



Generali AktivMix Ertrag

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2017

geninvest.de



Hinweis

Der Kauf von Anteilen eines Teilfonds erfolgt auf der Basis der wesentlichen Anlegerinformationen sowie des Verkaufsprospektes einschließlich des Verwaltungs- und Sonderreglements. Der jeweils aktuelle Verkaufsprospekt und die wesentlichen Anlegerinformationen, das Verwaltungsreglement sowie die Jahres- und Halbjahresberichte sind kostenlos in Papierform bei der deutschen Informationsstelle Generali Investments Europe S.p.A. SGR, Zweigniederlassung Deutschland, Tunisstraße 19-23, D-50667 Köln erhältlich. Ebenfalls kostenlos bei der deutschen Informationsstelle erhältlich ist eine Übersicht über die Veränderungen in der Zusammensetzung des Wertpapierbestandes.

Generali AktivMix Ertrag

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		56.334.021,70	100,10
1. Aktien		2.748.577,87	4,88
- Aeronautik und Weltraum	62.700,70		0,11
- Banken	372.316,46		0,66
- Bau und Baustoffe	66.355,45		0,12
- Chemische Industrie	91.836,69		0,16
- Einzelhandel	34.700,16		0,06
- Elektrik / Elektronik	73.223,07		0,13
- Energieversorger	187.986,77		0,33
- Maschinenbau und Fahrzeugbau	83.035,12		0,15
- Pharmaindustrie / Biotech	300.358,52		0,53
- Real Estate	813.721,95		1,45
- Software	71.984,88		0,13
- Sonstige industrielle Werte	84.385,00		0,15
- Telekommunikation	142.178,61		0,25
- Textilien und Kleidung	80.098,60		0,14
- Transportation	28.976,24		0,05
- Verbrauchsgüter	111.491,34		0,20
- Versicherungen	143.228,31		0,25
2. Anleihen		45.465.348,26	80,79
- Restlaufzeit 3 bis 5 Jahre	5.186.959,10		9,22
- Restlaufzeit 5 bis 7 Jahre	626.811,60		1,11
- Restlaufzeit 7 bis 10 Jahre	206.768,60		0,37
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	38.093.793,41		67,69
- Restlaufzeit über 10 Jahre	1.351.015,55		2,40
3. Investmentanteile		2.083.130,36	3,70
- Frankreich	361.713,11		0,64
- Irland	724.606,73		1,29
- Luxemburg	996.810,52		1,77
4. Derivate		29.400,00	0,05
5. Forderungen		778.347,41	1,38
6. Bankguthaben		5.187.129,63	9,22
7. Sonstige Vermögensgegenstände		42.088,17	0,07
II. Verbindlichkeiten		-58.965,15	-0,10
III. Fondsvermögen		56.275.056,55	100,00 ¹⁾

