



GENERALI SMART FUNDS

Ungeprüfter Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2019

RCS Luxembourg N B208009

www.generali-investments.com

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

- GENERALI SMART FUNDS - GENERATION Plus Protect A
- 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 davon bleibt eine etwaige im Rahmen des § 355 Absatz 4 Kapitalanlagegesetzbuch fortbestehende Berechtigung zu Tätigkeiten, die nach dem Investmentgesetz nicht als öffentlicher Vertrieb galten.

Inhaltsübersicht Halbjahresbericht

5	Management und Verwaltung		
5	Verwaltungsrat		
51	Allgemeine Informationen		
52	Zusätzliche Informationen		
	GENERAtion Next		
6	Nettvermögensaufstellung		
10	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
14	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
24	Wertpapierbestand		
	GENERAtion Next Protect		
6	Nettvermögensaufstellung		
10	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
14-15	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
25	Wertpapierbestand		
	GENERAtion Plus		
6	Nettvermögensaufstellung		
10	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
15-16	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
26	Wertpapierbestand		
	GENERAtion Plus Protect A		
6	Nettvermögensaufstellung		
10	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
16	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
27	Wertpapierbestand		
	GENERAtion Plus Protect D		
7	Nettvermögensaufstellung		
11	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
16	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
28	Wertpapierbestand		
	Fidelity World Fund		
7	Nettvermögensaufstellung		
11	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
16-17	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
29-30	Wertpapierbestand		
	JP Morgan Global Macro Opportunities		
7	Nettvermögensaufstellung		
11	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
17-18	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
31	Wertpapierbestand		
	Amundi Managed Growth		
7	Nettvermögensaufstellung		
11	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
18	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
32	Wertpapierbestand		
	Invesco Capital Focus		
7	Nettvermögensaufstellung		
11	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
18-19	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
33-38	Wertpapierbestand		
	BlackRock Serenity		
8	Nettvermögensaufstellung		
12	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
19-20	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
39	Wertpapierbestand		
	Best Managers Conservative		
8	Nettvermögensaufstellung		
12	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
20	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
40	Wertpapierbestand		
	Best Selection		
8	Nettvermögensaufstellung		
12	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
20-21	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
41	Wertpapierbestand		
	PIR Valore Italia		
8	Nettvermögensaufstellung		
12	Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettvermögens		
21	Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf		
42-44	Wertpapierbestand		

PIR Evoluzione Italia

- 8 Nettovermögensaufstellung
- 12 Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
- 21-22 Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf
- 45-47 Wertpapierbestand

Prisma CONSERVADOR

- 9 Nettovermögensaufstellung
- 13 Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
- 22 Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf
- 48 Wertpapierbestand

Prisma MODERADO

- 9 Nettovermögensaufstellung
- 13 Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
- 22 Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf
- 49 Wertpapierbestand

Prisma DECIDIDO

- 9 Nettovermögensaufstellung
- 13 Ertrags - und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens
- 22-23 Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf
- 50 Wertpapierbestand

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.

Auf der Grundlage allein dieses Berichtes dürfen keine Zeichnungen entgegengenommen werden. Die Zeichnungen erfolgen nur auf Grundlage des aktuellen Verkaufsprospektes, der wesentlichen Anlegerinformationen und des letzten Jahresberichtes sowie, falls danach ein Halbjahresbericht ausgegeben wurde, dieses Halbjahresberichtes.

Management und Verwaltung

Anlageverwalter

Deutsche Asset Management International GMBH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt am Main
Deutschland

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

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

Amundi Asset Management
90 boulevard Pasteur
F-75015 Paris
Frankreich

BlackRock Investment Management (UK) Limited
12 Throgmorton Avenue
London EC2N 2DL
Großbritannien

Invesco Asset Management Deutschland GMBH
An der Welle 5
D-60322 Frankfurt am Main
Deutschland

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

Unteranlageverwalter

CPR Asset Management
90, Boulevard Pasteur
75015 Paris
Frankreich

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

Verwaltungsgesellschaft

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

Eingetragener Sitz

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

Depotbank, Zahlstelle und Domizilstelle

BNP Paribas Securities Services - Luxembourg Branch
60, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Zentralverwaltung, Registerstelle und Transferstelle

