D Thesaurierungsanteile	28,128.000	7,480.000	1,736.000	33,872.000
Klasse I Thesaurierungsanteile	441,098.000	20,172.000	23,438,000	437,832.000
Klasse IH Thesaurierungsanteile	1,157,681.046	177,556.389	126,653.670	1,208,583.765
VorsorgeStrategie				
Klasse A Thesaurierungsanteile	514,533.612	0.000	108,000.000	406,533.612
Klasse D Thesaurierungsanteile	1,069,135.000	270,942.000	57,000,000	1,283,077.000
Klasse E Thesaurierungsanteile	1,000,000	182,598.000	1,000,000	182,598.000
Klasse F Thesaurierungsanteile	1,000,000	11,564.000	1,000,000	11,564.000
Klasse G Thesaurierungsanteile	4,811,000	632,000	9,000	5,434.000

*Bitte beachten Sie die Erläuterung 1

Wertpapierbestand

Prosperity

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Luxemburg				
CITIGROUP GLOB L 0 % 24-21/05/2026	USD	500,000	427,226.65	3,77
			427,226.65	3,77
Italien				
ITALY BTPS 4.35 % 23-01/11/2033	EUR	123,000.00	133,265.71	1,18
			133,265.71	1,18
Deutschland				
DEUTSCHLAND REP 2.3 % 23-15/02/2033	EUR	20,000.00	19,826.42	0,18
			19,826.42	0,18
Vereinigte Staaten				
US TREASURY N/B 3.75 % 23-30/06/2020	USD	20,000.00	16,998.69	0,14
			16,998.69	0,14
Summe Anleihen und andere Schuldtitel			597,317.47	5,27
Geldmarktinstrumente				
Italien				
ITALY BOTS 0 % 24-14/07/2025	EUR	600,000.00	599,618.49	5,30
			599,618.49	5,30
Summe Geldmarktinstrumente			599,618.49	5,30
Gesamtbetrag der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer amtlichen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			1,196,935.96	10,57
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anleihen und andere Schuldtitel				
Jersey				
ETFS KUPFER	USD	4,746.00	181,353.52	1,61
			181,353.52	1,61
Irland				
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	EUR	329.00	36,546.97	0,32
			36,546.97	0,32
Summe Anleihen und andere Schuldtitel			217,900.49	1,93
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Irland				
AMD S&P 500 SCRNL UCT ETF-AEH	EUR	8,403.00	730,338.34	6,45
INSIGHT LQD ABS-B EUR ACC	EUR	319,000.00	352,016.50	3,11
INVESCO AT1 CAPITAL BOND	USD	3,019.00	72,205.50	0,64
ISH USD CORP 0-3YR ESG EURHA	EUR	9,548.00	50,887.02	0,45
ISHARES CHINA TECH USD ACC	EUR	46,250.00	179,334.38	1,58
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP DIST	GBP	21,000.00	209,436.14	1,85
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND	EUR	2,193.00	221,361.42	1,96
ISHARES HY CORP	EUR	1,982.00	185,574.66	1,64
ISHARES INDIA INR GOVT BOND	USD	66,686.00	286,212.67	2,53
ISHARES JPM ESG USD EM BD A	EUR	33,089.00	165,438.38	1,46
ISHARES S&P US BANKS UCITS	USD	25,972.00	147,864.62	1,31
ISHARES USD CORP ESG-USD ACC	USD	6,465.00	28,031.06	0,25
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	USD	2,109.00	171,005.34	1,51
ISHARES USD SHORT DUR HI YLD	USD	2,772.00	206,509.69	1,82
L&G ENHANCED COMM UCITS ETF	USD	10,720.00	129,405.29	1,14
UBS CMCI USD-A-AC	USD	2,400.00	327,742.05	2,90
X ARTIFICIAL INTEL BIG DA 1C	EUR	1,980.00	271,141.20	2,40
			3,734,504.26	33,00
Luxemburg				
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS	EUR	360.00	455,518.80	4,02
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	EUR	3,666.00	55,507.64	0,49
AMUNDI MSCI SEMICONDUCTORS E	EUR	1,302.00	70,878.28	0,63
APERTURE CREDIT OPP-I USD C	USD	1,153.00	124,542.86	1,10
BNP P MSCI EM EX CW UCITS	EUR	8,230.00	96,768.34	0,85
BNPP EASY MSCI JAPAN MIN TE 9EC	EUR	20,711.00	413,045.69	3,65
CELSIUS-BAR US EQ VO-G EUR	EUR	1,700.00	197,846.00	1,75
LUMYN-MW ESG TOP UCITS-EURBA	EUR	2,967.27	380,382.67	3,36
X GLBL INFLTION LNKD 1C EUR	EUR	63.00	13,636.98	0,12
			1,808,127.26	15,97
Frankreich				
AMI MSCI WDIIUCITS ETF-EHEGA	EUR	35,109.00	486,961.83	4,30
AMUNDI EUROSTOXX 50	EUR	82.00	4,819.96	0,04
AMUNDI MSCI INDIA	EUR	7,526.00	216,033.83	1,91
BNPP EASY S&P 500 EUR HEDGE	EUR	42,397.00	854,982.14	7,56
THEAM QUANT DYNAMIC VOL CAR TEIL I EUR H	EUR	785.00	71,827.50	0,63
			1,634,625.26	14,44

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Deutschland				
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	7,284.00	393,554.52	3.48
			393,554.52	3.48
			7,570,811.30	66.89
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			7,788,711.79	68.82
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			8,985,647.75	79.39
Gesamtwertpapierbestand			8,985,647.75	79.39

Fidelity World Fund

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
ADOBE INC	USD	11,230.00	4,344,662.40	1.61
ALPHABET INC-CL A	USD	52,310.00	9,218,591.30	3.43
AMAZON.COM INC	USD	48,361.00	10,609,919.79	3.95
ANSYS INC	USD	11,743.00	4,124,376.46	1.53
APPLE INC	USD	27,000.00	5,539,590.00	2.07
APPLOVIN CORP-CLASS A	USD	4,163.00	1,457,383.04	0.54
ARAMARK	USD	96,081.00	4,022,911.47	1.49
BAKER HUGHES CO	USD	70,459.00	2,701,398.06	1.00
BLOCK INC	USD	31,750.00	2,156,777.50	0.80
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	64,054.00	2,965,059.66	1.10
CARIS LIFE SCIENCES INC	USD	4,417.00	118,022.24	0.04
CHENIERE ENERGY INC	USD	16,500.00	4,018,080.00	1.49
DANAHER CORP	USD	14,625.00	2,889,022.50	1.07
DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	17,100.00	2,349,540.00	0.87
EBAY INC	USD	37,365.00	2,782,197.90	1.03
EXPEDIA GROUP INC	USD	14,599.00	2,462,559.32	0.91
GENERAL ELECTRIC	USD	18,682.00	4,808,559.98	1.79
INSMED INC	USD	20,200.00	2,032,928.00	0.75
INSULET CORP	USD	15,594.00	4,899,322.92	1.82
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	22,970.00	4,214,305.90	1.56
IQVIA HOLDINGS INC	USD	12,251.00	1,930,635.09	0.72
JPMORGAN CHASE & CO	USD	28,891.00	8,375,789.81	3.11
MARVELL TECHNOLOGY INC	USD	54,822.00	4,243,222.80	1.58
MASTERCARD INC - A	USD	9,181.00	5,159,171.14	1.92
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	11,423.00	8,431,202.07	3.13
MICROSOFT CORP	USD	34,400.00	17,110,904.00	6.36
MONOLITHIC POWER SYSTEMS INC	USD	2,900.00	2,121,002.00	0.79
NETFLIX INC	USD	3,523.00	4,717,754.99	1.75
NEXTERA ENERGY INC	USD	58,000.00	4,026,360.00	1.50
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	14,300.00	3,660,371.00	1.36
NVIDIA CORP	USD	38,432.00	6,071,871.68	2.25
PTC INC	USD	14,946.00	2,575,793.64	0.96
PVH CORP	USD	14,091.00	966,642.60	0.36
QUANTA SERVICES INC	USD	8,269.00	3,126,343.52	1.16
S&P GLOBAL INC	USD	6,300.00	3,321,927.00	1.23
STEEL DYNAMICS INC	USD	16,000.00	2,048,160.00	0.76
TETRA TECH INC	USD	53,165.00	1,911,813.40	0.71
TRANSMEDICS GROUP INC	USD	9,600.00	1,286,496.00	0.48
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	6,432.00	2,006,591.04	0.75
VOYA FINANCIAL INC	USD	21,351.00	1,515,921.00	0.56
WABTEC CORP	USD	16,333.00	3,419,313.55	1.27
WESTERN DIGITAL CORP	USD	17,000.00	1,087,830.00	0.40
			166,830,324.77	61.96
Großbritannien				
AON PLC-CLASS A	USD	10,142.00	3,618,259.92	1.34
ASTRAZENECA PLC	GBP	30,532.00	4,234,189.59	1.58
CNH INDUSTRIAL NV	USD	145,829.00	1,889,943.84	0.70
HALEON PLC	GBP	750,354.00	3,849,785.89	1.43
NATWEST GROUP PLC	GBP	277,566.00	1,945,187.74	0.72
SSE PLC	GBP	188,958.00	4,741,198.76	1.77
			20,278,565.74	7.54
Japan				
BAYCURRENT INC	JPY	29,000.00	1,489,702.08	0.55
EAST JAPAN RAILWAY CO	JPY	63,000.00	1,355,561.05	0.50
M3 INC	JPY	102,500.00	1,408,936.04	0.52
MURATA MANUFACTURING CO LTD	JPY	108,900.00	1,623,944.19	0.60
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	75,800.00	2,280,113.72	0.85
SONY GROUP CORP	JPY	161,700.00	4,175,575.80	1.55
TDK CORP	JPY	230,600.00	2,706,790.34	1.01
			15,040,623.22	5.58
Niederlande				
ASML HOLDING NV	EUR	4,798.00	3,816,332.85	1.42
ASR NEDERLAND NV	EUR	34,710.00	2,297,165.52	0.85
BE SEMICONDUCTOR INDUSTRIES	EUR	10,462.00	1,560,278.02	0.58
PROSUS NV	EUR	79,000.00	4,402,090.10	1.63
			12,075,866.49	4.48
Deutschland				
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	13,400.00	4,355,523.47	1.62
SIEMENS ENERGY AG	EUR	38,000.00	4,374,093.78	1.62
			8,729,617.25	3.24
Schweiz				
CIE FINANCIERE RICHEMO-A REG	CHF	16,845.00	3,162,787.03	1.17
STMICROELECTRONICS NV-NY SHS	USD	36,000.00	1,094,760.00	0.41
UBS GROUP AG-REG	CHF	72,000.00	2,428,733.15	0.90
			6,686,280.18	2.48

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Frankreich				
ARKEMA	EUR	16,743.00	1,229,343.35	0.46
CAPGEMINI SE	EUR	6,939.00	1,181,482.31	0.44
VEOLIA ENVIRONNEMENT	EUR	97,148.00	3,449,624.69	1.28
			5,860,450.35	2.18
Belgien				
KBC GROUP NV	EUR	50,024.00	5,147,454.14	1.91
			5,147,454.14	1.91
Hongkong				
AIA GROUP LTD	HKD	358,400.00	3,214,193.84	1.20
TECHTRONIC INDUSTRIES CO LTD	HKD	164,500.00	1,808,456.65	0.67
			5,022,650.49	1.87
Uruguay				
MERCADOLIBRE INC	USD	1,200.00	3,136,356.00	1.16
			3,136,356.00	1.16
Schweden				
EPIROC AB-A	SEK	138,000.00	2,974,190.53	1.10
			2,974,190.53	1.10
Bermuda-Inseln				
RENAISSANCERE HOLDINGS LTD	USD	11,638.00	2,826,870.20	1.05
			2,826,870.20	1.05
Spanien				
AMADEUS IT GROUP SA	EUR	32,000.00	2,685,017.54	1.00
			2,685,017.54	1.00
Kanada				
ALIMENTATION COUCHE-TARD INC	CAD	49,108.00	2,436,097.31	0.90
			2,436,097.31	0.90
Irland				
SMURFIT WESTROCK PLC	USD	49,108.00	2,119,010.20	0.79
			2,119,010.20	0.79
Südkorea				
SAMSUNG ELECTR-GDR REG S	USD	1,815.00	1,998,315.00	0.74
			1,998,315.00	0.74
Dänemark				
ASCENDIS PHARMA A/S – ADR	USD	8,967.00	1,547,704.20	0.57
			1,547,704.20	0.57
Summe Anteile/Aktien			265,395,393.61	98.55
Gesamtzahl der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			265,395,393.61	98.55
Gesamtwertpapierbestand			265,395,393.61	98.55

JP Morgan Global Macro Opportunities

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Luxemburg				
JPM INV-JPM GLBL CAP APP-X	EUR	199,718.81	24,327,748.61	99.87
			24,327,748.61	99.87
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			24,327,748.61	99.87
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			24,327,748.61	99.87
Gesamtwertpapierbestand			24,327,748.61	99.87

Global Flexible Bond

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
GOLDMAN SACHS GP 22-29/10/2029 FRN	GBP	500,000.00	566,682.92	0.52
INT BK RECON&DEV 9.5 % 22-09/02/2029	BRL	22,000,000.00	3,208,890.36	2.95
US TREASURY N/B 1.5 % 16-15/08/2026	USD	2,000,000.00	1,658,072.26	1.53
US TREASURY N/B 2.375 % 17-15/05/2027	USD	2,700,000.00	2,243,608.77	2.07
US TREASURY N/B 3.125 % 18-15/11/2028	USD	7,300,000.00	6,103,949.49	5.62
US TREASURY N/B 4.625 % 23-30/09/2028	USD	6,000,000.00	5,254,344.68	4.84
US TSY INFL IX N/B 0.125 % 16-15/07/2026	USD	12,712,615.00	10,736,565.75	9.88
US TSY INFL IX N/B 0.125 % 20-15/07/2030	USD	3,753,180.00	3,003,424.77	2.76
US TSY INFL IX N/B 1.625 % 24-15/10/2029	USD	10,092,159.00	8,705,122.55	8.01
			41,480,661.55	38.18
Italien				
A2A SPA 3.625 % 25-30/01/2035	EUR	167,000.00	166,161.67	0.15
ENEL SPA 23-16/07/2171 FRN	EUR	145,000.00	156,585.98	0.14
INTESA SANPAOLO 23-08/03/2028 FRN	EUR	349,000.00	363,290.25	0.33
ITALY BTPS 4.05 % 24-30/10/2037	EUR	10,000,000	10,430,745.00	9.60
ITALY BTPS 4.4 % 22-01/05/2033	EUR	3,000,000.00	3,264,031.35	3.00
ITALY CCTS EU 24-15/04/2033 FRN	EUR	12,000,000.00	12,228,659.76	11.27
ITALY CCTS EU 25-15/04/2034 FRN	EUR	2,000,000.00	2,022,064.30	1.86
REP OF ITALY 2.875 % 19-17/10/2029	USD	1,500,000.00	1,203,924.97	1.11
			29,835,463.28	27.46
Republik Serbien				
SERBIA REPUBLIC 1.65 % 21-03/03/2033	EUR	3,000,000.00	2,463,160.50	2.27
SERBIA REPUBLIC 3.125 % 20-15/05/2027	EUR	3,000,000.00	2,990,078.79	2.75
			5,453,239.29	5.02
Ungarn				
HUNGARY GOVT 6.75 % 11-22/10/2028	HUF	1,500,000,000.00	3,791,299.72	3.49
			3,791,299.72	3.49
Polen				
POLAND GOVT BOND 24-25/03/2030 FRN	PLN	15,000,000.00	3,425,874.51	3.15
			3,425,874.51	3.15
Niederlande				
ABN AMRO BANK NV 21-13/12/2029 FRN	USD	1,100,000.00	875,032.66	0.81
COOPERATIEVE RAB 23-28/02/2029 FRN	USD	1,000,000.00	876,172.46	0.81
REPSOL INTL FIN 20-31/12/2060 FRN	EUR	200,000.00	201,344.20	0.19
SAGAX EURO MTN 0.75 % 21-26/01/2028	EUR	117,000.00	110,629.67	0.10
VOLKSWAGEN INTFN 25- FRN	EUR	200,000.00	202,133.58	0.18
			2,265,312.57	2.09
Großbritannien				
BARCLAYS PLC 3 % 19-08/05/2026	GBP	200,000.00	230,556.58	0.21
BP CAPITAL PLC 20-22/06/2169 FRN	EUR	200,000.00	198,751.07	0.18
HSBC HOLDINGS 17-13/11/2026 FRN	GBP	300,000.00	347,037.31	0.32
HSBC HOLDINGS 18-19/06/2029 FRN	USD	1,000,000.00	853,227.36	0.79
NATL GRID ELECT 1.375 % 19-16/09/2026	GBP	200,000.00	224,857.75	0.21
SANTANDER UK GRP 3.625 % 16-14/01/2026	GBP	300,000.00	348,485.70	0.32
			2,202,915.77	2.03
Luxemburg				
EUROPEAN INVT BK 4.75 % 20-29/10/2025	BRL	11,790,000.00	1,792,507.60	1.65
			1,792,507.60	1.65
Frankreich				
LA BANQUE POSTAL 20-26/01/2031 FRN	EUR	300,000.00	297,839.65	0.27
SOCIETE GENERALE 21-12/06/2029 FRN	EUR	400,000.00	373,774.91	0.35
			671,614.56	0.62
Australien				
MACQUARIE GROUP 4.08 % 22-31/05/2029	GBP	500,000.00	574,437.96	0.53
			574,437.96	0.53
Österreich				
RAIFFEISEN BK IN 0.05 % 21-01/09/2027	EUR	500,000.00	475,107.79	0.44
			475,107.79	0.44
Irland				
AIB GROUP PLC 23-23/07/2029 FRN	EUR	400,000.00	420,886.48	0.39
			420,886.48	0.39
Schweiz				
UBS GROUP AG	EUR	400,000.00	389,020.22	0.36
			389,020.22	0.36
Deutschland				
COMMERZBANK AG 23-25/03/2029 FRN	EUR	300,000.00	319,628.25	0.29
			319,628.25	0.29
Kanada				
BANK OF MONTREAL 4.7 % 22-14/09/2027	USD	300,000.00	258,137.88	0.24
			258,137.88	0.24
Summe Anleihen und sonstige Schuldtitel			93,356,107.43	85.94
Gesamtbetrag der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			93,356,107.43	85.94