Generali AktivMix Ertrag

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Aktien									
Inland									
DE000A1EWWW0	adidas AG Namens-Aktien o.N.	STK	166	292	126	EUR	164,350	27.282,10	0,05
DE0008404005	Allianz SE vink.Namens-Aktien o.N.	STK	398	990	592	EUR	173,100	68.893,80	0,12
DE000A0LD2U1	alstria office REIT-AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.996	0	2.228	EUR	11,860	23.672,56	0,04
DE000BASF111	BASF SE Namens-Aktien o.N.	STK	694	1.937	1.243	EUR	82,260	57.088,44	0,10
DE000BAY0017	Bayer AG Namens-Aktien o.N.	STK	653	1.623	970	EUR	118,100	77.119,30	0,14
DE0007100000	Daimler AG Namens-Aktien o.N.	STK	952	2.249	1.297	EUR	64,310	61.223,12	0,11
DE0005140008	Deutsche Bank AG Namens-Aktien o.N.	STK	1.679	2.952	1.273	EUR	15,825	26.570,18	0,05
DE0005552004	Deutsche Post AG Namens-Aktien o.N.	STK	879	1.796	917	EUR	32,965	28.976,24	0,05
DE000A2E4SC8	Deutsche Telekom AG Dividend in Kind-Cash Line	STK	3.875	3.875	0	EUR	0,000	0,00	0,00
DE0005557508	Deutsche Telekom AG Namens-Aktien o.N.	STK	3.875	7.503	3.628	EUR	15,905	61.631,88	0,11
DE000A0HN5C6	Deutsche Wohnen AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.219	0	3.773	EUR	33,345	73.992,56	0,13
DE0005785604	Fresenius SE & Co. KGaA Inhaber-Aktien o.N.	STK	342	814	472	EUR	75,200	25.718,40	0,05
DE000LEG1110	LEG Immobilien AG Namens-Aktien o.N.	STK	489	565	76	EUR	81,790	39.995,31	0,07
DE0008430026	Münchener Rückvers.-Ges. AG vink.Namens-Aktien o.N.	STK	169	311	142	EUR	175,750	29.701,75	0,05
DE0007164600	SAP SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	792	1.982	1.190	EUR	90,890	71.984,88	0,13
DE0007236101	Siemens AG Namens-Aktien o.N.	STK	700	1.692	992	EUR	120,550	84.385,00	0,15
DE0008303504	TAG Immobilien AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	2.304	0	1.439	EUR	13,685	31.530,24	0,06
DE0007664039	Volkswagen AG Vorzugsaktien	STK	164	422	258	EUR	133,000	21.812,00	0,04
DE000A1ML7J1	Vonovia SE Namens-Aktien o.N.	STK	2.517	3.058	541	EUR	34,545	86.949,77	0,15
						EUR		898.527,53	1,60
Ausland									
NL0011794037	Ahold Delhaize N.V., Konkinkl. Aandelen aan toonder EO -,01	STK	1.117	1.117	0	EUR	16,935	18.916,40	0,03
FR0000120073	Air Liquide-SA Ét.Expl.P.G.Cl. Actions Port. EO 5,50	STK	321	948	627	EUR	108,250	34.748,25	0,06
NL0000235190	Airbus Group SE Aandelen op naam EO 1	STK	489	1.308	819	EUR	72,220	35.315,58	0,06