BNP Paribas Securities Services - Luxembourg Branch
60, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Rechtsberater

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

Réviseur d'Entreprises Agréé

Ernst & Young S.A.
35 E, Avenue J.F. Kennedy
L - 1855 Luxemburg
Großherzogtum Luxemburg

Informationsstelle in Deutschland

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

Zahlstelle in Deutschland

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

Verwaltungsrat

Vorsitzender

Mr Bruno Guiot (seit 29.03.2019)
Head of Generali Individual Savings Solutions -
Generali Investments Partners S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio

Mr Filippo Casagrande (bis zum 28.03.2019)
Head of Investments
Generali Investments Partners S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio

Verwaltungsratsmitglieder

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

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

Mr Bruno Guiot (bis zum 28.03.2019)
Head of Generali Individual Savings Solutions -
Generali Investments Partners S.p.A.
Società di Gestione del Risparmio

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2019

Nettovermögensaufstellung

	Konsolidiert	GENERATION Next	GENERATION Next Protect	GENERATION Plus	GENERATION Plus Protect A
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva	1,283,619,723.07	7,078,453.31	168,762,954.20	11,945,400.44	11,611,583.17
Wertpapierbestand zum Marktwert	1,245,361,532.32	6,695,475.77	162,387,093.08	11,388,312.91	11,611,583.17
Einstandspreis	1,218,248,869.57	6,483,527.36	158,817,831.05	11,210,254.79	12,714,990.00
Nicht realisierter Gewinn / Verlust auf das Anlagevermögen	27,112,662.75	211,948.41	3,569,262.03	178,058.12	(1,103,406.83)
Gekaufte Optionen zum Marktwert	320,869.76	0.00	0.00	0.00	0.00
Zu den Anschaffungskosten gekaufte Optionen	333,393.44	0.00	0.00	0.00	0.00
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	31,194,741.47	337,503.09	3,161,259.34	499,960.03	0.00
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen	1,779.35	0.00	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen	642,739.47	0.00	0.00	0.00	0.00
Gründungskosten	42,972.37	0.00	0.00	0.00	0.00
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	1,287,137.94	0.00	994,897.17	0.00	0.00
Forderungen aus Zeichnungen	4,167,063.30	45,474.45	2,219,704.61	57,127.50	0.00
Forderungen aus Dividenden	85,686.34	0.00	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	356,915.08	0.00	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	74,116.28	0.00	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	84,169.39	0.00	0.00	0.00	0.00
Passiva	7,280,487.11	296,446.31	1,119,474.02	358,417.89	1.32
Leerverkauf von Optionen zu Marktpreise	27,625.57	0.00	0.00	0.00	0.00
Leerverkauf von Optionen zu Einstandspreise	76,885.95	0.00	0.00	0.00	0.00
Bankverbindlichkeiten	283,137.05	0.00	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	31,468.65	166.99	4,563.12	250.33	1.32
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	2,825,731.65	283,681.43	273,428.55	344,230.68	0.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	1,046,698.48	4,203.87	461,129.67	881.29	0.00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	372.08	0.00	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	46,020.81	0.00	0.00	0.00	0.00
Verwaltungsvergütung	2,617,922.22	5,735.32	325,148.16	10,024.98	0.00
Verwahrstelle und Verwaltung	260,372.20	1,562.10	32,837.47	2,160.08	0.00
Sonstige Verbindlichkeiten	141,138.40	1,096.60	22,367.05	870.53	0.00
Nettovermögen	1,276,339,235.96	6,782,007.00	167,643,480.18	11,586,982.55	11,611,581.85