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Luxemburg				
GIS ESG EURO PREMIUM HIGH YIELD C20	EUR	52,143.08	5,894,879.55	5.42
			5,894,879.55	5.42
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Gesamtwertpapierbestand				
			99,250,986.98	91.36

JP Morgan Global Income Conservative

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Luxemburg				
JPMORGAN INV FUNDS SICAV GBL INCOME CONS	EUR	323,982.75	35,890,808.82	99.99
			35,890,808.82	99.99
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			35,890,808.82	99.99
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			35,890,808.82	99.99
Gesamtwertpapierbestand			35,890,808.82	99.99

GENERALI SMART FUNDS

Serenity

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Italien				
ITALY BTPS 2.45 % 17-01/09/2033	EUR	813,000.00	772,555.95	1.81
ITALY BTPS 2.5 % 22-01/12/2032	EUR	813,000.00	783,338.65	1.84
ITALY BTPS 4.35 % 23-01/11/2033	EUR	595,000.00	644,659.32	1.51
			2,200,553.92	5.16
Luxemburg				
CITIGROUP GLOB L 0 % 24-21/05/2026	USD	2,500,000.00	2,136,133.24	5.01
			2,136,133.24	5.01
Vereinigte Staaten				
US TREASURY N/B 2.75 % 18-15/02/2028	USD	138,100.00	114,866.73	0.27
US TREASURY N/B 3.75 % 23-31/05/2030	USD	276,100.00	234,731.16	0.55
US TREASURY N/B 3.875 % 22-30/11/2029	USD	372,400.00	318,721.37	0.75
US TREASURY N/B 4 % 23-31/07/2030	USD	417,700.00	359,020.71	0.84
			1,027,339.97	2.41
Deutschland				
DEUTSCHLAND REP 1.7 % 22-15/08/2032	EUR	206,579.61	197,634.74	0.46
DEUTSCHLAND REP 2.3 % 23-15/02/2033	EUR	138,053.08	136,824.94	0.32
			334,459.68	0.78
Summe Anleihen und sonstige Schuldtitel			5,698,486.81	13.36
Geldmarktinstrumente				
Italien				
ITALY BOTS 0 % 24-14/07/2025	EUR	1,100,000.00	1,099,300.57	2.57
			1,099,300.57	2.57
Summe Geldmarktinstrumente			1,099,300.57	2.57
Gesamtbetrag der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			6,797,787.38	15.93
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Jersey				
ETFS KUPFER	USD	12,042.00	460,147.30	1.08
			460,147.30	1.08
Irland				
AMUNDI PHYSICAL GOLD ETC	EUR	684.00	75,982.14	0.17
			75,982.14	0.17
Summe Anleihen und sonstige Schuldtitel			536,129.44	1.25
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Irland				
AMD S&P 500 SCR N UCT ETF-AEH	EUR	847.00	73,616.16	0.17
INSIGHT LQD ABS-B EUR ACC	EUR	1,980,045.57	2,184,980.28	5.13
INVESCO AT1 CAPITAL BOND	USD	13,919.00	332,901.08	0.78
ISH USD CORP 0-3YR ESG EURHA	EUR	124,230.00	662,096.21	1.55
ISHARES CHINA TECH USD ACC	EUR	89,186.00	345,818.72	0.81
ISHARES CORE FTSE 100 UCITS ETF GBP DIST	GBP	16,538.00	164,935.94	0.39
ISHARES EURO AGGREGATE BND UCI	EUR	6,218.00	681,741.52	1.60
ISHARES EURO ULTRASHORT BOND	EUR	11,392.00	1,149,908.48	2.69
ISHARES HY CORP	EUR	8,121.00	760,369.23	1.78
ISHARES	USD	342,600.00	1,470,420.46	3.45
ISHARES JPM ESG USD EM BD A	EUR	333,984.00	1,669,853.20	3.91
ISHARES S&P US BANKS UCITS	USD	49,061.00	279,315.64	0.65
ISHARES USD CORP ESG-USD ACC	USD	446,529.00	1,936,068.49	4.54
ISHARES USD HIGH YIELD CORP BOND	USD	8,100.00	656,777.27	1.54
ISHARES USD SHORT DUR HI YLD	USD	19,576.00	1,458,381.56	3.42
L&G ENHANCED COMM UCITS ETF	USD	42,317.00	510,824.97	1.20
UBS CMCI USD-A-AC	USD	7,500.00	1,024,193.89	2.40
X ARTIFICIAL INTEL BIG DA 1C	EUR	3,886.00	532,148.84	1.25
			15,894,351.94	37.26
Luxemburg				
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS	EUR	1,540.00	1,948,608.20	4.57
AMUNDI EUR CORP BOND EUR C	EUR	3,346.00	750,541.26	1.76
AMUNDI MSCI EM LATIN AME ETF	EUR	7,036.00	106,533.48	0.25
AMUNDI MSCI SEMICONDUCTORS E	EUR	2,424.00	131,957.71	0.31
APERTURE CREDIT OPP-I USD C	USD	13,801.00	1,490,733.74	3.49
BNP P MSCI EM EX CW UCITS	EUR	10,777.00	126,715.97	0.30
BNPP EASY MSCI JAPAN MIN TE 9EC	EUR	16,019.00	319,471.72	0.75
CELSIUS-BAR US EQ VO-G EUR	EUR	7,500.00	872,850.00	2.05
GENERALI INV-EUR SHORT TM-BX	EUR	6,371.22	944,055.38	2.21
LUMYN-MW ESG TOP UCITS-EURBA	EUR	16,132.02	2,068,005.10	4.85
SRI EURO CORPORATE SHORT TERM BOND BX	EUR	1,000.00	134,343.00	0.31
X GLBL INFLTION LNKD 1C EUR	EUR	1,886.00	408,243.56	0.95
			9,302,059.12	21.80

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Frankreich				
AMI MSCI WDIIUCITS ETF-EHEGA	EUR	57,756.00	801,075.72	1.88
AMUNDI EUROSTOXX 50	EUR	35.00	2,057.30	0.00
AMUNDI MSCI INDIA	EUR	11,900.00	341,589.50	0.80
BNPP EASY S&P 500 EUR HEDGE	EUR	13,255.00	267,301.66	0.63
THEAM QUANT DYNAMIC VOL CAR PART I EUR H	EUR	10,235.00	936,502.49	2.19
			2,348,526.67	5.50
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			27,544,937.73	64.56
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			28,081,067.17	65.81
Gesamtwertpapierbestand			34,878,854.55	81.74

GENERALI SMART FUNDS

Best Managers Conservative

Anlagebericht zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Luxemburg				
DEU CONCEPT KALDEMORGEN-IC	EUR	221,070.00	39,631,218.90	9.98
DNCA INVEST – ALPHA BONDS ICE	EUR	353,801.00	40,400,536.19	10.18
ELEV ABS RET EUR-I2	EUR	28,231.00	39,601,599.87	9.97
HELIUM FUND-HELIUM PERF-S	EUR	24,158.00	39,358,962.50	9.91
HSBC GI M/A STYLE FACTORS-XC	EUR	3,332,691.00	39,812,326.69	10.02
NORDEA 1 SIC-STAB RET-BIE	EUR	1,846,143.00	37,853,131.46	9.53
ODDO BHF EXK POLARIS BL-CIW	EUR	27,780.00	38,448,909.00	9.68
			275,106,684.61	69.27
Irland				
AMUNDI CHENAVARI CREDIT-SSIE	EUR	164,808.83	20,131,316.36	5.07
LYXOR / CHEN CREDIT FD-SIP	EUR	192,088.45	19,545,652.63	4.92
MAN-MAN AHL TARGET RISK-IEUR	EUR	68.82	10,396.34	0.00
NOMURA GLOBAL DYN BOND-IEURH	EUR	312,990.00	39,716,052.28	10.00
			79,403,417.61	19.99
Deutschland				
4Q SPECIAL INCOME-EUR I	EUR	279,200.00	40,570,552.00	10.22
			40,570,552.00	10.22
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			395.080.654.22	99.48
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			395.080.654.22	99.48
Gesamtwertpapierbestand			395.080.654.22	99.48

GENERALI SMART FUNDS

Best Selection

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Luxemburg				
AMUNDI GL EQ S INC-I19 EUR C	EUR	9,602.00	12,081,908.54	9.57
DNCA INVEST – ALPHA BONDS ICE	EUR	108,078.35	12,341,466.79	9.78
DWS INVEST-ESG GL COR B-XC	EUR	113,138.99	12,553,902.33	9.94
FIDELITY-GER FND-IACCEUR	EUR	820,036.00	15,154,265.28	12.00
GS GLOBAL SM CAP CO I SNAP	USD	604,169.00	12,064,336.47	9.56
JPMORGAN F-US GROWTH-I2 USD	USD	40,194.00	12,477,483.15	9.88
M&G LX EUR STRTG VAL-EUR JIA	EUR	713,460.00	13,938,868.02	11.04
M&G LX GBL EMRG MKT-EUR CIA	EUR	785,491.00	12,683,008.98	10.05
SCHRODER INTL SEL GLOBAL ENERGY C-USD	USD	586,208.00	10,807,631.02	8.56
SCHRODER INTL US LARG CP CA	USD	30,085.00	12,101,361.60	9.59
			126,204,232.18	99.97
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			126,204,232.18	99.97
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			126,204,232.18	99.97
Gesamtwertpapierbestand			126,204,232.18	99.97

GENERALI SMART FUNDS

PIR Valore Italia

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Italien				
2I RETE GAS SPA 1.608 % 17-31/10/2027	EUR	200,000.00	195,731.64	0.71
ACEA SPA 3.875 % 23-24/01/2031	EUR	300,000.00	311,157.57	1.13
AUTOSTRADA TORIN 1.625 % 18-08/02/2028	EUR	500,000.00	487,652.24	1.78
AUTOSTRADA PER L 2 % 21-15/01/2030	EUR	220,000.00	209,768.70	0.76
BANCA IFIS SPA 5.5 % 24-27/02/2029	EUR	500,000.00	532,751.21	1.94
BANCA IFIS SPA 6.875 % 23-13/09/2028	EUR	200,000.00	220,947.75	0.81
BANCO DESIO BRIA 4 % 23-13/03/2028	EUR	1,000,000.00	1,040,041.33	3.80
BPER BANCA 1.875 % 20-07/07/2025	EUR	400,000.00	399,980.04	1.46
BPER BANCA 22-25/07/2032 FRN	EUR	200,000.00	200,918.23	0.73
CREDITO EMILIANO 22-19/01/2028 FRN	EUR	100,000.00	97,783.41	0.36
CREDITO EMILIANO 23-30/05/2029 FRN	EUR	280,000.00	301,911.03	1.10
ENI SPA 20-31/12/2060 FRN	EUR	400,000.00	389,824.39	1.42
ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	216,000.00	211,945.67	0.77
ESERCIZI AREO 3.5 % 25-22/01/2032	EUR	100,000.00	100,571.92	0.37
FERRARI NV 3.625 % 24-21/05/2030	EUR	480,000.00	491,505.90	1.79
FERROVIE DEL 4.125 % 23-23/05/2029	EUR	500,000.00	522,858.68	1.91
GENERALI 17-14/12/2047 FRN	EUR	600,000.00	615,704.06	2.26
HERA SPA 0.875 % 16-14/10/2026	EUR	500,000.00	490,429.12	1.79
ICCREA BANCA SPA 23-20/01/2028 FRN	EUR	400,000.00	426,021.26	1.55
INFRASTRUTTURE W 1.75 % 21-19/04/2031	EUR	400,000.00	367,572.44	1.34
INTESA SANPAOLO 23-08/03/2028 FRN	EUR	200,000.00	208,189.25	0.76
INTESA SANPAOLO 4.217 % 25-05/03/2035	EUR	300,000.00	299,155.11	1.09
IREN SPA 0.875 % 19-14/10/2029	EUR	300,000.00	277,457.97	1.01
ITALGAS SPA 1.625 % 17-19/01/2027	EUR	300,000.00	296,100.43	1.08
LEASYS SPA 3.875 % 24/01/03/2028	EUR	400,000.00	410,891.53	1.50
NEXI 2.125 % 21-30/04/2029	EUR	400,000.00	381,392.89	1.39
PIRELLI & C SPA 4.25 % 23-18/01/2028	EUR	295,000.00	305,512.56	1.11
SACE SPA 15/10/02/2049 FRN	EUR	900,000.00	911,461.32	3.33
SNAM 24-10/12/2172 FRN	EUR	200,000.00	204,062.70	0.74
TERNA RETE 22-09/02/2171 FRN	EUR	300,000.00	291,486.71	1.06
UNICREDIT SPA 22-15/11/2027 FRN	EUR	350,000.00	365,911.26	1.33
UNIPOL GRUPPO 3.25 % 20-23/09/2030	EUR	250,000.00	253,940.27	0.93
UNIPOLSAI ASSICU 4.9 % 24-23/05/2034	EUR	300,000.00	314,872.23	1.15
			12,135,510.82	44.26
Niederlande				
ENEL FIN INTL NV 0.875 % 22-17/01/2031	EUR	300,000.00	266,815.82	0.97
EXOR NV 2.25 % 20-29/04/2030	EUR	400,000.00	388,493.96	1.42
			655,309.78	2.39
Luxemburg				
CNH IND FIN 1.875 % 18-19/01/2026	EUR	400,000.00	398,718.21	1.45
			398,718.21	1.45
			13,189,538.81	48.10
Summe Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Aktien				
Italien				
ABITARE IN SPA	EUR	30,000.00	99,450.00	0.36
ANIMA HOLDING SPA	EUR	70,000.00	424,200.00	1.55
ARNOLDO MONDADORI EDITORE	EUR	100,000.00	215,000.00	0.78
AVIO SPA	EUR	20,000.00	473,000.00	1.72
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	50,000.00	361,100.00	1.32
DANIELI & CO-RSP	EUR	20,000.00	512,000.00	1.87
DOVALUE SPA	EUR	487,500.00	1,206,075.00	4.40
ENAV SPA	EUR	50,000.00	196,100.00	0.72
ENERGY SPA	EUR	13,346.00	9,876.04	0.04
ENI SPA	EUR	55,000.00	756,800.00	2.76
ERG SPA	EUR	10,000.00	185,600.00	0.68
FINCOBANK AG	EUR	40,000.00	753,400.00	2.75
GAROFALO HEALTH CARE SPA	EUR	50,000.00	247,000.00	0.90
GENERALFINANCE SPA	EUR	18,150.00	270,435.00	0.99
INDEL B SPA	EUR	2,725.00	52,320.00	0.19
INTESA SANPAOLO	EUR	40,000.00	195,660.00	0.71
IREN SPA	EUR	200,000.00	524,000.00	1.91
LEONARDO SPA	EUR	25,000.00	1,194,500.00	4.36
MULTIPLY GROUP SPA	EUR	8,000.00	364,000.00	1.33
NEXI SPA	EUR	17,000.00	86,258.00	0.31
PHILOGEN SPA	EUR	13,265.00	285,197.50	1.04
PRYSMIAN SPA	EUR	10,000.00	600,400.00	2.19
SECO SPA	EUR	60,000.00	139,500.00	0.51
SESA SPA	EUR	2,000.00	172,300.00	0.63
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS	EUR	34,000.00	266,560.00	0.97
TELECOM ITALIA-RSP	EUR	1,500,000.00	695,100.00	2.53
TINEXTA SPA	EUR	10,000.00	123,800.00	0.45
UNICREDIT SPA	EUR	7,000.00	398,370.00	1.45
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	EUR	40,000.00	673,000.00	2.45
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	20,000.00	167,400.00	0.61
			11,648,401.54	42.48