BE0974293251	Anheuser-Busch Inv S.A./N.V. Actions au Port. o.N.	STK	610	1.397	787	EUR	97,570	59.517,70	0,11
NL0010273215	ASML Holding N.V. Aandelen op naam EO -,09	STK	316	732	416	EUR	113,550	35.881,80	0,06
FR0000120628	AXA S.A. Actions Port. EO 2,29	STK	1.847	4.452	2.605	EUR	24,165	44.632,76	0,08
ES0113211835	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Acciones Nom. EO 0,49	STK	5.638	13.118	7.480	EUR	7,401	41.726,84	0,07
ES0113900J37	Banco Santander S.A. Acciones Nom. EO 0,50	STK	12.194	28.724	16.530	EUR	5,909	72.054,35	0,13
FR0000131104	BNP Paribas S.A. Actions Port. EO 2	STK	924	2.240	1.316	EUR	63,970	59.108,28	0,11
AT00BUWOG001	BUWOG AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	1.398	1.398	0	EUR	25,333	35.415,53	0,06
BE0003593044	Cofinimmo S.A./N.V. Actions Porteur o.N.	STK	416	89	231	EUR	107,400	44.678,40	0,08
IE0001827041	CRH PLC Registered Shares EO -,32	STK	941	2.287	1.346	GBP	27,500	29.434,68	0,05
FR0000120644	Danone S.A. Actions Port.(C.R) EO-,25	STK	498	1.178	680	EUR	66,380	33.057,24	0,06
IT0003128367	ENEL S.p.A. Azioni nom. EO 1	STK	6.505	15.587	9.082	EUR	4,742	30.846,71	0,05
IT0003132476	ENI S.p.A. Azioni nom. o.N.	STK	2.374	5.414	3.040	EUR	13,300	31.574,20	0,06
FR0000121667	Essilor Intl -Cie Génle Opt.SA Actions Port. EO 0,18	STK	184	327	143	EUR	111,850	20.580,40	0,04
NL0000288876	Eurocommercial Properties N.V. Cert. van Aandelen 10/EO 0,50	STK	825	62	458	EUR	35,200	29.040,00	0,05
FR0000064578	Foncière des Régions S.A. Actions Port. EO 3	STK	538	0	28	EUR	81,290	43.734,02	0,08
FR0010040865	Gecina S.A. Actions Nom. EO 7,50	STK	452	158	75	EUR	137,450	62.127,40	0,11
LU0775917882	Grand City Properties S.A. Actions au Porteur EO-,10	STK	1.447	1.547	100	EUR	17,225	24.924,58	0,04
ES0144580Y14	Iberdrola S.A. Acciones Port. EO -,75	STK	4.801	7.132	2.331	EUR	6,961	33.419,76	0,06
FR0000035081	Icade S.A. Actions au Porteur o.N.	STK	553	44	55	EUR	73,000	40.369,00	0,07
ES0148396007	Industria de Diseño Textil SA Acciones Port. EO 0,03	STK	1.023	2.596	1.573	EUR	33,920	34.700,16	0,06
NL0011821202	ING Groep N.V. Aandelen op naam EO -,01	STK	3.459	8.108	4.649	EUR	15,170	52.473,03	0,09
ES0139140174	Inmobiliaria Colonial S.A. Acciones PorTerm EO 2,50	STK	3.553	4.210	657	EUR	7,590	26.967,27	0,05
IT0000072618	Intesa Sanpaolo S.p.A. Azioni nom. EO 0,52	STK	31.136	31.136	0	EUR	2,774	86.371,26	0,15