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2019

Nettovermögensaufstellung

	GENERATION Plus Protect D	Fidelity World Fund	JP Morgan Global Macro Opportunities	Amundi Managed Growth	Invesco Capital Focus
	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Aktiva	13,915,562.48	197,498,538.45	28,102,287.44	124,742,876.29	41,949,629.06
Wertpapierbestand zum Marktwert	13,915,562.48	186,288,147.98	27,987,729.72	116,790,890.93	36,049,827.56
Einstandspreis	15,344,519.25	179,182,979.79	25,311,616.06	115,219,101.27	34,934,894.73
Nicht realisierter Gewinn / Verlust auf das Anlagevermögen	(1,428,956.77)	7,105,168.19	2,676,113.66	1,571,789.66	1,114,932.83
Gekaufte Optionen zum Marktwert	0.00	0.00	0.00	320,869.76	0.00
Zu den Anschaffungskosten gekaufte Optionen	0.00	0.00	0.00	333,393.44	0.00
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	0.00	10,696,048.39	100,119.11	7,183,280.17	5,576,994.66
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen	0.00	0.00	0.00	0.00	1,779.35
Zinsforderungen	0.00	37,679.43	0.00	20,197.66	157,818.50
Gründungskosten	0.00	0.00	14,438.61	0.00	7,271.89
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	0.00	103,897.50	0.00	0.00	0.00
Forderungen aus Zeichnungen	0.00	199,366.90	0.00	302,937.55	0.00
Forderungen aus Dividenden	0.00	77,546.15	0.00	0.00	17,591.72
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00	0.00	55,927.31	138,345.38
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	0.00	0.00	0.00	68,772.91	0.00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	0.00	95,852.10	0.00	0.00	0.00
Passiva	9.32	1,037,920.38	74,874.02	679,478.57	182,312.75
Leerverkauf von Optionen zu Marktpreise	0.00	0.00	0.00	27,625.57	0.00
Leerverkauf von Optionen zu Einstandspreise	0.00	0.00	0.00	76,885.95	0.00
Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	0.00	238,750.32	44,386.73
Bankzinsen	9.32	1,134.73	84.91	1,458.35	3,645.44
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	0.00	650,870.63	106.54	0.00	0.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	0.00	145,120.79	0.00	79,911.72	0.00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	0.00	423.72	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	0.00	0.00	0.00	0.00	46,020.81
Verwaltungsvergütung	0.00	196,430.83	65,805.98	293,876.33	72,838.50
Verwahrstelle und Verwaltung	0.00	27,607.33	6,267.41	24,814.81	9,425.50
Sonstige Verbindlichkeiten	0.00	16,332.35	2,609.18	13,041.47	5,995.77
Nettovermögen	13,915,553.16	196,460,618.07	28,027,413.42	124,063,397.72	41,767,316.31

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2019

Nettovermögensaufstellung

	BlackRock Serenity	Best Managers Conservative	Best Selection	PIR Valore Italia	PIR Evoluzione Italia
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Aktiva	75,441,961.56	455,495,109.43	81,495,769.17	43,046,754.93	29,567,861.04
Wertpapierbestand zum Marktwert	75,130,714.14	453,458,011.12	80,834,114.86	42,154,966.04	28,974,382.93
Einstandspreis	74,836,715.92	445,354,069.36	74,811,023.68	42,388,633.35	29,676,321.97
Nicht realisierter Gewinn / Verlust auf das Anlagevermögen	293,998.22	8,103,941.76	6,023,091.18	(233,667.31)	(701,939.04)
Gekaufte Optionen zum Marktwert	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Zu den Anschaffungskosten gekaufte Optionen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	124,606.96	2,037,098.19	661,654.31	359,407.03	488,626.85
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen	753.06	0.12	0.00	328,406.74	102,476.43
Gründungskosten	21,261.87	0.00	0.00	0.00	0.00
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	0.00	0.00	0.00	201,006.58	0.00
Forderungen aus Zeichnungen	1,983.14	0.00	0.00	0.00	0.00
Forderungen aus Dividenden	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	162,642.39	0.00	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	0.00	0.00	0.00	2,968.54	2,374.83
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Passiva	123,983.20	1,649,785.32	281,897.52	406,626.14	354,188.16
Leerverkauf von Optionen zu Marktpreise	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Leerverkauf von Optionen zu Einstandspreise	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	81.93	14,311.70	4,191.27	305.78	411.96
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	0.00	0.00	0.00	285,377.14	296,259.00
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	29,556.54	226,274.22	28,988.74	48,684.14	10,036.81
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Verwaltungsvergütung	68,558.70	1,248,442.08	221,347.07	58,387.09	37,692.99
Verwahrstelle und Verwaltung	17,042.66	106,384.82	17,602.66	9,293.98	6,496.12
Sonstige Verbindlichkeiten	8,743.37	54,372.50	9,767.78	4,578.01	3,291.28
Nettovermögen	75,317,978.36	453,845,324.11	81,213,871.65	42,640,128.79	29,213,672.88