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Luxemburg				
SES	EUR	50,000.00	302,000.00	1.10
TENARIS SA	EUR	40,000.00	639,000.00	2.33
			941,000.00	3.43
Frankreich				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1,200.00	279,480.00	1.02
			279,480.00	1.02
Summe Aktien			12,868,881.54	46.93
Gesamtzahl der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden			26,058,420.35	95.03
Gesamtwertpapierbestand			26,058,420.35	95.03

GENERALI SMART FUNDS

PIR Evoluzione Italia

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Italien				
BANCA IFIS SPA 5.5 % 24-27/02/2029	EUR	100,000.00	106,550.24	0.68
BPER BANCA 22-25/07/2032 FRN	EUR	200,000.00	200,918.23	1.28
CREDITO EMILIANO 23-30/05/2029 FRN	EUR	187,000.00	201,633.44	1.29
ENI SPA 21-31/12/2061 FRN	EUR	198,000.00	194,283.53	1.24
ESERCIZI AREO 3.5 % 25-22/01/2032	EUR	100,000.00	100,571.92	0.64
FERRARI NV 3.625 % 24-21/05/2030	EUR	300,000.00	307,191.19	1.96
GENERALI 17-14/12/2047 FRN	EUR	300,000.00	307,852.03	1.97
INTESA SANPAOLO 4.217 % 25-05/03/2035	EUR	300,000.00	299,155.11	1.91
PIRELLI & C SPA 4.25 % 23-18/01/2028	EUR	184,000.00	190,556.99	1.22
SACE SPA 15-10/02/2049 FRN	EUR	500,000.00	506,367.40	3.24
UNICREDIT SPA 21-05/07/2029 FRN	EUR	170,000.00	160,956.52	1.03
UNIPOLSAI ASSICU 4.9 % 24-23/05/2034	EUR	300,000.00	314,872.23	2.01
			2,890,908.83	18.47
Niederlande				
EXOR NV 2.25 % 20-29/04/2030	EUR	100,000.00	97,123.49	0.61
			97,123.49	0.61
Summe Anleihen und sonstige Schuldtitel				
			2,988,032.32	19.08
Aktien				
Italien				
ABITARE IN SPA	EUR	30,000.00	99,450.00	0.64
ANIMA HOLDING SPA	EUR	60,000.00	363,600.00	2.32
ARNOLDO MONDADORI EDITORE	EUR	50,000.00	107,500.00	0.69
AVIO SPA	EUR	22,000.00	520,300.00	3.32
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	EUR	20,000.00	144,440.00	0.92
CEMENTIR HOLDING NV	EUR	20,000.00	296,400.00	1.89
DANIELI & CO-RSP	EUR	12,937.00	331,187.20	2.12
DELONGHI SPA	EUR	6,000.00	171,000.00	1.09
DOVALUE SPA	EUR	195,000.00	482,430.00	3.08
ENAV SPA	EUR	50,000.00	196,100.00	1.25
ENERGY SPA	EUR	13,423.00	9,933.02	0.06
ENI SPA	EUR	35,000.00	481,600.00	3.08
FINECOBANK SPA	EUR	40,000.00	753,400.00	4.81
GAROFALO HEALTH CARE SPA	EUR	70,000.00	345,800.00	2.21
GENERALFINANCE SPA	EUR	10,890.00	162,261.00	1.04
INDEL B SPA	EUR	2,725.00	52,320.00	0.33
INTESA SANPAOLO	EUR	30,000.00	146,745.00	0.94
IREN SPA	EUR	300,000.00	786,000.00	5.02
LEONARDO SPA	EUR	20,000.00	955,600.00	6.10
LU-VE SPA	EUR	5,000.00	151,750.00	0.97
MULTIPLY GROUP SPA	EUR	5,000.00	227,500.00	1.45
MONCLER SPA	EUR	1,000.00	48,390.00	0.31
NEXI SPA	EUR	40,000.00	202,960.00	1.30
PHILOGEN SPA	EUR	20,000.00	430,000.00	2.75
PRYSMIAN SPA	EUR	9,000.00	540,360.00	3.45
REVO INSURANCE SPA	EUR	6,000.00	94,800.00	0.61
SECO SPA	EUR	30,000.00	69,750.00	0.44
SESA SPA	EUR	3,500.00	301,525.00	1.93
TAMBURI INVESTMENT PARTNERS	EUR	64,000.00	501,760.00	3.21
TELECOM ITALIA-RSP	EUR	600,000.00	278,040.00	1.78
TINEXTA SPA	EUR	10,000.00	123,800.00	0.79
UNICREDIT SPA	EUR	5,000.00	284,550.00	1.82
UNIPOL ASSICURAZIONI SPA	EUR	25,000.00	420,625.00	2.69
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR	15,000.00	125,550.00	0.80
			10,207,426.22	65.21
Luxemburg				
TENARIS SA	EUR	40,000.00	639,000.00	4.08
			639,000.00	4.08
Frankreich				
ESSILORLUXOTTICA	EUR	1,500.00	349,350.00	2.23
OVH GROUPE SA	EUR	3,759.00	40,973.09	0.26
			390,323.09	2.49
Summe Aktien				
			11,236,749.31	71.78
Gesamtzahl der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
			14,224,781.63	90.86
Gesamtwertpapierbestand				
			14,224,781.63	90.86

Prisma CONSERVADOR

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Luxemburg				
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS	EUR	1,785.00	2,258,614.05	7.27
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C	EUR	335.00	1,024,423.30	3.30
BNPP EUROPE SMALL CAP ICA	EUR	812.00	288,146.32	0.93
BPI ALT-IBERIAN EQ L/S-I	EUR	68,000.00	986,408.00	3.17
DBX EUY 1-3 ETF 1C SHS-1C- CAP	EUR	17,102.00	2,552,302.48	8.21
GENERALI INV-EUR CORP BD-AX	EUR	6,677.00	1,519,211.13	4.89
GENERALI INV-EUR SHORT TM-AX	EUR	27,430.00	4,173,200.20	13.43
GIS EURO BOND AY	EUR	6,321.00	807,495.11	2.60
GIS SYCOMORE SUS EUROPEAN EQUITY C11	EUR	921.00	253,952.86	0.82
JPMORGAN EUR SUSTN EQ-IEA	EUR	8,264.82	1,362,538.06	4.38
M&G SUST EURO CRED INV-EIEUR	EUR	26,200.00	2,639,815.06	8.49
X MSCI UK ESG 1D	EUR	43,000.00	221,192.00	0.71
			18,087,298.57	58.20
Irland				
ISHARES EURO CORP SRI UCITS	EUR	820,000.00	3,908,530.00	12.58
ISHARES FR 3/64 45/64 CORP BOND 0-3YR	EUR	608,000.00	3,033,433.60	9.76
ISHARES MSCI EUROPE SRI	EUR	21,000.00	1,454,670.00	4.68
ISHARES SPAIN GOVT BND	EUR	3,712.00	562,980.48	1.81
ISHS CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	EUR	10,918.00	1,328,502.24	4.27
LYXOR / CHEN CREDIT FD-SIP	EUR	13,029.60	1,325,806.05	4.27
UBS S&P USD-A-ACC	USD	11,500.00	433,656.34	1.39
			12,047,578.71	38.76
Frankreich				
GENERALI TRESORERIE ISR	EUR	116.00	440,719.96	1.42
L I35 DR ETF D PARTS DIST	EUR	2,185.00	315,514.00	1.01
			756,233.96	2.43
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			30,891,111.24	99.39
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			30,891,111.24	99.39
Gesamtwertpapierbestand			30,891,111.24	99.39

GENERALI SMART FUNDS

Prisma MODERADO

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Luxemburg				
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS	EUR	1,389.00	1,757,543.37	6.06
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C	EUR	537.00	1,642,135.26	5.67
BNPP EUROPE SMALL CAP ICA	EUR	1,133.00	402,056.38	1.39
BPI ALT-IBERIAN EQ L/S-I	EUR	81,000.00	1,174,986.00	4.05
DBX EUY 1-3 ETF 1C SHS-1C- CAP	EUR	4,638.00	692,175.12	2.39
GENERALI INV-EUR CORP BD-AX	EUR	4,633.00	1,054,141.86	3.64
GENERALI INV-EUR SHORT TM-AX	EUR	12,421.00	1,889,730.94	6.52
GIS EURO BOND AY	EUR	3,056.00	390,397.89	1.35
GIS SYCOMORE SUS EUROPEAN EQUITY C11	EUR	7,178.00	1,979,233.01	6.83
JPMORGAN EUR SUSTN EQ-IEA	EUR	12,252.39	2,019,929.18	6.97
M&G SUST EURO CRED INV-EIEUR	EUR	11,850.00	1,193,962.16	4.12
X MSCI UK ESG 1D	EUR	90,000.00	462,960.00	1.60
			14,659,251.17	50.59
Irland				
ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCI	EUR	14,900.00	3,000,860.00	10.36
ISHARES EURO CORP SRI UCITS	EUR	300,000.00	1,429,950.00	4.93
ISHARES FR 3/64 45/64 CORP BOND 0-3YR	EUR	250,000	1,247,300.00	4.30
ISHARES MSCI EUROPE SRI	EUR	61,404.00	4,253,455.08	14.69
ISHARES SPAIN GOVT BND	EUR	1,739.00	263,745.44	0.91
ISHS CO EUR COR EUR SHS EUR ETF	EUR	2,130.00	259,178.40	0.89
LYXOR / CHEN CREDIT FD-SIP	EUR	8,156.56	829,957.27	2.86
UBS S&P USD-A-ACC	USD	40,000.00	1,508,369.89	5.20
			12,792,816.08	44.14
Frankreich				
L I35 DR ETF D PARTS DIST	EUR	8,904.00	1,285,737.60	4.44
			1,285,737.60	4.44
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			28,737,804.85	99.17
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			28,737,804.85	99.17
Gesamtwertpapierbestand			28,737,804.85	99.17

Prisma DECIDIDO

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Irland				
ISHARES CORE EURO STOXX 50 UCI	EUR	8,900.00	1,792,460.00	17.42
ISHARES EURO CORP SRI UCITS	EUR	80,000.00	381,320.00	3.71
ISHARES MSCI EUROPE SRI	EUR	24,500.00	1,697,115.00	16.49
LYXOR / CHEN CREDIT FD-SIP	EUR	964.04	98,094.74	0.95
UBS S&P USD-A-ACC	USD	21,000.00	791,894.19	7.69
			4,760,883.93	46.26
Luxemburg				
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS	EUR	80.00	101,226.40	0.98
AMUNDI EUR EQ VALUE-I2 EUR C	EUR	354.00	1,082,524.92	10.52
BNPP EUROPE SMALL CAP ICA	EUR	1,051.00	372,957.86	3.62
BPI ALT-IBERIAN EQ L/S-I	EUR	3,400.00	49,320.40	0.48
GIS SYCOMORE SUS EUROPEAN EQUITY C11	EUR	4,039.00	1,113,697.70	10.82
JPMORGAN EUR SUSTN EQ-IEA	EUR	8,788.87	1,448,932.78	14.09
X MSCI UK ESG 1D	EUR	72,500.00	372,940.00	3.62
			4,541,600.06	44.13
Frankreich				
L I35 DR ETF D PARTS DIST	EUR	5,885.00	849,794.00	8.25
			849,794.00	8.25
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			10,152,277.99	98.64
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			10,152,277.99	98.64
Gesamtwertpapierbestand			10,152,277.99	98.64

GENERALI SMART FUNDS

Protect 90*

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Luxemburg				
ASSENAGON CREDIT SEL ESG-IED	EUR	4,578.00	4,226,913.18	5.91
DPAM L -BDS EMK	EUR	90.00	13,972.50	0.02
DPAM L-BOND GOV SUS HGED-F	EUR	3,824.00	5,653,975.20	7.91
IV EM MR CR DT ST DR SR-I ER	EUR	29,409.00	3,764,646.09	5.26
MIR ER HG YD SS-EI NPF A	EUR	15,091.00	1,911,124.24	2.67
ODDO BHF SUS CRED OP-IEURCAP	EUR	3,568.00	4,187,940.00	5.85
PICTET GLOBAL DEF EQTY-I EUR	EUR	13,010.00	3,935,264.80	5.50
UBAM-30 GLOBAL LEADERS-I-CAP	EUR	153.00	33,618.69	0.05
UBS ETF EURS50 ESG EUR ACC	EUR	224,110.00	4,340,114.26	6.08
UBS ETF MSCI WORLD SRI	EUR	13,973.00	2,090,640.26	2.92
VP-TARENO GLB WAT SOL-W EUR	EUR	3,765.00	1,411,536.15	1.97
			31,569,745.37	44.14
Irland				
COMGEST GROWTH AMERICA-EURIA	EUR	291,910.00	3,564,221.10	4.98
INVESCO S&P 500 ESG ACC	EUR	54,754.00	3,905,055.28	5.46
IQS ESG EQUITY GLOBAL	EUR	29,225.00	2,107,707.00	2.95
ISH MSCI WRLD SCRN UCI-USDAC	EUR	457,660.00	4,307,953.58	6.02
ISHARES SUST MSCI USA SRI	EUR	45,331.00	651,043.82	0.91
ISHE ULSH BD ESG SRI UETF-ED	EUR	687,658.00	3,453,556.01	4.83
JPM CARBON TR GLEQ CTB UC UA	EUR	76,606.00	2,936,307.98	4.10
JPMORG US RE EIE AC UC ET-US	EUR	69,107.00	3,620,515.73	5.06
			24,546,360.50	34.31
Frankreich				
EDR SICAV-EU SUST GR-I	EUR	20.00	7,426.00	0.01
EDR-SIGNATURES EUR INV GRD-I	EUR	275.00	4,220,738.50	5.90
GEMCHINA-I EUR	EUR	5,265.00	533,502.45	0.74
LF TRESORERIE ISR TEIL I	EUR	46.00	5,356,269.44	7.49
SYCOMORE SELECTION CREDIT-I	EUR	29,507.00	4,236,319.99	5.92
			14,354,256.38	20.06
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			70,470,362.25	98.51
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			70,470,362.25	98.51
Gesamtwertpapierbestand			70,470,362.25	98.51