FR0000121964	Klépierre S.A. Actions Port. EO 1,40	STK	1.655	0	361	EUR	36,050	59.662,75	0,11
FR0000121014	LVMH Moët Henn. L. Vuitton SE Actions Port. (C.R.) EO 0,3	STK	242	641	399	EUR	218,250	52.816,50	0,09
ES0105025003	Merlin Properties SOCIMI S.A. Acciones Nominativas EO 1	STK	3.926	5.063	1.137	EUR	11,115	43.637,49	0,08
FI0009000681	Nokia Corp. Registered Shares EO 0,06	STK	6.463	11.121	4.658	EUR	5,410	34.964,83	0,06
FR0000120321	Oréal S.A., L' Actions Port. EO 0,2	STK	200	457	257	EUR	183,450	36.690,00	0,07
FR0000073272	SAFRAN Actions Port. EO -,20	STK	343	343	0	EUR	79,840	27.385,12	0,05
FR0000120578	Sanofi S.A. Actions Port. EO 2	STK	947	2.316	1.369	EUR	84,540	80.059,38	0,14
FR0000121972	Schneider Electric SE Actions Port. EO 4	STK	551	1.348	797	EUR	67,770	37.341,27	0,07
FR0000130809	Société Générale S.A. Actions Port. EO 1,25	STK	701	1.645	944	EUR	48,520	34.012,52	0,06
ES0178430E18	Telefónica S.A. Acciones Port. EO 1	STK	5.009	9.681	4.672	EUR	9,100	45.581,90	0,08
FR0000120271	Total S.A. Actions au Porteur EO 2,50	STK	2.099	5.333	3.234	EUR	43,900	92.146,10	0,16
FR0000124711	Unibail-Rodamco SE Actions Port. EO 5	STK	383	311	268	EUR	222,500	85.217,50	0,15
NL0000009355	Unilever N.V. Cert.v.Aandelen EO-,16	STK	1.248	3.073	1.825	EUR	48,230	60.191,04	0,11
FR0000125486	VINCI S.A. Actions Port. EO 2,50	STK	493	1.254	761	EUR	74,890	36.920,77	0,07
BE0003763779	Warehouses De Pauw S.C.A. Actions Nom. o.N.	STK	323	73	637	EUR	91,760	29.638,48	0,05
NL0000289213	Wereldhave N.V. Aandelen aan toonder EO 1	STK	751	115	102	EUR	42,835	32.169,09	0,06
						EUR		1.850.050,34	3,29
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000DL19SQ4	1,00000 % Deutsche Bank AG Medium Term Notes2016/2019	EUR	600	300	0	%	101,435	608.608,80	1,08
XS0629645531	4,12500 % Lanxess AG EO Medium Term Notes 2011/2018	EUR	600	350	0	%	103,760	622.561,20	1,11
						EUR		1.231.170,00	2,19
Ausland									
XS0878195584	2,00000 % Achmea Bank N.V. EO Medium Term Notes 2013/2018	EUR	500	0	0	%	101,215	506.077,00	0,90
XS1074479384	1,00000 % América Móvil S.A.B. de C.V. EO Notes 2014/2018	EUR	900	350	0	%	100,875	907.871,40	1,61
XS0764637194	3,50000 % Anglo American Capital PLC EO Medium Term Notes 2012/2022	EUR	500	500	0	%	109,834	549.170,00	0,98
XS1214673722	3,00000 % ArcelorMittal S.A. EO- Medium-Term Notes 2015/2021	EUR	500	500	0	%	108,168	540.840,00	0,96
XS0872702112	3,75000 % BBVA Senior Fin. S.A.U. EO Medium Term Notes 2013/2018	EUR	500	0	0	%	102,168	510.838,00	0,91
ES0413790074	4,12500 % Bco Pop. Esp. SA (POPULARBAN) EO-Cédulas Hipotec. 2010/2018	EUR	1.000	500	0	%	103,342	1.033.418,00	1,84
XS0706245163	3,00000 % BG Energy Capital PLC EO Medium Term Notes 2011/2018	EUR	300	0	0	%	104,290	312.868,50	0,56
XS0997979249	4,00000 % Bharti Airtel Intl (NL) B.V. EO - Notes 2013/2018	EUR	600	300	0	%	105,427	632.563,80	1,12
ES0340609199	3,12500 % Caixabank S.A. EO-Bonos 2013/2018	EUR	1.000	300	0	%	102,760	1.027.603,00	1,83
XS0604641034	6,25000 % CNH Industrial Finance Euro.SA EO Medium Term Notes 2011/2018	EUR	600	300	0	%	104,227	625.362,00	1,11
ES0000101586	2,87500 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Bonos 2014/2019	EUR	1.300	1.300	0	%	105,228	1.367.961,40	2,43
XS1140476604	0,65000 % Credit Suisse AG EO Medium Term Notes 2014/2018	EUR	500	0	0	%	100,940	504.698,00	0,90
XS0811603090	3,25000 % EE Finance PLC EO Medium Term Notes 2012/2018	EUR	600	350	0	%	103,522	621.133,80	1,10
XS0954675129	6,50000 % ENEL S.p.A. EO Floating Rate Bonds 2013/2074	EUR	400	200	0	%	108,429	433.714,00	0,77
XS0808636244	4,37500 % EP Energy A.S. EO - Notes 2013/2018	EUR	650	350	0	%	103,456	672.465,30	1,19
XS1111858756	2,00000 % FCA Capital Ireland PLC EO Medium Term Notes 2014/2019	EUR	100	0	0	%	103,938	103.938,10	0,18
XS0982584004	4,00000 % FCA Capital Ireland PLC EO Medium Term Notes 2013/2018	EUR	600	350	0	%	105,102	630.612,60	1,12
XS0933505967	1,75000 % FCE Bank PLC EO Medium Term Notes 2013/2018	EUR	600	350	0	%	101,606	609.636,60	1,08
ES0378641155	3,87500 % Fdo de Tit.D.Def.Sist.Elec.FTA EO-MT- Bonos Series 16 2013/2018	EUR	2.500	1.500	0	%	102,903	2.572.577,50	4,57
XS0361975443	6,37500 % Goldman Sachs Group Inc., The EO Medium Term Notes 2008/2018	EUR	550	350	0	%	105,414	579.774,80	1,03