*Bitte beachten Sie die Erläuterung 1

JP Morgan Global Equity Fund

Anlagebericht zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Aktien				
Vereinigte Staaten				
3M CO	USD	16,289.00	2,479,837.36	0.76
ABBOTT LABORATORIES	USD	19,761.00	2,687,693.61	0.82
ABBVIE INC	USD	21,608.00	4,010,876.96	1.22
AMAZON.COM INC	USD	74,221.00	16,283,345.19	4.96
AMERICAN TOWER CORP	USD	11,235.00	2,483,159.70	0.76
ANALOG DEVICES INC	USD	25,578.00	6,088,075.56	1.86
APPLE INC	USD	56,046.00	11,498,957.82	3.51
ARTHUR J GALLAGHER & CO	USD	2,733.00	874,887.96	0.27
BAKER HUGHES CO	USD	106,143.00	4,069,522.62	1.24
BANK OF AMERICA CORP	USD	128,510.00	6,081,093.20	1.85
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	66,388.00	3,073,100.52	0.94
CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	USD	57,361.00	3,220,820.15	0.98
CME GROUP INC	USD	24,462.00	6,742,216.44	2.06
DOMINION ENERGY INC	USD	41,764.00	2,360,501.28	0.72
EXXON MOBIL CORP	USD	69,062.00	7,444,883.60	2.27
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	73,565.00	5,988,926.65	1.83
HOWMET AEROSPACE INC	USD	24,075.00	4,481,079.75	1.37
JOHNSON & JOHNSON	USD	50,323.00	7,686,838.25	2.34
KEURIG DR PEPPER INC	USD	71,959.00	2,378,964.54	0.73
LINDE PLC	USD	4,278.00	2,007,152.04	0.61
LOWES COS INC	USD	14,973.00	3,322,059.51	1.01
MARRIOTT INTERNATIONAL – CL A	USD	18,761.00	5,125,692.81	1.56
MASTERCARD INC – A	USD	1,670.00	938,439.80	0.29
MCDONALDS CORP	USD	14,537.00	4,247,275.29	1.29
META PLATFORMS INC-CLASS A	USD	21,284.00	15,709,507.56	4.79
MICROSOFT CORP	USD	48,853.00	24,299,970.73	7.42
MORGAN STANLEY	USD	21,260.00	2,994,683.60	0.91
NEXTERA ENERGY INC	USD	29,206.00	2,027,480.52	0.62
NVIDIA CORP	USD	115,805.00	18,296,031.95	5.59
ORACLE CORP	USD	13,503.00	2,952,160.89	0.90
OTIS WORLDWIDE CORP	USD	13,737.00	1,360,237.74	0.41
ROSS STORES INC	USD	19,318.00	2,464,590.44	0.75
SALESFORCE INC	USD	13,700.00	3,735,853.00	1.14
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	57,234.00	5,222,030.16	1.59
SOUTHERN CO/THE	USD	78,002.00	7,162,923.66	2.18
TESLA INC	USD	12,481.00	3,964,714.46	1.21
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	4,275.00	1,733,341.50	0.53
UNITEDHEALTH GROUP INC	USD	7,601.00	2,371,283.97	0.72
US BANCORP	USD	44,458.00	2,011,724.50	0.61
WALT DISNEY CO/THE	USD	63,522.00	7,877,363.22	2.40
WELLS FARGO & CO	USD	51,256.00	4,106,630.72	1.25
YUM! BRANDS INC	USD	20,396.00	3,022,279.28	0.92
			226,888,208.51	69.19
Japan				
BRIDGESTONE CORP	JPY	1,500.00	61,269.00	0.02
DISCO CORP	JPY	7,900.00	2,331,524.29	0.71
HOYA CORP	JPY	13,800.00	1,638,956.13	0.50
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	JPY	166,900.00	1,687,545.22	0.51
KEYENCE CORP	JPY	8,700.00	3,483,734.57	1.07
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GRO	JPY	199,000.00	2,731,953.55	0.83
SHIN-ETSU CHEMICAL CO LTD	JPY	21,000.00	693,772.77	0.21
SONY GROUP CORP	JPY	99,200.00	2,561,639.58	0.78
			15,190,395.11	4.63
Frankreich				
LEGRAND SA	EUR	2,771.00	369,185.80	0.10
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	6,656.00	3,473,724.53	1.06
MICHELIN (CGDE)	EUR	114,895.00	4,253,783.90	1.30
PERNOD RICARD SA	EUR	22,709.00	2,255,178.79	0.69
SANOFI	EUR	12,999.00	1,254,432.21	0.38
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	3,713.00	984,150.44	0.30
VINCI SA	EUR	3,033.00	445,391.91	0.14
			13,035,847.58	3.97
Deutschland				
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	1,810.00	588,320.71	0.18
MÜNCHENER RÜCKVER AG-REG	EUR	8,193.00	5,295,314.59	1.62
SIEMENS AG-REG	EUR	18,640.00	4,762,304.75	1.45
			10,645,940.05	3.25
Irland				
EATON CORP PLC	USD	10,465.00	3,735,900.35	1.13
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	11,813.00	5,167,124.33	1.58
			8,903,024.68	2.71
Taiwan				
TAIWAN SEMICONDUCTOR-SP ADR	USD	37,402.00	8,471,178.98	2.58
			8,471,178.98	2.58

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in USD	% des Nettovermögens
Niederlande				
ASML HOLDING NV	EUR	6,127.00	4,873,420.46	1.49
HEINEKEN NV	EUR	31,946.00	2,775,736.09	0.84
			7,649,156.55	2.33
China				
TENCENT HOLDINGS LTD	HKD	72,000.00	4,613,514.45	1.41
YUM CHINA HOLDINGS INC	USD	56,216.00	2,513,417.36	0.76
			7,126,931.81	2.17
Hongkong				
AIA GROUP LTD	HKD	228,600.00	2,050,124.75	0.62
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	HKD	53,800.00	2,870,254.14	0.88
			4,920,378.89	1.50
Großbritannien				
AON PLC-CLASSE A	USD	3,278.00	1,169,459.28	0.36
ASTRAZENECA PLC	GBP	17,697.00	2,454,226.82	0.75
DIAGEO PLC	GBP	33,527.00	839,857.14	0.25
			4,463,543.24	1.36
Dänemark				
NOVO NORDISK A/S-B	DKK	54,790.00	3,789,537.34	1.16
			3,789,537.34	1.16
Schweden				
ATLAS COPCO AB-A SHS	SEK	173,818.00	2,787,721.94	0.85
			2,787,721.94	0.85
Schweiz				
UBS GROUP AG-REG	CHF	57,931.00	1,954,151.95	0.60
			1,954,151.95	0.60
Singapur				
DBS GROUP HOLDINGS LTD	SGD	52,410.00	1,847,989.83	0.56
			1,847,989.83	0.56
Summe Aktien			317,674,006.46	96.86
Gesamtzahl der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			317,674,006.46	96.86
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Luxemburg				
JPM LIQ-USD LIQUIDITY-XDI	USD	4,569,031.28	4,569,031.28	1.39
			4,569,031.28	1.39
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds			4,569,031.28	1.39
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			4,569,031.28	1.39
Gesamtwertpapierbestand			322,243,037.74	98.25

VorsorgeStrategie

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Übertragbare Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden				
Anleihen und sonstige Schuldtitel				
Vereinigte Staaten				
US TREASURY N/B 1.125 % 21-15/02/2031	USD	870,900.00	642,164.48	0.34
US TREASURY N/B 1.5 % 20-15/02/2030	USD	870,900.00	671,580.36	0.35
US TSY INFL IX N/B 0.125 % 20-15/01/2030	USD	691,929.60	556,330.96	0.29
US TSY INFL IX N/B 2.5 % 09-15/01/2029	USD	679,770.00	602,665.39	0.31
			2,472,741.19	1.29
Deutschland				
DEUTSCHLAND I/L 0.1 % 21-15/04/2033	EUR	781,261.39	746,445.86	0.39
DEUTSCHLAND REP 0 % 20-15/08/2030	EUR	158,300.00	141,938.00	0.07
DEUTSCHLAND REP 0.25 % 19-15/02/2029	EUR	138,550.00	130,200.22	0.07
			1,018,584.08	0.53
Kanada				
KANADA-REGIERUNG 1.25 % 19-01/06/2030	CAD	146,000.00	84,401.56	0.04
KANADA-REGIERUNG 5.75 % 98-01/06/2029	CAD	127,000.00	87,981.49	0.05
			172,383.05	0.09
Frankreich				
FRANKREICH O.A.T. 0.1 % 21-25/07/2031	EUR	95,936.38	91,548.97	0.05
FRANKREICH O.A.T. 2.5 % 14-25/05/2030	EUR	79,200.00	79,080.98	0.04
			170,629.95	0.09
Großbritannien				
UK TSY GILT 0.375 % 20-22/10/2030	GBP	79,200.00	77,222.15	0.04
UK TSY GILT 0.875 % 19-22/10/2029	GBP	79,200.00	81,995.73	0.04
			159,217.88	0.08
Summe Anleihen und sonstige Schuldtitel			3,993,556.15	2.08
Aktien				
Vereinigte Staaten				
ABBVIE INC	USD	602.00	95,193.80	0.05
ADOBE INC	USD	485.00	159,847.34	0.08
ADVANCED MICRO DEVICES	USD	1,201.00	145,182.01	0.08
AGILENT TECHNOLOGIES INC	USD	602.00	60,520.53	0.03
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	USD	300.00	72,085.87	0.04
ALPHABET INC-CL A	USD	8,320.00	1,249,080.89	0.66
AMERICAN EXPRESS CO	USD	728.00	197,825.48	0.11
AMGEN INC	USD	542.00	128,919.21	0.07
ANSYS INC	USD	300.00	89,761.04	0.05
APPLE INC	USD	8,346.00	1,458,745.85	0.77
APPLIED MATERIALS INC	USD	960.00	149,718.62	0.09
AUTODESK INC	USD	359.00	94,676.18	0.05
AUTOMATIC DATA PROCESSING	USD	785.00	206,239.30	0.11
BANK OF AMERICA CORP	USD	6,323.00	254,891.48	0.13
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	USD	1,444.00	112,078.07	0.06
BECTON DICKINSON AND CO	USD	300.00	44,021.81	0.02
BEST BUY CO INC	USD	1,087.00	62,163.23	0.03
BLACKROCK INC	USD	116.00	103,687.01	0.05
BORGWARNER INC	USD	1,561.00	44,522.11	0.02
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	USD	1,746.00	68,852.36	0.04
CADENCE DESIGN SYS INC	USD	659.00	172,995.57	0.09
CBRE GROUP INC – A	USD	1,201.00	143,360.84	0.07
CISCO SYSTEMS INC	USD	4,879.00	288,371.61	0.15
CITIGROUP INC	USD	1,087.00	78,822.20	0.04
COCA-COLA CO/THE	USD	1,689.00	101,798.99	0.05
CONSOLIDATED EDISON INC	USD	1,503.00	128,488.35	0.07
COSTCO WHOLESALE CORP	USD	359.00	302,754.58	0.16
CSX CORP	USD	2,288.00	63,600.49	0.03
DANAHER CORP	USD	602.00	101,306.88	0.05
DEERE & CO	USD	300.00	129,954.42	0.07
DOW INC	USD	1,201.00	27,092.46	0.01
EBAY INC	USD	1,561.00	99,017.81	0.05
ECOLAB INC	USD	359.00	82,403.17	0.04
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	USD	1,087.00	72,423.45	0.04
ELECTRONIC ARTS INC	USD	785.00	106,797.72	0.06
ELEVANCE HEALTH INC	USD	243.00	80,519.04	0.04
ELI LILLY & CO	USD	659.00	437,628.55	0.23
EXPEDITORS INTL WASH INC	USD	785.00	76,403.50	0.04
F5 INC	USD	485.00	121,604.29	0.06
FERGUSON ENTERPRISES INC	USD	329.00	61,029.73	0.03
FIDELITY NATIONAL INFO SERV	USD	659.00	45,703.62	0.02
FORTIVE CORP	USD	1,444.00	64,127.21	0.03
GENERAL MILLS INC	USD	1,689.00	74,547.08	0.04
GENUINE PARTS CO	USD	542.00	56,012.28	0.03
HARTFORD INSURANCE GROUP INC	USD	1,561.00	168,713.27	0.09
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	USD	844.00	191,498.88	0.10
HOME DEPOT INC	USD	728.00	227,383.33	0.12
HONEYWELL INTERNATIONAL INC	USD	902.00	178,947.70	0.09
HORMEL FOODS CORP	USD	1,988.00	51,230.57	0.03
HP INC	USD	3,017.00	62,866.48	0.03

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Vereinigte Staaten (Fortsetzung)				
HUMANA INC	USD	184.00	38,322.03	0.02
HUNTINGTON BANCSHARES INC	USD	6,752.00	96,403.73	0.05
IDEX CORP	USD	300.00	44,870.30	0.02
IDEXX LABORATORIES INC	USD	116.00	53,001.18	0.03
ILLUMINA INC	USD	184.00	14,955.44	0.01
INTEL CORP	USD	3,134.00	59,804.57	0.03
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	602.00	94,091.19	0.05
INTERPUBLIC GROUP OF COS INC	USD	3,017.00	62,917.89	0.03
INTL BUSINESS MACHINES CORP	USD	677.00	170,009.85	0.09
INTUIT INC	USD	184.00	123,460.34	0.06
INTUITIVE SURGICAL INC	USD	359.00	166,191.75	0.09
JOHNSON CONTROLS INTERNATIONAL	USD	2,046.00	184,093.81	0.10
JPMORGAN CHASE & CO	USD	960.00	237,094.69	0.12
KELLANOVA	USD	116.00	7,859.16	0.00
KEYCORP	USD	5,179.00	76,856.65	0.04
KROGER CO	USD	1,872.00	114,391.58	0.06
LABCORP HOLDINGS INC	USD	57.00	12,747.00	0.01
LAM RESEARCH CORP	USD	1,844.00	152,911.33	0.08
LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	659.00	88,566.55	0.05
LINDE PLC	USD	425.00	169,869.66	0.09
LOEWS CORP	USD	1,561.00	121,890.58	0.06
LOWES COS INC	USD	542.00	102,443.70	0.05
MARKETAXESS HOLDINGS INC	USD	158.00	30,061.52	0.02
MASTERCARD INC – A	USD	485.00	232,176.94	0.12
MERCK & CO. INC.	USD	2,046.00	137,974.49	0.07
METLIFE INC	USD	1,746.00	119,617.77	0.06
METTLER-TOLEDO INTERNATIONAL	USD	57.00	57,042.25	0.03
MICRON TECHNOLOGY INC	USD	1,330.00	139,645.18	0.07
MICROSOFT CORP	USD	5,122.00	2,170,408.50	1.14
MOODYS CORP	USD	243.00	103,834.71	0.05
MORGAN STANLEY	USD	785.00	94,198.66	0.05
NEWMONT CORP	USD	1,561.00	77,474.86	0.04
NEXTERA ENERGY INC	USD	1,630.00	96,396.13	0.05
NIKE INC -CL B	USD	542.00	32,801.19	0.02
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	300.00	65,418.07	0.03
NVIDIA CORP	USD	10,953.00	1,474,178.53	0.78
OLD DOMINION FREIGHT LINE	USD	601.00	83,096.05	0.04
PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	785.00	49,700.73	0.03
PEPSICO INC	USD	1,201.00	135,093.96	0.07
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL	USD	728.00	112,953.65	0.06
PNC FINANCIAL SERVICES GROUP	USD	602.00	95,604.07	0.05
PPG INDUSTRIES INC	USD	416.00	40,311.79	0.02
PROCTER & GAMBLE CO/THE	USD	1,630.00	221,230.65	0.12
PROGRESSIVE CORP	USD	1,087.00	247,115.75	0.13
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	USD	1,145.00	104,799.42	0.05
QUEST DIAGNOSTICS INC	USD	542.00	82,940.29	0.04
RALLIANT CORP	USD	481.00	19,869.40	0.01
REGENERON PHARMACEUTICALS	USD	184.00	82,293.31	0.04
REGIONS FINANCIAL CORP	USD	4,636.00	92,889.82	0.05
ROBERT HALF INC	USD	844.00	29,515.01	0.02
S&P GLOBAL INC	USD	184.00	82,652.26	0.04
SALESFORCE INC	USD	844.00	196,064.54	0.10
SCHWAB (CHARLES) CORP	USD	1,561.00	121,332.06	0.06
SERVICENOW INC	USD	184.00	161,150.68	0.08
STARBUCKS CORP	USD	902.00	70,409.56	0.04
STATE STREET CORP	USD	844.00	76,458.63	0.04
T ROWE PRICE GROUP INC	USD	602.00	49,489.29	0.03
TAKE-TWO INTERACTIVE SOFTWRE	USD	542.00	112,130.77	0.06
TARGET CORP	USD	485.00	40,759.25	0.02
TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	USD	184.00	80,304.16	0.04
TESLA INC	USD	801.00	216,761.65	0.11
TEXAS INSTRUMENTS INC	USD	1,261.00	223,034.31	0.12
THE CIGNA GROUP	USD	416.00	117,154.05	0.06
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC	USD	359.00	124,002.33	0.06
TJX COMPANIES INC	USD	1,261.00	132,658.25	0.07
TRACTOR SUPPLY COMPANY	USD	1,794.00	80,648.62	0.04
TRAVELERS COS INC/THE	USD	485.00	110,539.59	0.06
TRUIST FINANCIAL CORP	USD	1,932.00	70,755.79	0.04
VERALTO CORP	USD	199.00	17,113.81	0.01
VERIZON COMMUNICATIONS INC	USD	2,348.00	86,551.06	0.05
VERTEX PHARMACEUTICALS INC	USD	359.00	136,156.07	0.07
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	1,261.00	381,409.93	0.20
WALT DISNEY CO/THE	USD	1,261.00	133,216.86	0.07
WEST PHARMACEUTICAL SERVICES	USD	359.00	66,915.88	0.03
WW GRAINGER INC	USD	300.00	265,853.39	0.14
XYLEM INC	USD	659.00	72,622.77	0.04
ZOETIS INC	USD	485.00	64,433.91	0.03
			20,307,391.41	10.61

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Japan				
ASTELLAS PHARMA INC	JPY	18,600.00	155,386.91	0.08
BRIDGESTONE CORP	JPY	6,400.00	222,698.30	0.12
DAIICHI SANKYO CO LTD	JPY	12,400.00	246,088.70	0.13
DAIKIN INDUSTRIES LTD	JPY	1,500.00	150,613.29	0.08
HITACHI LTD	JPY	30,500.00	756,398.67	0.39
FAST RETAILING CO LTD	JPY	900.00	262,850.05	0.14
FUJITSU LIMITED	JPY	19,000.00	393,879.93	0.21
KAO CORP	JPY	4,100.00	156,134.75	0.08
KDDI CORP	JPY	14,800.00	216,470.30	0.11
SEKISUI HOUSE LTD	JPY	16,600.00	311,623.10	0.16
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	26,700.00	684,204.55	0.36
SONY GROUP CORP	JPY	28,000.00	615,958.96	0.32
TOKYO ELECTRON LTD	JPY	1,800.00	293,848.52	0.15
YAMAHA CORP	JPY	16,500.00	101,448.34	0.05
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	41,700.00	265,487.22	0.14
			4,833,091.59	2.52
Frankreich				
AIR LIQUIDE SA	EUR	1,584.00	277,421.76	0.14
AXA SA	EUR	7,187.00	299,482.29	0.16
DANONE	EUR	2,135.00	148,083.60	0.08
LOREAL	EUR	531.00	192,806.10	0.10
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	EUR	305.00	135,603.00	0.07
MICHELIN (CGDE)	EUR	5,940.00	187,347.60	0.10
PUBLICIS GROUPE	EUR	2,967.00	283,882.56	0.15
SCHNEIDER ELECTRIC SE	EUR	1,796.00	405,536.80	0.21
THALES SA	EUR	1,317.00	328,723.20	0.17
TOTALENERGIES SE	EUR	5,138.00	267,689.80	0.14
VIVENDI SE	EUR	5,694.00	16,677.73	0.01
			2,543,254.44	1.33
Deutschland				
ADIDAS AG	EUR	402.00	79,575.90	0.04
ALLIANZ SE-REG	EUR	650.00	223,665.00	0.12
BASF SE	EUR	2,133.00	89,287.38	0.05
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	904.00	250,317.60	0.13
DHL GROUP	EUR	2,680.00	105,082.80	0.05
MERCK KGAA	EUR	694.00	76,340.00	0.04
MTU AERO ENGINES AG	EUR	797.00	300,628.40	0.16
MÜNCHENER RÜCKVER AG-REG	EUR	563.00	309,987.80	0.16
SAP SE	EUR	1,266.00	326,817.90	0.17
ZALANDO SE	EUR	1,663.00	46,480.85	0.02
			1,808,183.63	0.94
Niederlande				
ADYEN NV	EUR	56.00	87,270.40	0.05
ASML HOLDING NV	EUR	728.00	493,292.80	0.26
ING GROEP NV	EUR	10,622.00	197,845.37	0.10
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	4,503.00	159,856.50	0.08
UNIVERSAL MUSIC GROUP NV	EUR	5,066.00	139,213.68	0.07
			1,077,478.75	0.56
Kanada				
AGNICO EAGLE MINES LTD	CAD	720.00	72,928.23	0.04
BANK OF MONTREAL	CAD	822.00	77,445.31	0.04
BANK OF NOVA SCOTIA	CAD	1,347.00	63,323.93	0.03
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	CAD	1,532.00	92,450.83	0.05
CANADIAN NATL RAILWAY CO	CAD	627.00	55,542.39	0.03
CANADIAN PACIFIC KANSAS CITY	CAD	914.00	61,730.31	0.03
LULULEMON ATHLETICA INC	USD	243.00	49,181.70	0.03
MAGNA INTERNATIONAL INC	CAD	526.00	17,286.49	0.01
MANULIFE FINANCIAL CORP	CAD	2,593.00	70,484.92	0.04
POWER CORP OF CANADA	CAD	1,679.00	55,755.27	0.03
ROYAL BANK OF CANADA	CAD	1,107.00	124,035.14	0.06
SHOPIFY INC – CLASS A	CAD	460.00	45,105.42	0.02
SUN LIFE FINANCIAL INC	CAD	1,301.00	73,596.76	0.04
THOMSON REUTERS CORP	CAD	462.00	78,984.91	0.04
TORONTO-DOMINION BANK	CAD	1,586.00	99,175.13	0.05
			1,037,026.74	0.54
Großbritannien				
3I GROUP PLC	GBP	3,156.00	151,794.54	0.08
ADMIRAL GROUP PLC	GBP	858.00	32,753.44	0.02
ASTRAZENECA PLC	GBP	823.00	97,230.45	0.05
BP PLC	GBP	9,469.00	40,425.09	0.02
COMPASS GROUP PLC	GBP	2,494.00	71,826.97	0.04
DIAGEO PLC	GBP	1,288.00	27,486.15	0.01
GSK PLC	GBP	2,339.00	37,954.82	0.02
HSBC HOLDINGS PLC	GBP	9,397.00	96,734.47	0.05
JOHNSON MATTHEY PLC	GBP	2,575.00	52,185.38	0.03
NATIONAL GRID PLC	GBP	3,898.00	48,304.07	0.03
UNILEVER PLC	GBP	823.00	42,514.30	0.01
			699,209.68	0.36
Spanien				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	EUR	23,151.00	302,236.31	0.16
IBERDROLA SA	EUR	16,769.00	273,167.01	0.14
			575,403.32	0.30

GENERALI SMART FUNDS

Wertpapierbestand zum 30.06.2025

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Marktwert in EUR	% des Nettovermögens
Irland				
ACCENTURE PLC-CL A	USD	902.00	229,670.55	0.12
TRANE TECHNOLOGIES PLC	USD	659.00	245,562.20	0.13
			475,232.75	0.25
Italien				
ENEL SPA	EUR	19,509.00	157,164.50	0.08
INTESA SANPAOLO	EUR	50,002.00	244,584.78	0.13
			401,749.28	0.21
Summe Aktien				
			33,758,021.59	17.62
Gesamtzahl der übertragbaren Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen regulierten Markt gehandelt werden			37,751,577.74	19.70
Anteile/Einheiten von OGAW/OGA				
Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
Frankreich				
ALLIANZ SECURICASH SRI-W	EUR	90.00	14,388,588.69	7.51
AMUNDI EUR LQ SH TR RES – IEUR	EUR	1,150.00	13,469,080.26	7.03
AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI – ICC	EUR	60.00	15,080,656.23	7.87
AMUNDI EUROSTOXX 50	EUR	101,138.00	5,944,891.64	3.10
BFT MONET CRT TER ISR CLIM-C	EUR	850.00	12,225,975.00	6.38
CAAM TRESO 3 MOIS	EUR	12.00	13,597,301.97	7.10
OSTRUM SRI CASH-I	EUR	1,250.61	14,607,132.14	7.62
			89,313,625.93	46.61
Irland				
AMD S&P 500 SCR N UCT ETF-AEH	EUR	82,656.00	7,183,963.58	3.75
AMUNDI S&P 500 SCR UCITS ACC	EUR	43,776.00	6,532,780.03	3.41
ISHARES EUR HIGH YIELD CORP	EUR	967,964.00	5,489,420.64	2.86
ISHARES EURO CORP SRI UCITS	EUR	1,344,128.00	6,406,786.11	3.34
ISHARES JPM ESG USD EM BD A	USD	509,335.00	2,546,566.53	1.33
ISHARES USD CORP ESG-USD ACC	USD	1,174,393.00	5,091,954.35	2.66
ISHARES USD HY CORP USD ACC	USD	690,645.00	4,173,817.46	2.18
			37,425,288.70	19.53
Luxemburg				
AMUN MSCI JAPAN SRI PAB	EUR	104,236.00	7,033,741.04	3.67
X EURO STOXX 50 1C	EUR	79,133.00	7,291,314.62	3.80
X NIKKEI 225 1C	EUR	38,494.00	2,990,983.80	1.56
			17,316,039.46	9.03
Summe Anteile/Einheiten an Investmentfonds				
			144,054,954.09	75.17
Summe Anteile/Einheiten von OGAW/OGA			144,054,954.09	75.17
Gesamtwertpapierbestand			181,806,531.83	94.87

Erläuterungen zum Zwischenabschluss zum 30.06.2025

1. Organisation

GENERALI SMART FUNDS (die "SICAV" oder der "Fonds") ist eine Investmentgesellschaft, die als "Société d'Investissement à Capital Variable" gemäß dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner geänderten Fassung und gemäß Teil I des luxemburgischen Gesetzes vom 17. Dezember 2010 über Organismen für gemeinsame Anlagen in seiner geänderten Fassung am 22. Juli 2016 für unbegrenzte Dauer gegründet wurde.

Die SICAV ist im Luxemburger Handelsregister unter der Nummer B208009 eingetragen und hat ihren Sitz in 60, avenue J.F. Kennedy, L - 1855 Luxemburg. Die SICAV hat eine Umbrella-Struktur.

Generali Investments Luxembourg S.A. (die "Verwaltungsgesellschaft"), (RCS Luxembourg B 188432), eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung, "société anonyme", mit eingetragenem Sitz in 4, rue Jean Monnet, L - 2180 Luxemburg, wurde als Verwaltungsgesellschaft der SICAV benannt.

Teilfonds aufgelöst

Die Liquidation der Teilfonds Responsible Balance und Responsible Chance wurde zum 30. Juni 2025 abgeschlossen. Die Teilfonds wurden im aktuellen Berichtszeitraum geschlossen (Schließungsdatum: 17. April 2025).

Änderung des Namens der Teilfonds

Mit Wirkung zum 18. Mai 2025 hat der Verwaltungsrat beschlossen, den Teilfonds "Responsible Protect 90" in "Protect 90" umzubenennen.

Name der Teilfonds

Zum 30. Juni 2025 standen den Anlegern sechzehn Teilfonds zur Verfügung:

Name der Teilfonds	Währung
GENERALI SMART FUNDS – Prosperity ("Prosperity")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – Fidelity World Fund ("Fidelity World Fund")	USD
GENERALI SMART FUNDS – JP Morgan Global Macro Opportunities ("JP Morgan Global Macro Opportunities")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – Global Flexible Bond ("Global Flexible Bond")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – JP Morgan Global Income Conservative ("JP Morgan Global Income Conservative")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – Serenity ("Serenity")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – Best Managers Conservative ("Best Managers Conservative")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – Best Selection ("Best Selection")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – PIR Valore Italia ("PIR Valore Italia")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – PIR Evoluzione Italia ("PIR Evoluzione Italia")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – Prisma CONSERVADOR ("Prisma CONSERVADOR")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – Prisma MODERADO ("Prisma MODERADO")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – Prisma DECIDIDO ("Prisma DECIDIDO")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – Protect 90 ("Protect 90")	EUR
GENERALI SMART FUNDS – JP Morgan Global Equity Fund ("JP Morgan Global Equity Fund")	USD
GENERALI SMART FUNDS – VorsorgeStrategie ("VorsorgeStrategie")	EUR

2. Zusammenfassung der wesentlichen Rechnungslegungsgrundsätze

Der Zwischenabschluss der SICAV wird in Übereinstimmung mit den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt.

a) Darstellung

Der Fonds führt die Bücher und Aufzeichnungen der einzelnen Teilfonds in ihrer jeweiligen Währung und erstellt die konsolidierten Abschlüsse in Euro ("EUR").

Die konsolidierte Ertrags- und Aufwandsrechnung und Entwicklung des Nettovermögens ist die Summe der Aufstellungen der einzelnen Teilfonds.

Die Zwischenabschlüsse der SICAV werden gemäß den luxemburgischen Vorschriften für Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren erstellt. Die Zwischenabschlüsse wurden unter der Annahme der Unternehmensfortführung erstellt.

GENERALI SMART FUNDS

b) Wertpapierbestand

Der Wert von Finanzanlagen, die an einer offiziellen Börse notiert sind oder an einem anderen geregelten Markt gehandelt werden, wird anhand ihres letzten verfügbaren Kurses ermittelt, oder, falls es mehrere solche Märkte gibt, anhand des letzten verfügbaren Kurses auf dem Hauptmarkt für die betreffende Anlage.

Sind die Aktiva weder an einer Börse notiert noch werden sie auf einem anderen geregelten Markt gehandelt oder entspricht der oben ermittelte Kurs nach Ansicht des Verwaltungsrats der SICAV nicht dem beizulegenden Zeitwert, so wird der Wert dieser Aktiva auf der Grundlage ihrer voraussichtlichen Verkaufspreise bewertet, die vom Verwaltungsrat der SICAV vorsichtig und nach Treu und Glauben geschätzt werden.

Alle Anlagen mit einer bekannten kurzfristigen Fälligkeit werden nach der Methode der fortgeführten Selbstkostenpreis bewertet. Dabei wird eine Anlage zu ihren Selbstkostenpreis bewertet und anschließend eine konstante Amortisation des Disagios oder Agios bis zur Fälligkeit angenommen, unabhängig von den Auswirkungen schwankender Zinssätze auf den Marktwert der Anlagen. Ist der Verwaltungsrat der Ansicht, dass eine Abweichung von den fortgeführten Selbstkostenpreis pro Anteil zu einer wesentlichen Verwässerung oder anderen ungerechten Ergebnissen für die Anteilinhaber führen könnte, ergreift er die ihm angemessen erscheinenden Korrekturmaßnahmen, um die Verwässerung oder die ungerechten Ergebnisse so weit wie möglich zu beseitigen oder zu verringern.

Anteile oder Aktien, die von offenen Investmentfonds ausgegeben werden, werden zu ihrem letzten verfügbaren Nettovermögen pro Anteil/Aktie oder gemäß dem nachstehenden Absatz bewertet, wenn diese Wertpapiere börsennotiert sind.

Anteile oder Aktien von börsengehandelten Fonds, die an einer anerkannten Wertpapierbörse notiert oder quotiert sind, werden nach ihrem letzten verfügbaren Kurs bewertet.

c) Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente & Kontokorrentkredite

Der Wert von Kassenbeständen, Maklerkonten und Kontokorrentkrediten wird als voller Betrag angesetzt, es sei denn, es ist unwahrscheinlich, dass dieser Betrag vollständig gezahlt oder erhalten wird. In diesem Fall wird der Wert nach Abzug eines angemessenen Abschlags ermittelt, um den tatsächlichen Wert widerzuspiegeln.

d) Umrechnung von Posten in Fremdwährungen

Die Zwischenabschlüsse der SICAV werden in EUR erstellt. Das in Fremdwährungen ausgedrückte Nettovermögen der einzelnen Teilfonds wird daher zu dem am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurs in EUR umgerechnet und zusammengefasst.

Transaktionen und Selbstkostenpreis, die auf Fremdwährungen lauten, werden auf der Grundlage des am Tag der Transaktion oder des Erwerbs geltenden Wechselkurses in die Rechnungswährung jedes Teilfonds umgerechnet. Aktiva und Passiva, die auf Fremdwährungen lauten, werden auf der Grundlage des am Ende des Geschäftsjahres geltenden Wechselkurses in die Rechnungswährung jedes Teilfonds umgerechnet. Alle daraus resultierenden Gewinne oder Verluste werden in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens ausgewiesen.