FR0010815464	7,87500 % Groupama S.A. EO Floating Rate Notes 2009/2039	EUR	150	50	200	%	115,059	172.588,95	0,31
XS0645669200	4,50000 % Imperial Brands Finance PLC EO Medium Term Notes 2011/2018	EUR	1.100	350	0	%	104,570	1.150.270,00	2,04
XS0995102695	3,50000 % ING Bank N.V. EO Medium Term Notes 2013/2023	EUR	600	300	0	%	104,469	626.811,60	1,11
IT0005175598	0,40000 % Italien EO-B.Term P. 2016/2021	EUR	615	0	0	%	99,930	614.569,50	1,09
IT0005058463	0,70000 % Italien EO-B.Term P. 2014/2018	EUR	3.270	1.270	0	%	100,599	3.289.597,11	5,85
IT0004489610	4,25000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2009/2019	EUR	3.000	1.000	0	%	109,100	3.273.000,00	5,82
IT0004594930	4,00000 % Italien, Republik EO-B.T.P. 2010/2020	EUR	1.650	1.050	0	%	111,825	1.845.119,10	3,28
BE0002479542	2,37500 % KBC Groep N.V. EO Floating Rate Medium Term Notes 2014/2024	EUR	100	0	0	%	104,300	104.299,80	0,19
XS0863116231	2,25000 % METRO Finance B.V. EO Medium Term Notes Series 29 2012/2018	EUR	600	350	0	%	101,839	611.035,20	1,09
XS1050665386	2,37500 % mFinance France S.A. EO Medium Term Notes 2014/2019	EUR	600	300	0	%	103,977	623.859,00	1,11
XS1136227094	2,00000 % National Australia Bank Ltd. EO Floating Rate M.-Term Notes 14(19/24)Registered Shares 2014/2024	EUR	100	0	0	%	102,469	102.468,80	0,18
XS1325078308	3,75000 % NE Property Coöperatief U.A. EO-Notes 2015/2021	EUR	500	500	0	%	108,740	543.699,50	0,97
XS1173845352	2,00000 % NIBC Bank N.V. EO Medium Term Notes 2015/2018	EUR	500	0	0	%	102,062	510.309,00	0,91
XS0937887379	1,87500 % Nomura Europe Finance N.V. EO Medium Term Notes 2013/2018	EUR	800	300	0	%	101,802	814.417,60	1,45
LU0921853205	1,75000 % Nykredit Realkredit A/S EO Medium Term Covered Bonds 2013/2018	EUR	600	350	0	%	101,654	609.924,60	1,08
XS1138423774	0,60000 % OMV AG EO Medium Term Notes 2014/2018	EUR	300	0	0	%	100,872	302.616,00	0,54
XS1028600473	4,25000 % Orange S.A. EO Floating Rate Medium Term Notes 2014/2020	EUR	100	0	0	%	107,537	107.536,60	0,19
XS0904823431	2,75000 % Prosegur - Cía de Seguridad SA EO - Notes 2013/2018	EUR	700	400	0	%	102,023	714.161,70	1,27
XS1080952960	1,62500 % Royal Bk of Scotld Grp PLC.The EO Medium Term Notes 2014/2019	EUR	100	0	0	%	102,797	102.797,00	0,18
XS1435297202	3,75000 % Salini Impregilo S.p.A. EO-Notes 2016/2021	EUR	1.000	1.000	0	%	109,356	1.093.561,00	1,94
XS0873691884	1,75000 % Santander UK PLC EO Medium Term Notes 2013/2018	EUR	300	0	0	%	101,073	303.220,20	0,54
ES0000012783	5,50000 % Spanien EO-Obligaciones 2002/2017	EUR	2.700	200	0	%	100,435	2.711.747,70	4,82
ES00000121L2	4,60000 % Spanien EO-Bonos 2009/2019	EUR	4.500	3.000	0	%	110,008	4.950.378,00	8,80
ES00000121O6	4,30000 % Spanien EO-Obligaciones 2009/2019	EUR	1.000	0	0	%	110,501	1.105.006,00	1,96
ES00000128A0	0,20000 % Spanien EO-Bonos 2016/2019	EUR	1.000	0	0	%	100,796	1.007.961,00	1,79
ES00000126C0	1,40000 % Spanien EO-Bonos 2014/2020	EUR	1.500	600	0	%	104,195	1.562.923,50	2,78
XS1028959671	4,62500 % Vonovia Finance B.V. EO Floating Rate Notes 2014/2074	EUR	600	300	0	%	106,196	637.176,00	1,13
						EUR		44.234.178,26	78,60
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Ausland									
IE00B42Z5J44	iShsV-MSCI JP EUR Hg. UCITS ETF Reg. Sh. Month. EUR-H. o.N.	ANT	2.897	7.351	4.454	EUR	46,105	133.566,19	0,24
IE00BKM4GZ66	iShs-Co.MSCI Em.Mar.IMI UC.ETF Registered Shares o.N.	ANT	18.405	27.188	8.783	EUR	22,710	417.977,55	0,74
IE00B02KXH56	iShares-MSCI Japan UETF DIS Registered Shares o.N.	ANT	14.537	28.865	14.328	EUR	11,905	173.062,99	0,31
LU0490618542	db x-tr.S&P 500 ETF Inhaber-Anteile 1C USD o.N.	ANT	9.836	15.985	6.149	EUR	37,328	367.158,21	0,65
LU0328474803	db x-tr.S&P/ASX 200 UC.ETF(DR) Inhaber-Anteile 1D o.N.	ANT	2.928	2.928	0	EUR	33,060	96.799,68	0,17
FR0007063177	Lyxor UCITS ETF Nasdaq 100 Actions au Port. D-EUR o.N.	ANT	18.519	25.507	6.988	EUR	19,532	361.713,11	0,64
LU0959211243	MUL-LYXOR S&P 500 UCITS ETF Inhaber-Anteile D Hdgd D EUR o.N.	ANT	3.713	3.713	0	EUR	143,510	532.852,63	0,95
						EUR		2.083.130,36	3,70
Summe Wertpapiervermögen							EUR	50.297.056,49	89,38

Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate						EUR	29.400,00	0,05
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
ESTX 50 Index Future 15.09.2017	EUREX	EUR	-28				29.400,00	0,05
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR	5.187.129,63	9,22
EUR-Guthaben bei:								
Verwahrstelle		EUR	4.605.584,77	%	100,000		4.605.584,77	8,18
UBS Maybank		EUR	567.057,53	%	100,000		567.057,53	1,01
Guthaben in sonstigen EU/EWR-Währungen								
Verwahrstelle		GBP	12.682,75	%	100,000		14.426,15	0,03
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen								
Verwahrstelle		USD	69,91	%	100,000		61,18	0,00
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR	849.835,58	1,51
Dividendenforderungen		EUR	839,44				839,44	0,00
Forderungen aus Anteilscheingeschäften		EUR	291,55				291,55	0,00
Initial Margin		EUR	71.488,17				71.488,17	0,13
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	53.418,04				53.418,04	0,09
Zinsansprüche		EUR	723.798,38				723.798,38	1,29
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR	-88.365,14	-0,16
Variation Margin		EUR	-29.400,00				-29.400,00	-0,05
Verbindlichkeiten aus Anteilscheinrückkäufen		EUR	-27.240,11				-27.240,11	-0,05
Verbindlichkeiten Verwahrstelle		EUR	-3.902,63				-3.902,63	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-27.822,40				-27.822,40	-0,05
Fondsvermögen						EUR	56.275.056,56	100,00¹⁾
Anteilwert						EUR	58,24	
Umlaufende Anteile						STK	966,266	