Zum 30. Juni 2025 wurden die folgenden Wechselkurse verwendet:

1 EUR =	1.791150	AUD	1 USD =	1.364527	CAD
1 EUR =	6.406700	BRL	1 USD =	1.256328	CHF
1 EUR =	1.601750	CAD	1 USD =	6.355838	DKK
1 EUR =	0.934350	CHF	1 USD =	1.173859	EUR
1 EUR =	24.718000	CZK	1 USD =	1.370360	GBP
1 EUR =	7.460800	DKK	1 USD =	7.849981	HKD
1 EUR =	0.856600	GBP	1 USD =	144.444989	JPY
1 EUR =	399.700000	HUF	1 USD =	1.349.600034	KRW
1 EUR =	169.556750	JPY	1 USD =	18.892022	MXN
1 EUR =	22.176400	MXN	1 USD =	9.530391	SEK
1 EUR =	11.879050	NOK	1 USD =	1.273672	SGD
1 EUR =	1.933700	NZD			
1 EUR =	4.242000	PLN			
1 EUR =	11.187250	SEK			
1 EUR =	1.495100	SGD			
1 EUR =	1.173850	USD			
1 EUR =	20.860800	ZAR			

GENERALI SMART FUNDS

e) Dividende- und Zinserträge

Dividendenerträge werden nach Abzug der Quellensteuer auf Ex-Dividende-Basis verbucht. Zinserträge werden nach Abzug von Quellensteuern periodengerecht verbucht.

f) Zuweisung von Kosten und Ausgaben

Spezifische Kosten und Ausgaben werden jedem Teilfonds belastet. Nicht spezifische Kosten und Ausgaben werden in der Regel proportional zum jeweiligen Nettovermögen auf die Teilfonds verteilt.

g) Gründungskosten

Die Gründungskosten und -ausgaben werden über einen Zeitraum von fünf Jahren linear abgeschrieben..

h) Transaktionskosten

Die Transaktionskosten, d.h. die von den Maklern und der Verwahrstelle für Wertpapiertransaktionen und ähnliche Transaktionen erhobenen Gebühren, werden in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Konto "Transaktionskosten" gesondert ausgewiesen.

i) Finanztermingeschäfte

Offene Finanztermingeschäfte werden zum letzten bekannten Kurs am Bewertungsstichtag oder zum Abschlussstichtag bewertet. Der nicht realisierte Wertzuwachs oder Wertminderung bei Finanztermingeschäften wird in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

j) Devisentermingeschäfte

Ausstehende Devisentermingeschäfte werden am Abschlussstichtag unter Bezugnahme auf den für die Restlaufzeit des Vertrags geltenden Wechselkurs bewertet. Der nicht realisierte Wertzuwachs oder die nicht realisierte Wertminderung von Devisentermingeschäften wird in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

k) Optionsverträge

Optionsverträge werden zu ihrem letzten bekannten Preis am Bewertungstag oder am Abschlusstag bewertet. Zum Marktwert erworbene Optionen werden in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

l) Credit Default Swaps

Ein Credit Default Swap ist eine Kreditderivat-Transaktion, bei der zwei Parteien eine Vereinbarung treffen, wonach eine Partei der anderen einen festen periodischen Kupon für die festgelegte Laufzeit der Vereinbarung zahlt. Die andere Partei leistet keine Zahlungen, es sei denn, es tritt ein Kreditereignis ein, das sich auf einen vorher festgelegten Referenzwert oder einen Korb von Vermögenswerten bezieht. Tritt ein solches Ereignis ein, leistet die andere Partei eine Zahlung an die erste Partei, und der Swap wird beendet. Die Credit Default Swaps werden bei jeder Berechnung des Nettoinventarwerts neu bewertet. Der nicht realisierte Wertzuwachs oder die nicht realisierte Wertminderung bei Credit Default Swaps werden im Zwischenabschluss ausgewiesen.

m) Total Return Swaps

Ein Total Return Swap ist eine bilaterale Vereinbarung, in der sich jede Partei verpflichtet, Zahlungen auf der Grundlage der Wertentwicklung eines zugrunde liegenden Instruments (Wertpapier, Rohstoff, Index) gegen einen festen oder variablen Zinssatz auszutauschen. Die Gesamtpflicht umfasst Gewinne und Verluste aus dem Basiswert sowie alle Zinsen oder Dividenden während der Vertragslaufzeit entsprechend der Art des Basiswerts (ausführlich beschrieben in der Gewinn- und Verlustrechnung und den Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Zinsen aus Swap-Verträgen“). Die Total Return Swaps werden bei jeder Berechnung des Nettovermögenswerts neu bewertet. Die nicht realisierten Wertsteigerungen oder Wertminderungen auf Total Return Swaps werden in der Aufstellung des Nettovermögens ausgewiesen.

n) Wertpapierleihe

Die SICAV kann Teile ihres Wertpapierbestands an Dritte verleihen. Im Allgemeinen dürfen Verleihungen nur über anerkannte Clearingstellen oder über die Vermittlung von erstklassigen Finanzinstituten, die auf solche Aktivitäten spezialisiert sind, und in der von ihnen festgelegten Form erfolgen. Die Erträge aus dem Wertpapierleihprogramm sind in der Ertrags- und Aufwandsrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter dem Konto "Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften" ausgewiesen.

o) Forderungen / Verbindlichkeiten aus Kapitalanlagen

Die Forderungen aus Investitionen bestehen hauptsächlich aus Bargeldforderungen für Investitionen. Die Verbindlichkeiten aus Investitionen bestehen in erster Linie aus Bargeldverbindlichkeiten für Investitionen.

3. Bestimmung des Nettovermögens der Anteile

Der Zwischenabschluss wurde auf der Grundlage des letzten Nettovermögens zum 30. Juni 2025 erstellt. Für die Teilfonds VorsorgeStrategie, JP Morgan Global Income Conservative und JP Morgan Global Macro Opportunities, deren Prospekt keine Berechnung zum 30. Juni 2025 vorsieht, wurde ausschließlich für die Zwecke des Zwischenabschlusses ein technischer Nettoinventar berechnet.

Der im Zwischenabschluss ausgewiesene Nettovermögen wurde auf der Grundlage des letzten zum Zeitpunkt der Berechnung verfügbaren Marktpreises berechnet.

Der Nettovermögen pro Aktie jeder Aktienklasse eines Teilfonds wird ermittelt, indem der Wert des gesamten Nettovermögens des Teilfonds, das dieser Klasse ordnungsgemäß zuzurechnen ist, durch die Gesamtzahl der an diesem Bewertungstag im Umlauf befindlichen Aktien dieser Klasse geteilt wird.

4. Besteuerung

Der Fonds ist in Luxemburg registriert und daher mit Ausnahme der "taxe d'abonnement" von der Steuer befreit. Nach geltendem Recht unterliegen institutionelle Anteilsklassen (Klassen A, G und I) einem jährlichen Steuersatz von 0,01 % und die den Privatanlegern vorbehaltenen Klassen (Klassen D, E, F und Z) einem jährlichen Steuersatz von 0,05. Die Steuer wird vierteljährlich auf das Nettovermögen der SICAV am Ende des jeweiligen Quartals berechnet und gezahlt.

Der Wert von Vermögenswerten, die durch Anlagen in anderen luxemburgischen OGA/OGAW repräsentiert werden, die bereits der "taxe d'abonnement" unterworfen wurden, ist von der Steuer befreit.

5. Managementgebühren

Die SICAV zahlt für die verschiedenen Teilfonds und Anteilsklassen eine jährliche Gesamtgebühr (die "Gesamtgebühr"), die an jedem Bewertungstag als Prozentsatz des Nettovermögens berechnet wird und vierteljährlich nachträglich zahlbar ist. Die Gesamtgebühr kann zur Bezahlung der Verwaltungsgesellschaft für das Portfoliomanagement, des Anlageverwalters, der Vertriebsstellen und/oder der ständigen Vertreter am Ort der Registrierung der SICAV oder eines Teilfonds verwendet werden.

6. Verwahrstellen- und Verwaltungsgebühren

Die Verwaltungsgesellschaft hat Anspruch auf Verwaltungsgebühren (einschließlich der Gebühren für die Verwahrstelle und die Zentralverwaltung sowie der an die Korrespondenten der Verwahrstelle zu zahlenden Gebühren) in Höhe von bis zu 0,15% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögens des betreffenden Teilfonds. Diese Gebühren werden an jedem Bewertungstag berechnet und abgrenzt und sind monatlich nachträglich zahlbar.

7. Investitionen in verbundenen Unternehmen

Wenn die SICAV in Anteile/Einheiten anderer OGAW und/oder anderer OGA investiert, die direkt oder durch Beauftragung von derselben Verwaltungsgesellschaft oder einer anderen Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Verwaltungsgesellschaft durch gemeinsame Verwaltung oder Kontrolle oder durch eine direkte oder indirekte Beteiligung von mehr als 10 % des Kapitals oder der Stimmrechte verbunden ist, darf diese Verwaltungsgesellschaft oder andere Gesellschaft keine Verwaltungsgebühren oder Zeichnungs- oder Rücknahmegebühren für die Anlage der SICAV in Anteilen/Einheiten anderer OGAW und/oder anderer OGA erheben.

8. Änderungen in der Portfoliozusammensetzung

Die Einzelheiten zu den Änderungen in der Zusammensetzung des Portfolios für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2025 stehen den Anteilhabern am Sitz der SICAV zur Verfügung und sind auf Anfrage kostenlos erhältlich.

9. Devisentermingeschäfte

Zum 30. Juni 2025 hatte der Teilfonds Generali Smart Funds – Global Flexible Bond Devisentermingeschäfte mit CACIB, CITIGROUP GLOBAL MARKET, MORGAN STANLEY BANK AG, NOMURA FINANCIAL PRODUCTS EUROPE GMBH, SOCIETE GENERALE, J.P.MORGAN AG und GOLDMAN SACHS AG abgeschlossen.

Kauf		Verkauf		Fälligkeitsdatum	Verpflichtung in EUR	Nicht realisierte Nettowertzuwachs /(Nettoabschreibungen) in EUR
6,000,000.00	AUD	3,453,422.26	EUR	19/09/2025	3,453,422.26	(115,181.71)
4,000,000.00	AUD	2,413,719.99	USD	19/09/2025	4,289,444.40	180,239.21
5,000,000.00	CHF	5,275,336.70	EUR	19/09/2025	5,275,336.70	102,181.19
5,000,000.00	CHF	6,090,573.90	USD	19/09/2025	10,539,859.05	215,522.51
3,297,748.27	EUR	2,800,000.00	GBP	19/09/2025	3,268,736.87	44,491.49
3,632,895.76	EUR	1,500,000,000.00	HUF	19/09/2025	3,752,814.61	(85,639.86)
3,552,773.65	EUR	80,000,000.00	MXN	19/09/2025	3,607,438.54	1,424.38
6,276,164.18	EUR	27,000,000.00	PLN	19/09/2025	6,364,922.21	(43,240.29)
31,622,969.42	EUR	35,300,000.00	USD	19/09/2025	30,071,985.35	1,707,125.61
4,000,000,000.00	JPY	24,724,167.91	EUR	19/09/2025	24,724,167.91	(1,037,249.42)
80,000,000.00	MXN	3,813,061.60	USD	19/09/2025	6,855,776.57	320,567.25
110,000,000.00	NOK	9,321,680.74	EUR	19/09/2025	9,321,680.74	(103,282.73)
50,000,000.00	SEK	4,544,664.48	EUR	19/09/2025	4,544,664.48	(74,610.40)
50,000,000.00	SEK	5,115,960.50	USD	19/09/2025	8,827,648.10	133,849.39
4,000,000.00	SGD	2,748,614.03	EUR	19/09/2025	2,748,614.03	(71,952.71)
2,540,960.01	USD	4,000,000.00	AUD	19/09/2025	4,397,839.87	(71,738.40)
5,000,000.00	SGD	3,889,000.00	USD	19/09/2025	6,657,287.68	49,316.90
6,054,001.70	USD	5,000,000.00	CHF	19/09/2025	10,508,703.28	(244,270.23)
6,400,000.00	USD	5,883,232.18	EUR	19/09/2025	5,883,232.18	(457,875.76)
3,915,573.19	USD	80,000,000.00	MXN	19/09/2025	6,943,105.95	(235,756.13)
10,475,485.30	USD	110,000,000.00	NOK	19/09/2025	18,184,040.55	(339,727.25)
10,155,929.00	USD	100,000,000.00	SEK	19/09/2025	17,590,558.79	(330,752.57)
6,873,810.00	USD	9,000,000.00	SGD	19/09/2025	11,875,446.49	(195,384.94)
						(651,944.47)

Zum 30. Juni 2025 hatte der Teilfonds Generali Smart Funds – JP Morgan Global Equity Fund einen Devisenhandel terminkontrakt mit BNP PARIBAS SA abgeschlossen.

Kauf		Verkauf		Fälligkeit	Verpflichtung in USD	Nicht realisierte Nettowertzuwachs /(Nettoabschreibungen) in EUR
211,425,060.22	EUR	243,836,644.72	USD	31/07/2025	243,836,644.72	4,817,197.22
502,632.05	USD	429,446.44	EUR	31/07/2025	504,105.47	(2,428.84)
						4,814,768.38

10. Swap-Kontrakte

10.1. Credit Default Swaps

Zum 30. Juni 2025 war der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS – Global Flexible Bond in Credit Default Swap-Verträge mit BNP PARIBAS PARIS und CITIGROUP GLOBAL MARKETS abgeschlossen.

Nominal	Kauf- Verkauf	Kreditausfallabsicherung	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Nettowertzuwachs /(Nettoabschreibungen) in EUR
400,000.00	Kaufen	SUBFIN CDSI S43 5Y CORP 20.06.2030	EUR	20/06/2030	2,025.53
400,000.00	Kaufen	CDX EM CDSI S43 5Y PRC CORP 20.06.2030	USD	20/06/2030	84,646.12
400,000.00	Kaufen	SUBFIN CDSI S43 5Y CORP 20.06.2030	EUR	20/06/2030	2,025.53
400,000.00	Kaufen	CDX EM CDSI S43 5Y PRC CORP 20.06.2030	USD	20/06/2030	84,646.12
					173,343.30

10.2. Total Return Swaps

Zum 30. Juni 2025 hatte der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS – Serenity den folgenden OTC-Total Return Swap-Vertrag mit BOFA SECURITIES EUROPE S.A. abgeschlossen.

Nominal	Basiswert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Nettowertzuwachs /(Nettoabschreibungen) In EUR
1,050,000.01	Erhalt der Wertentwicklung des EquityIndex.BAEIV5S2 Index/Auszahlung: 0.13000 USD	USD	28/11/2025	5,478.15
				5,478.15

Zum 30. Juni 2025 war der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS – Prosperity an folgenden OTC-Total-Return-Swap-Verträgen mit BOFA SECURITIES EUROPE S.A. abgeschlossen.

Nominal	Basiswert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Nettowertzuwachs /(Nettoabschreibungen) In EUR
524,999.99	Erhalt der Performance auf EquityIndex.BAEIV5S2 Index/Auszahlung: 0.13000 USD	USD	28/11/2025	2,739.08
				2,739.08

10.3. Der Garantiemechanismus für den Teilfonds Vorsorgestrategie

Das Anlageziel des Teilfonds Vorsorgestrategie besteht darin, eine langfristige Kapitalwertsteigerung zu erzielen und gleichzeitig einen Schutz von mindestens 80 % des am letzten Bewertungstag des Vormonats ermittelten Nettovermögens (das „geschützte Niveau“) zu bieten. Der Kapitalschutz wird erreicht durch (i) den OTC-Swap, der darauf abzielt, etwaige Fehlbeträge zu zahlen, die der Teilfonds möglicherweise erhalten muss, um das garantierte Niveau an die Anteilinhaber des Teilfonds auszuzahlen, und zusätzlich (ii) den Garantievertrag, gemäß dem BNP Paribas SA (der „Garantiegeber“) einen Betrag in Höhe des geschützten Niveaus abzüglich des Nettovermögens des Teilfonds (sofern positiv) unter Berücksichtigung der im Rahmen des OTC-Swaps erhaltenen Zahlungen zahlt.

Das garantierte Niveau wird jeweils am letzten Bewertungstag eines Monats festgelegt und gilt bis zum letzten Bewertungstag des folgenden Kalendermonats. Sobald am Ende eines Monats ein neues garantiertes Niveau für den folgenden Monat festgelegt wurde, verliert das vorherige garantierte Niveau seine Gültigkeit.

Die Garantie dient lediglich der kurzfristigen Erhaltung eines Mindestnettovermögens. Langfristig ergibt sich daraus keine wirksame Erhaltung des Nettovermögens, da das geschützte Niveau jeden Monat neu festgelegt wird. Dies bedeutet, dass über einen Zeitraum von mehr als einem Monat Verluste von mehr als 20 % des Nettovermögens entstehen können. Während des Berichtszeitraums lag der Nettovermögens des Teilfonds über dem geschützten Niveau. Daher wurden weder der OTC-Swap noch die Garantie ausgeübt.

Zum 30. Juni 2025 war der Teilfonds GENERALI SMART FUNDS – VorsorgeStrategie mit BNP PARIBAS PARIS den folgenden OTC-Total-Return-Swap-Vertrag abgeschlossen.

Nominal	Basiswert	Währung	Fälligkeitsdatum	Nicht realisierte Nettowertzuwachs /(Nettoabschreibungen) In EUR
100,000,000.00	Erhalt der Performance auf Equity.LBPAM TRESORERIE-I/Zahlung: EUR 0.00000	EUR	16/12/2025	(10,948.64)
				(10,948.64)

11. Finanztermingeschäfte

Zum 30. Juni 2025 war der Teilfonds Generali Smart Funds – Prosperity in Finanztermingeschäfte mit JP MORGAN FUTURES LONDON abgeschlossen.

Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Anzahl	Nicht realisierter Wertzuwachs/(Wertverlust) in EUR
EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026	EUR	246,867.00	19.00	11,135.00
FTSE100 DIVIX-RDSA WHLDG 18/12/2025	GBP	106,759.28	50.00	5,183.29
S&P 500 DVD POINTS ANN 18/12/2026	USD	269,304.00	31.00	42,896.98
S&P 500 DVD POINTS ANN 19/12/2025	USD	43,436.13	5.00	3,215.91
EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2027	EUR	259,860.00	20.00	14,330.00
FTSE100 DIVIX-RDSA WHLDG 17/12/2026	GBP	181,490.78	85.00	7,610.34
STOXX BANKS DVP 18/12/2026	EUR	46,140.00	12.00	7,335.00
S&P 500 DVD POINTS ANN 17/12/2027	USD	225,867.87	26.00	8,392.97
STOXX BANKS DVP 17/12/2027	EUR	26,915.00	7.00	3,415.00
FTSE100 DIVIX-RDSA WHLDG 16/12/2027	GBP	32,027.78	15.00	(140.09)
EURO FX CURR FUT (CME) 15/09/2025	USD	2,875,154.41	27.00	92,881.33
EURO / GBP FUTURE 15/09/2025	GBP	145,925.75	1.00	1,488.44
EURO STOXX 50 – FUTURE 19/09/2025	EUR	583,356.40	11.00	2,695.00
EURO-BUND FUTURE 08/09/2025	EUR	401,016.00	4.00	(2,300.00)
EURO-BTP-FUTURE 08/09/2025	EUR	208,476.00	2.00	455.00
US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/09/2025	USD	773,176.94	9.00	13,597.08
S&P 500 E-MINI FUTURE 19/09/2025	USD	3,700,187.42	14.00	98,155.64
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 19/09/2025	USD	625,010.01	12.00	16,151.98
RUSSELL 2000 E MINI INDEX FUT 19/09/2025	USD	92,645.36	1.00	2,134.00
FTSE 100 INDEX 19/09/2025	GBP	204,551.95	2.00	(1,599.35)
EURO STOXX BANKS (SX7E) 19/09/2025	EUR	291,435.50	29.00	3,016.00
STOXX 600 REAL ESTATE (SX86P) 19/09/2025	EUR	113,594.00	17.00	1,360.00
MDAX INDEX 19/09/2025	EUR	60,967.00	2.00	1,731.35
EUR-JPY 15/09/2025	JPY	737.22	(1.00)	(3,151.94)
				329,988.93

GENERALI SMART FUNDS

Zum 30. Juni 2025 war der Teilfonds Generali Smart Funds – Serenity in Finanztermingeschäfte mit JP MORGAN FUTURES LONDON abgeschlossen.

Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) in EUR
EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026	EUR	831,552.00	64.00	39,255.00
FTSE100 DIVIX-RDSA WHLDG 18/12/2025	GBP	422,766.75	198.00	22,925.53
S&P 500 DVD POINTS ANN 18/12/2026	USD	972,969.29	112.00	165,766.95
S&P 500 DVD POINTS ANN 19/12/2025	USD	156,370.06	18.00	11,596.46
EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2027	EUR	649,650.00	50.00	38,460.00
FTSE100 DIVIX-RDSA WHLDG 17/12/2026	GBP	640,555.69	300.00	27,661.69
STOXX BANKS DVP 18/12/2026	EUR	123,040.00	32.00	20,620.00
S&P 500 DVD POINTS ANN 17/12/2027	USD	781,850.32	90.00	25,970.45
STOXX BANKS DVP 17/12/2027	EUR	69,210.00	18.00	7,860.00
FTSE100 DIVIX-RDSA WHLDG 16/12/2027	GBP	106,759.28	50.00	(572.03)
EURO FX CURR FUT (CME) 15/09/2025	USD	15,121,182.43	142.00	493,404.18
EURO / GBP FUTURE 15/09/2025	GBP	145,925.75	1.00	1,488.44
EURO STOXX 50 – FUTURE 19/09/2025	EUR	1,219,745.20	23.00	5,635.00
EURO-BUND FUTURE 08/09/2025	EUR	2,807,112.00	28.00	(20,240.00)
EURO-BTP FUTURE 08/09/2025	EUR	625,428.00	6.00	1,220.00
US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/09/2025	USD	6,357,232.61	74.00	111,798.22
LONG GILT FUTURE (LIFFE) 26/09/2025	GBP	317,861.31	3	5,428.44
JPN 10Y BOND (TSE) 12/09/2025	JPY	2,205,515.26	4.00	9,200.46
S&P 500 E-MINI FUTURE 19/09/2025	USD	5,814,580.23	22.00	154,244.58
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 19/09/2025	USD	625,010.01	12.00	16,151.98
RUSSELL 2000 E MINI INDEX FUT 19/09/2025	USD	277,936.07	3.00	7,850.24
FTSE 100 INDEX 19/09/2025	GBP	204,551.95	2.00	(1,599.35)
EURO STOXX BANKS (SX7E) 19/09/2025	EUR	422,079.00	42.00	4,368.00
STOXX 600 REAL ESTATE (SX86P) 19/09/2025	EUR	233,870.00	35.00	2,800.00
MDAX INDEX 19/09/2025	EUR	121,934.00	4.00	3,462.70
EUR/CAD X-RATE 15/09/2025	CAD	78,039.64	1.00	3,031.37
EUR-JPY 15/09/2025	JPY	2,211.65	(3.00)	(9,455.81)
				1,148,332.50

Zum 30. Juni 2025 war der Teilfonds Generali Smart Funds – VorsorgeStrategie in Finanztermingeschäfte mit JP MORGAN FUTURES LONDON abgeschlossen.

Name	Währung	Verpflichtung in EUR	Anzahl	Nicht realisierte Wertsteigerung/(Wertminderung) in EUR
EURO FX CURR FUT (CME) 15/09/2025	USD	26,728,287.26	251.00	872,144.01
EURO/GBP FUTURE 15/09/2025	GBP	2,626,663.55	18.00	26,791.97
EURO-BUND FUTURE 08/09/2025	EUR	5,714,478.00	57.00	(44,630.00)
US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/09/2025	USD	7,302,226.65	85.00	104,390.69
LONG GILT FUTURE (LIFFE) 26/09/2025	GBP	2,013,121.64	19.00	27,585.80
S&P 500 E-MINI FUTURE 19/09/2025	USD	9,250,468.54	35.00	72,762.70
MSCI EMERGING MARKETS INDEX 19/09/2025	USD	7,239,699.28	139.00	162,887.09
FTSE 100 INDEX 19/09/2025	GBP	4,091,038.99	40.00	(27,042.96)
EUR/CAD X-RATE 15/09/2025	CAD	1,170,594.66	15.00	45,470.58
EUR-JPY 15/09/2025	JPY	39,809.68	54.00	161,200.34
CAN 10YR BOND FUT. 18/09/2025	CAD	1,318,879.98	21.00	1,542.06
S&P / TSE 60 IX FUTURE 18/09/2025	CAD	1,995,979.40	10.00	17,206.18
				1,420,308.46

12. Optionsverträge

Zum 30. Juni 2025 hatte der Teilfonds Generali Smart Funds – Prosperity die folgenden Optionsverträge mit JP MORGAN FUTURES LONDON abgeschlossen.

Anzahl	Basiswert	Währung	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR
(3.00)	CALL EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 5300	EUR	81,600.58	(2,286.00)
20.00	CALL EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 15/12/2028 160	EUR	-	20,480.00
40.00	CALL EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 155	EUR	-	31,640.00
(20.00)	CALL EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 165	EUR	315,600.00	(3,720.00)
(1.00)	CALL EURO-BUND FUTURE 22/08/2025 133	EUR	130,150.00	(290.00)
(2.00)	CALL EURO-BUND FUTURE 25/07/2025 133	EUR	260,300.00	(180.00)
(1.00)	CALL RUSSELL 2000 INDEX 11/07/2025 2125	USD	186,710.40	(5,345.66)
(1.00)	CALL S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5925	USD	532,755.46	(27,869.83)
(1.00)	CALL S&P 500 INDEX – SPX 18/07/2025 5750	USD	523,006.04	(39,451.38)
2.00	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 22/08/2025 110.5	USD	-	3,434.21
(3.00)	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 22/08/2025 112	USD	286,557.06	(2,795.29)
(1.00)	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 22/08/2025 112.5	USD	95,519.02	(732.10)
(2.00)	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/07/2025 112.5	USD	191,038.04	(905.14)
(1.00)	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/07/2025 113	USD	95,519.02	(306.16)
(1.00)	PUT EURO STOXX 1/ WOCHENOPTIONEN 04/07/25 5100	EUR	53,270.00	(8.00)
(2.00)	PUT EURO STOXX 1/ WOCHENOPTIONEN 04/07/25 5000	EUR	106,540.00	(6.00)
(3.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 15/08/2025 4700	EUR	159,810.00	(411.00)
(3.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 15/08/2025 5000	EUR	159,810.00	(1,035.00)
3.00	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 15/08/2025 5300	EUR	-	3,147.00
(5.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 4200	EUR	1,339.74	(40.00)
(8.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 4700	EUR	10,163.92	(240.00)
(8.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 4800	EUR	14,966.74	(336.00)
(16.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 5000	EUR	76,598.00	(1,600.00)
(2.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 5100	EUR	16,835.45	(354.00)
18.00	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 5300	EUR	-	11,322.00
(2.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 19/09/2025 4500	EUR	7,261.77	(388.00)
(2.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 19/09/2025 5200	EUR	39,391.03	(2,102.00)
2.00	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 19/09/2025 5300	EUR	-	2,778.00
(20.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 15/12/2028 110	EUR	259,860.00	(13,580.00)
(40.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2027 125	EUR	614,800.00	(21,000.00)
(40.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2027 140	EUR	614,800.00	(28,400.00)
20.00	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2027 150	EUR	-	21,020.00
(40.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2027 120	EUR	614,800.00	(17,960.00)
(35.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 115	EUR	552,300.00	(4,235.00)
(60.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 130	EUR	946,800.00	(11,580.00)
(20.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 140	EUR	315,600.00	(5,440.00)
(25.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 120	EUR	394,500.00	(3,550.00)
(20.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 19/12/2025 135	EUR	329,800.00	(20.00)
(20.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 19/12/2025 140	EUR	329,800.00	(20.00)
10.00	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 19/12/2025 150	EUR	-	60.00
(1.00)	PUT EURO-BUND FUTURE 22/08/2025 128	EUR	130,150.00	(400.00)
(1.00)	PUT EURO-BUND FUTURE 25/07/2025 128	EUR	130,150.00	(160.00)
(1.00)	PUT EURO-BUND FUTURE 25/07/2025 129	EUR	130,150.00	(340.00)
(1.00)	PUT RUSSELL 2000 INDEX 11/07/2025 2000	USD	186,710.40	(153.34)
(1.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 03/07/2025 5400	USD	532,755.46	(10.65)
(1.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 03/07/2025 5500	USD	532,755.46	(12.78)
(1.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5000	USD	11,869.79	(506.88)
(3.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5200	USD	51,751.87	(2,082.90)
(2.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5500	USD	68,320.56	(2,598.28)
(1.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5600	USD	532,755.46	(1,661.20)
3.00	PUT S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5900	USD	-	11,436.72
(4.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 18/07/2025 5000	USD	12,274.69	(349.28)
(2.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 18/07/2025 5400	USD	15,972.01	(370.58)
1.00	PUT S&P 500 INDEX – SPX 18/07/2025 5800	USD	-	596.33
(1.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 19/09/2025 5000	USD	23,345.34	(1,350.26)
(1.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 19/09/2025 5700	USD	86,844.47	(4,698.22)
1.00	PUT S&P 500 INDEX – SPX 19/09/2025 5900	USD	-	6,934.45
(1.00)	PUT US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/07/2025 109.5	USD	95,519.02	(53.24)
(1.00)	PUT US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/07/2025 108.5	USD	95,519.02	(26.62)
				(98,112.08)

GENERALI SMART FUNDS

Zum 30. Juni 2025 war der Teilfonds Generali Smart Funds – Serenity in die folgenden Optionsverträge mit JP MORGAN FUTURES LONDON abgeschlossen.

Anzahl	Basiswert	Währung	Verpflichtung in EUR	Marktwert in EUR
(5.00)	CALL EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 5300	EUR	136,000.97	(3,810.00)
60.00	CALL EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 15/12/2028 160	EUR	-	61,440.00
240.00	CALL EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 155	EUR	-	189,840.00
(120.00)	CALL EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 133	EUR	665,051.26	(22,320.00)
(4.00)	CALL EURO-BUND FUTURE 22/08/2025 133	EUR	100,866.25	(1,160.00)
(8.00)	CALL EURO-BUND FUTURE 25/07/2025 133	EUR	106,264.87	(720.00)
(3.00)	CALL RUSSELL 2000 INDEX 11/07/2025 2125	USD	425,929.36	(16,036.97)
(3.00)	CALL S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5925	USD	1,194,416.44	(83,609.49)
(4.00)	CALL S&P 500 INDEX – SPX 18/07/2025 5750	USD	2,092,024.15	(157,805.51)
8.00	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 22/08/2025 110.5	USD	-	13,736.85
(12.00)	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 22/08/2025 112	USD	722,284.25	(11,181.16)
(4.00)	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 22/08/2025 112.5	USD	195,221.77	(2,928.40)
(8.00)	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/07/2025 112.5	USD	314,135.31	(3,620.56)
(4.00)	CALL US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/07/2025 113	USD	115,016.36	(1,224.60)
(3.00)	PUT EURO STOXX 1/ WOCHENOPTIONEN 04/07/25 5100	EUR	159,810.00	(24.00)
(5.00)	PUT EURO STOXX 1/ WOCHENOPTIONEN 04/07/25 5000	EUR	1,915.06	(15.00)
(8.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 15/08/2025 4700	EUR	28,953.31	(1,096.00)
(8.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 15/08/2025 5000	EUR	75,217.24	(2,760.00)
8.00	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 15/08/2025 5300	EUR	-	8,392.00
(7.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 4200	EUR	1,875.64	(56.00)
(16.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 4700	EUR	20,327.83	(480.00)
(20.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 4800	EUR	37,416.85	(840.00)
(36.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 5000	EUR	172,345.50	(3,600.00)
(4.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 5100	EUR	33,670.90	(708.00)
40.00	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 18/07/2025 5300	EUR	-	25,160.00
(6.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 19/09/2025 4500	EUR	21,785.30	(1,164.00)
(6.00)	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 19/09/2025 5200	EUR	118,173.10	(6,306.00)
6.00	PUT EURO STOXX 50 – OPTION 19/09/2025 5300	EUR	-	8,334.00
(60.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 15/12/2028 110	EUR	117,248.83	(40,740.00)
(120.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2027 125	EUR	321,571.14	(63,000.00)
(120.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2027 135	EUR	430,003.42	(85,200.00)
60.00	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2027 150	EUR	-	63,060.00
(120.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 17/12/2027 120	EUR	276,217.34	(53,880.00)
(210.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 115	EUR	230,640.48	(25,410.00)
(300.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 130	EUR	583,134.12	(57,900.00)
(50.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 140	EUR	144,615.81	(13,600.00)
(150.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 18/12/2026 120	EUR	198,946.35	(21,300.00)
(40.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 19/12/2025 135	EUR	1,734.75	(40.00)
(40.00)	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 19/12/2025 140	EUR	2,044.76	(40.00)
20.00	PUT EURO STOXX 50 DVP (SX5ED) 19/12/2025 150	EUR	-	120.00
(4.00)	PUT EURO-BUND FUTURE 22/08/2025 128	EUR	115,479.49	(1,600.00)
(4.00)	PUT EURO-BUND FUTURE 25/07/2025 128	EUR	76,705.20	(640.00)
(4.00)	PUT EURO-BUND FUTURE 25/07/2025 129	EUR	142,852.64	(1,360.00)
(3.00)	PUT RUSSELL 2000 INDEX 11/07/2025 2000	USD	29,748.57	(460.02)
(3.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 03/07/2025 5400	USD	1,534.34	(31.95)
(3.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 03/07/2025 5500	USD	2,221.59	(38.34)
(3.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5000	USD	35,609.38	(1,520.64)
(11.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5200	USD	189,756.84	(7,637.26)
(6.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5500	USD	204,961.68	(7,794.86)
(5.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5600	USD	221,732.82	(8,306.00)
11.00	PUT S&P 500 INDEX – SPX 15/08/2025 5900	USD	-	41,934.67
(12.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 18/07/2025 5000	USD	36,824.06	(1,047.84)
(8.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 18/07/2025 5400	USD	63,888.04	(1,482.30)
3.00	PUT S&P 500 INDEX – SPX 18/07/2025 5800	USD	-	1,788.99
(3.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 19/09/2025 5000	USD	70,036.03	(4,050.77)
(3.00)	PUT S&P 500 INDEX – SPX 19/09/2025 5700	USD	260,533.40	(14,094.65)
3.00	PUT S&P 500 INDEX – SPX 19/09/2025 5900	USD	-	20,803.34
(4.00)	PUT US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/07/2025 109.5	USD	36,839.78	(212.97)
(4.00)	PUT US 10YR NOTE FUT (CBT) 25/07/2025 108.5	USD	14,148.28	(106.49)
				(298,349.93)

13. Master-Feeder

GENERALI SMART FUNDS – JP Morgan Global Macro Opportunities

JP Morgan Global Macro Opportunities (der „Feeder-Fonds“) ist ein Feeder-Fonds des JPMorgan Investments Funds – Global Macro Opportunities Fund (der „Master-Fonds“), der im Großherzogtum Luxemburg gegründet wurde.