Fußnoten:

1) Durch Rundung der Prozent-Anteile bei der Berechnung können geringfügige Differenzen entstanden sein.

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:

Alle Vermögenswerte: Kurse per 29.06.2017

Devisenkurse (in Mengennotiz)

		per 29.06.2017	
Britisches Pfund	(GBP)	0,87915	= 1 Euro (EUR)
US-Dollar	(USD)	1,14265	= 1 Euro (EUR)

Marktschlüssel

Terminbörsen

EUREX EUREX Frankfurt

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:
Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheinanleihen (Marktzurordnung zum Berichtsstichtag):

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Aktien					
Inland					
DE0007480204	Deutsche EuroShop AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	1.310	
DE000A1X3XX4	DIC Asset AG Namens-Aktien o.N.	STK	0	4.210	
DE0006013006	Hamborner REIT AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	5.570	
DE000A2E38R2	Vonovia SE Dividende Cash	STK	2.517	2.517	
Ausland					
FR0000036105	Affine R.E. Actions au Porteur o.N.	STK	0	2.919	
ES06132119E9	Banco Bilbao Vizcaya Argent. Anrechte	STK	3.485	3.485	
BE0003678894	Befimmo S.A. Actions au Port. o.N.	STK	0	828	
AT0000A1W4R3	BUWOG AG Anrechte	STK	1.398	1.398	
AT0000641352	CA Immobilien Anlagen AG Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.131	
BE6295303034	Cofinimmo S.A./N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	327	327	
AT0000697750	conwert Immobilien Invest SE Inhaber-Aktien o.N.	STK	0	3.752	
FR0013253770	Danone S.A. Anrechte (Wahldiv.)	STK	1.178	1.178	
FR0010208488	Engie S.A. Actions Port. EO 1	STK	4.104	4.104	
BE6295087785	Intervest Offices & Wareh.S.A. Anrechte (Wahldividende)	STK	323	323	
BE0003746600	Intervest Offices & Warehouses S.A. Actions Nom. o.N.	STK	0	1.995	
NL0000009538	Koninklijke Philips N.V. Aandelen aan toonder EO 0,20	STK	2.448	2.448	
BE0003770840	Leasinvest Real Estate SCA Actions Nom. o.N.	STK	0	651	
NL0000292324	NSI N.V. Aandelen aan tonder EO 0,46	STK	0	4.747	
NL0012294516	NSI N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	2.378	2.378	
FR0000036816	Société de la Tour Eiffel S.A. Actions Port. EO 5	STK	0	727	
FR0013245024	Total S.A. Anrechte (Wahldividende)	STK	1.256	1.256	
FR0013258183	Total S.A. Anrechte (Wahldividende)	STK	2.099	2.099	
NL0012171433	Unilever N.V. Anrechte (CVA)	STK	2.538	2.538	
NL0012314595	Unilever N.V. Anrechte (Wahldividende)	STK	3.073	3.073	
NL0000288918	Vastned Retail N.V. Aandelen aan toonder EO 5	STK	0	1.138	
BE6294886716	Warehouses De Pauw S.C.A. Anrechte (Wahldividende)	STK	250	250	
BE0003724383	Wereldhave Belgium SCA Actions Nom. o.N.	STK	0	418	
Verzinsliche Wertpapiere					
Inland					
DE000CB83CE3	6,37500 % Commerzbank AG LT2 Nachrangige Medium Term Notes Serie 773 2011/2019	EUR	0	300	
DE000A2E41Z9	6,37500 % Commerzbank AG z.UmTerm LT2 Nachr. Medium Term Notes 773 2011/2019	EUR	300	300	
DE000CZ40L30	4,00000 % Commerzbank AG T2 Nachr. Medium Term Notes Serie 874 2018/2027	EUR	333	333	
Ausland					
IT0004587363	3,62500 % Banco Popolare Società Cooper. EO-Covered Bonds 2010/2017	EUR	0	500	
XS1211053225	0,50000 % Credit Suisse AG EO Medium Term Notes 2015/2018	EUR	0	250	
FR0013232444	6,00000 % Groupama S.A. EO-Notes 2017/2027	EUR	200	200	
PTOTENOE0018	4,45000 % Portugal, Republik EO-Obr. 2008/2018	EUR	1.000	1.000	
XS1014674227	2,65600 % Svenska Handelsbanken AB EO Floating Rate Medium Term Notes 14 (19/24) 2014/2024	EUR	0	300	
XS0881544281	2,62500 % UniCredit Bank Austria AG EO Medium Term Notes 2013/2018	EUR	0	500	
Derivate (In Opening-Transaktionen umgesetzte Optionsprämien bzw. Volumen der Optionsgeschäfte, bei Optionsscheinen Angabe der Käufe und Verkäufe.)					
Terminkontrakte					
Aktienindex-Terminkontrakte					
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO STOXX 50 Index Future)		EUR			2.213
Zinsterminkontrakte					
Gekaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO OAT – FUTURE, EURO BTP – FUTURE)		EUR			2.693
Verkaufte Kontrakte: (Basiswert(e): EURO BUND – FUTURE)		EUR			8.135

Generali AktivMix Ertrag

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	58,24
Umlaufende Anteile	STK	966.266

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,38
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,05

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2017 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

Vermögensgegenstände, die weder zum Handel an Börsen zugelassen sind noch in einem anderen organisierten Markt zugelassen oder in diesen einbezogen sind oder für die kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden zu dem aktuellen Verkehrswert bewertet, der bei sorgfältiger Einschätzung nach geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten angemessen ist.

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2017 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag
Fremdwährungsumrechnung	auf Basis der Closing Spot-Kurse von WM Company / Reuters

Triest, TT.MM.2017

Generali Investments Europe S.p.A. Società di gestione del risparmio

- Geschäftsführung -

Generali Investments Europe S.p.A. Società di Gestione del Risparmio

www.generali-investments-europe.com