Der Feeder-Fonds strebt eine Kapitalwertsteigerung an, indem er mindestens 85 % seines Nettovermögens in Anteile des Master-Fonds investiert.

Der Masterfonds investiert hauptsächlich direkt oder über derivative Finanzinstrumente (FDI) in Aktien, Rohstoffindexinstrumente, Wandelanleihen, Schuldverschreibungen, Einlagen bei Kreditinstituten und Geldmarktinstrumente. Die Emittenten dieser Wertpapiere können ihren Sitz in jedem beliebigen Land haben, einschließlich Schwellenländern. Der Masterfonds kann über Stock Connect in chinesische A-Aktien investieren.

Der Masterfonds kann in Schuldtitel mit einem Rating unterhalb von Investment Grade und ohne Rating investieren. Er verfolgt einen flexiblen Ansatz bei der Vermögensallokation und kann sowohl Long- als auch Short-Positionen (durch den Einsatz von FDI) nutzen, um das Engagement in verschiedenen Anlageklassen und Märkten entsprechend den Marktbedingungen und -chancen zu variieren. Die Allokationen können erheblich variieren, und das Engagement in bestimmten Märkten, Sektoren oder Währungen kann von Zeit zu Zeit konzentriert sein.

Der Masterfonds kann auch in OGAW und andere OGA sowie in derivative Finanzinstrumente investieren, um sein Anlageziel zu erreichen und Absicherungszwecke zu verfolgen. Zu diesen Instrumenten können unter anderem Futures, Optionen, Differenzkontrakte, TRS, ausgewählte OTC-Derivate und andere FDI gehören.

Der Feeder-Fonds kann bis zu 15 % seines Nettovermögens in liquiden Mitteln wie Barmitteln und Barmitteläquivalenten, einschließlich Termineinlagen und Geldmarktinstrumenten, halten. Der Feeder-Fonds beabsichtigt nicht, in derivative Finanzinstrumente zu investieren, und strebt an, in der Regel vollständig in den Master-Fonds investiert zu sein.

Die Wertentwicklung des Fonds entspricht in etwa der Wertentwicklung des Masterfonds abzüglich der Gebühren des Feederfonds.

Der Feeder-Fonds hat keine Referenzbenchmark. Der Master-Fonds verwendet den ICE BofA ESTR Overnight Rate Index Total Return in EUR als Referenzbenchmark, an der seine Wertentwicklung gemessen wird.

GENERALI SMART FUNDS – JP Morgan Global Income Conservative

JP Morgan Global Income Conservative (der „Feeder-Fonds“) ist ein Feeder-Fonds des JPMorgan Investments Funds – Global Income Conservative Fund (der „Master-Fonds“), der im Großherzogtum Luxemburg gegründet wurde.

Der Feeder-Fonds strebt eine Kapitalwertsteigerung an, indem er mindestens 85 % seines Nettovermögens in Anteile des Master-Fonds investiert.

Der Master-Fonds investiert in Schuldtitel (einschließlich MBS/ABS), Aktien und Real Estate Investment Trusts (REITs) von Emittenten aus der ganzen Welt, einschließlich der Schwellenländer.

Der Masterfonds kann in Wertpapiere mit einem Rating unterhalb von Investment Grade und in nicht bewertete Wertpapiere investieren.

Der Masterfonds kann über die China-Hong Kong Stock Connect-Programme in chinesische A-Aktien sowie in wandelbare Wertpapiere und Währungen investieren.

Der Masterfonds kann bis zu 3 % in bedingte Wandelanleihen investieren.

Der Feeder-Fonds kann bis zu 15 % seines Nettovermögens in ergänzenden liquiden Mitteln wie Barmitteln und Barmitteläquivalenten halten, darunter Termineinlagen und Geldmarktinstrumente mit einer ursprünglichen oder Restlaufzeit von weniger als 12 Monaten oder, gemäß den Emissionsbedingungen für solche Wertpapiere, mit einem Zinssatz, der mindestens einmal jährlich an die Marktbedingungen angepasst wird.

Die Wertentwicklung des Fonds entspricht in etwa der Wertentwicklung des Masterfonds abzüglich der Gebühren des Feederfonds.

Der Feeder-Fonds hat keinen Referenzbenchmark. Der Master-Fonds verwendet folgende Indizes: 55 % Bloomberg Barclays Global Aggregate Index (Gesamtrendite brutto) abgesichert in EUR / 30 % Bloomberg Barclays US Corporate High Yield 2 % Issuer Capped Index (Gesamtrendite brutto) abgesichert in EUR / 15 % MSCI World Index (Gesamtrendite netto) abgesichert in EUR.

14. Wesentliche Ereignisse während des Berichtszeitraums

Am 16. Juni 2025 wurde der Teilfonds Global Flexible Bond gemäß Artikel 8 der SFDR neu klassifiziert, um seine Förderung ökologischer oder sozialer Merkmale widerzuspiegeln. Diese Änderung ist im aktualisierten Prospekt formell festgehalten.

15. Wertpapierleihe

BNP Paribas hat als Haupt- und alleiniger Kreditnehmer für alle Teilfonds fungiert und ist die Gegenpartei für Wertpapierleihgeschäfte.

Direkte und indirekte Kosten und Gebühren fallen an, wenn Wertpapierleihgeschäfte über das von BNP Paribas organisierte Wertpapierleihprogramm getätigt werden. Wenn die Wertpapierleihe über das BNP-Programm erfolgt, erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Gebühr in Höhe von bis zu 15 % der Bruttoeinnahmen, die sie vom Entleiher für die Überwachung des Wertpapierleihprogramms erhält. Der Rest der Bruttoeinnahmen, d. h. mindestens 85 %, geht an die verleihenden Teilfonds.

Der Nettobetrag der von der SICAV für den gesamten Zeitraum erzielten Erträge aus Wertpapierleihgeschäften wird in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften“ ausgewiesen.

Sonstige Informationen

1. Verordnung über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte und Wiederverwendung ("SFTR")

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

Ihr Ziel ist es, die Transparenz auf dem Markt (i) von Wertpapierfinanzierungsgeschäften (d.h. hauptsächlich Wertpapier- oder Warenverleih- oder -leihgeschäfte, Pensionsgeschäfte und umgekehrte Pensionsgeschäfte sowie Leihmargengeschäfte) ("SFT") und (ii) der Wiederverwendung von Finanzinstrumenten zu erhöhen.

a) Globale Daten

Zum 30. Juni 2025 belief sich der Marktwert der für Wertpapierleihgeschäfte eingesetzten Vermögenswerte im Verhältnis zum Nettovermögen und im Verhältnis zu den gesamten ausleihbaren Vermögenswerten auf folgende Beträge:

GENERALI SMART FUNDS	Wertpapierleihgeschäfte (NAV %)	Wertpapierleihgeschäfte (Gesamtbetrag der ausleihbaren Vermögenswerte – % des Portfolios zum Marktwert)
Global Flexible Bond	32.55%	35.63%
Serenity	16.02%	19.59%
Fidelity World Fund	21.01%	21.32%
Prisma DECIDIDO	2,026.39%	2,054.26%
Prosperity	8.00%	10.08%
Prisma MODERADO	19.80%	19.96%
PIR Valore Italia	10.65%	11.21%
PIR Evoluzione Italia	13.32%	14.66%

Zum 30. Juni 2025 beliefen sich die in TRS engagierten Aktiva als absoluter Wert und als Anteil am NAV auf folgende Beträge:

GENERALI SMART FUNDS	Engagierte Vermögenswerte in absoluten Zahlen (in EUR)	Engagierte Vermögenswerte (NAV %)
Vorsorgestrategie	10,948.64	0.01%
Serenity	3,245.25	0.01%
Prosperity	2,739.08	0.02%

b) Konzentrationsdaten

Zum 30. Juni 2025 waren die Emittenten der für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

GENERALI SMART FUNDS	Erhaltene Sicherheiten (in der Währung des Teilfonds)
Global Flexible Bond	EUR
SHELL PLC	4,471,456.92
SERVICENOW INC	4,379,094.43
AMAZON.COM INC	3,737,956.30
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	3,559,608.74
VINCI SA	2,752,200.00
INTUIT INC	2,683,920.43
MICROSOFT CORP	2,542,454.32
RHEINMETALL AG	2,336,100.00
APPLE INC	2,135,858.41
NOVARTIS AG	2,058,543.37
Fidelity World Fund	USD
SAP SE	7,515,125.05
MICROSOFT CORP	7,384,051.45
AMAZON.COM INC	5,484,750.00
APPLE INC	5,047,182.00
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	3,288,382.77
CHARLES SCHWAB CORP/THE	3,251,976.08
VOLKSWAGEN AG	3,208,611.83
ALPHABET INC	3,084,025.00
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	2,716,054.46
RHEINMETALL AG	2,636,759.33

GENERALI SMART FUNDS

GENERALI SMART FUNDS	Erhaltene Sicherheiten (in der Wahrung des Teilfonds)
Serenity	EUR
SERVICENOW INC	656,864.16
META PLATFORMS INC	628,777.10
HOME DEPOT INC/THE	624,679.47
ASTRAZENECA PLC	606,892.83
MICROSOFT CORP	593,239.34
AMAZON.COM INC	560,693.44
UNILEVER PLC	526,908.71
SPAIN GOVERNMENT BOND	508,970.00
NESTLE SA	506,212.88
INTUIT INC	342,199.86
Prisma DECIDIDO	EUR
APPLE INC	22,022,762.70
MICROSOFT CORP	21,865,107.13
REGENERON PHARMACEUTICALS INC	15,832,516.93
SHELL PLC	15,232,763.25
COSTCO WHOLESALE CORP	10,963,257.66
SERVICENOW INC	10,684,990.42
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	10,053,280.41
BAE SYSTEMS PLC	9,849,617.79
HSBC HOLDINGS PLC	9,749,953.28
3I GROUP PLC	9,114,405.79
Prisma MODERADO	EUR
SIEMENS AG	914,130.00
VINCI SA	888,210.00
DEUTSCHE BANK AG	830,610.00
ENEL SPA	689,537.21
SCHNEIDER ELECTRIC SE	564,500.00
IPSEN SA	556,050.00
DANONE SA	485,520.00
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	352,429.61
SHELL PLC	325,253.78
BAYER AG	319,187.50
PIR Valore Italia	EUR
VOLKSWAGEN AG	322,632.00
VONOVIA SE	318,541.50
DEUTSCHE BANK AG	304,557.00
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	285,801.66
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	271,871.35
HERMES INTERNATIONAL SCA	257,488.00
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	251,704.77
ENEL SPA	245,941.62
BAE SYSTEMS PLC	226,838.08
SCHNEIDER ELECTRIC SE	225,800.00
PIR Evoluzione Italia	EUR
VONOVIA SE	266,199.00
IPSEN SA	262,860.00
MERCEDES-BENZ GROUP AG	221,120.50
ASTRAZENECA PLC	212,654.68
ALLIANZ SE	211,965.60
BAE SYSTEMS PLC	209,219.59
VOLKSWAGEN AG	206,126.00
ENEL SPA	202,149.21
INFINEON TECHNOLOGIES AG	169,740.50
NESTLE SA	168,737.63
Prosperity	EUR
FRESENIUS MEDICAL CARE AG	102,165.00
ALLIANZ SE	86,025.00
SSE PLC	68,400.65
ROCHE HOLDING AG	66,096.86
DEUTSCHE BANK AG	65,442.00
ROLLS ROYCE HOLDINGS PLC	65,278.55
HSBC HOLDINGS PLC	64,853.37
NOVARTIS AG	58,874.34
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	58,596.95
VONOVIA SE	53,838.00

GENERALI SMART FUNDS

c) Aggregierte Transaktionsdaten

Zum 30. Juni 2025 war die Laufzeit der für Wertpapierleihgeschäfte in Teilfondswährung erhaltenen Sicherheiten wie folgt:

GENERALI SMART FUNDS	Teilfonds Währung	Über ein Jahr	Offene Fälligkeit	Gesamt
Global Flexible Bond	EUR	-	42,503,391.66	42,503,391.66
Fidelity World Fund	USD	-	61,328,088.64	61,328,088.64
Serenity	EUR	508,970.00	6,999,140.58	7,508,110.58
Prisma DECIDIDO	EUR	-	223,770,601.31	223,770,601.31
Prisma MODERADO	EUR	-	6,936,023.97	6,936,023.97
PIR Valore Italia	EUR	-	3,196,699.74	3,196,699.74
PIR Evoluzione Italia	EUR	-	2,291,308.56	2,291,308.56
Prosperity	EUR	-	988,073.44	988,073.44

Zum 30. Juni 2025 lauteten die für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten auf CHF, EUR, GBP und USD.

Alle Wertpapierleihgeschäfte haben die in der folgenden Tabelle aufgeführten Laufzeiten:

GENERALI SMART FUNDS	Teilfonds Währung	Über ein Jahr	Offene Fälligkeit	Gesamt
Global Flexible Bond	EUR	35,361,429.82	-	35,361,429.82
Fidelity World Fund	USD	-	56,589,687.55	56,589,687.55
Serenity	EUR	805,002.15	6,028,829.52	6,833,831.67
Prisma DECIDIDO	EUR	-	208,554,043.98	208,554,043.98
Prisma MODERADO	EUR	-	5,736,810.45	5,736,810.45
PIR Valore Italia	EUR	-	1,739,021.39	2,920,730.93
PIR Evoluzione Italia	EUR	-	1,720,535.42	2,084,833.02
Prosperity	EUR	-	905,749.58	905,749.58

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

Zum 30. Juni 2025 lagen dem Teilfonds Vorsorgestrategie keine Barsicherheiten im Zusammenhang mit TRS vor.

TRS hat die in der folgenden Tabelle aufgeführten Laufzeiten:

GENERALI SMART FUNDS	Währung des Teilfonds	Über ein Jahr	Gesamt
Vorsorgestrategie	EUR	(10,948.64)	(10,948.64)

d) Angaben zur Wiederverwendung von Sicherheiten

Im Rahmen der Wertpapierleihgeschäfte wurden keine Sicherheiten reinvestiert, mit Ausnahme der von BNP Paribas vorgenommenen Reinvestitionen.

Erträge aus wiederverwendeten Sicherheiten sind, sofern vorhanden, Teil der Erträge aus Wertpapierleihgeschäften, wie in der Gewinn- und Verlustrechnung und der Aufstellung der Veränderungen des Nettovermögens unter dem Posten „Nettoerträge aus Wertpapierleihgeschäften“ ausgewiesen.

Es gab keine Wiederverwendung von Barsicherheiten im Zusammenhang mit TRS-Transaktionen.

e) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die für Wertpapierleihgeschäfte erhaltenen Sicherheiten werden von der De BNP Paribas, Niederlassung Luxemburg, zum 30. Juni 2025 verwahrt.

f) Verwahrung von gewährten Sicherheiten

Zum 30. Juni 2025 wurden von den Teilfonds keine Sicherheiten für Wertpapierleihgeschäfte und TRS gestellt.

GENERALI SMART FUNDS

g) Daten zu Rendite und Kosten für jede Art von Wertpapierfinanzierungsgeschäften

Die Gesamrendite der Wertpapierleihgeschäfte wird zwischen GENERALI SMART FUNDS und der Verwaltungsgesellschaft Generali Investments Luxembourg S.A. aufgeteilt.

Für den Zeitraum bis zum 30. Juni 2025 ergibt sich folgende Rendite in EUR und als Prozentsatz der Gesamrendite:

	Betrag (in EUR)	% der Gesamrendite*
GENERALI SMART FUNDS	83,654.81	86.00%
Generali Investments Luxembourg S.A.	13,080.61	14.00%

** Die vertraglich vereinbarten Sätze sind auf 85,00 % bzw. 15,00 % festgelegt.*

Die oben genannten Renditen für die Verwaltungsgesellschaft gelten als Kosten für den Fonds.