Nettovermögensaufstellung zum 30.06.2019

Nettovermögensaufstellung

	Prisma CONSERVADOR	Prisma MODERADO	Prisma DECIDIDO
	EUR	EUR	EUR
Aktiva	7,343,680.79	6,192,364.76	3,500,591.66
Wertpapierbestand zum Marktwert	6,073,509.12	5,329,794.87	2,996,718.09
Einstandspreis	5,801,291.69	5,117,666.64	2,882,738.03
Nicht realisierter Gewinn / Verlust auf das Anlagevermögen	272,217.43	212,128.23	113,980.06
Gekaufte Optionen zum Marktwert	0.00	0.00	0.00
Zu den Anschaffungskosten gekaufte Optionen	0.00	0.00	0.00
Bareinlagen bei Banken und Barmittel	562,772.42	472,678.19	236,395.99
Forderungen aus Quellensteuerrückforderungen	0.00	0.00	0.00
Zinsforderungen	0.00	0.00	0.00
Gründungskosten	0.00	0.00	0.00
Forderungen aus dem Verkauf von Wertpapieren	0.00	0.00	0.00
Forderungen aus Zeichnungen	707,399.25	389,891.70	267,477.58
Forderungen aus Dividenden	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Terminkontrakten	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettogewinn aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Passiva	382,171.70	281,975.65	177,429.38
Leerverkauf von Optionen zu Marktpreise	0.00	0.00	0.00
Leerverkauf von Optionen zu Einstandspreise	0.00	0.00	0.00
Bankverbindlichkeiten	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	431.30	406.25	152.25
Verbindlichkeiten aus dem Kauf von Wertpapieren	346,579.15	260,490.46	164,037.95
Verbindlichkeiten aus Rücknahmen	20,716.28	6,227.43	2,654.69
Nicht realisierter Nettoverlust aus Devisentermingeschäften	0.00	0.00	0.00
Nicht realisierter Nettoverlust aus Terminkontrakten	0.00	0.00	0.00
Verwaltungsvergütung	13,522.87	14,031.63	10,021.21
Verwahrstelle und Verwaltung	905.70	789.06	547.36
Sonstige Verbindlichkeiten	16.40	30.82	15.92
Nettovermögen	6,961,509.09	5,910,389.11	3,323,162.28

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

	Konsolidiert	GENERATION Next	GENERATION Next Protect	GENERATION Plus	GENERATION Plus Protect A
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erträge	4,127,830.34	23,218.19	450,052.16	57,483.79	21.62
Nettodividenden	3,253,129.79	23,218.19	450,051.70	57,483.79	0.00
Nettozinsen auf Renten	718,055.75	0.00	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen bei Sicht	108,541.93	0.00	0.46	0.00	21.62
Erträge von Wertpapierleihgeschäften	16,424.43	0.00	0.00	0.00	0.00
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	31,678.44	0.00	0.00	0.00	0.00
Ausgaben	6,489,863.53	19,124.62	1,050,355.88	26,281.45	20.26
Verwaltungsvergütung	5,508,735.83	15,078.71	676,294.60	21,879.81	0.00
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	70,235.94	31.04	8,021.36	60.60	0.00
Verwahrstelle- und Verwaltungsgebühren	224,922.24	2,956.69	27,643.43	2,744.67	0.00
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	441,323.15	614.28	328,419.70	1,080.90	0.00
Abschreibung der Gründungskosten	7,356.84	0.00	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	62,993.76	432.86	9,631.89	494.27	20.26
Transaktionsgebühren	113,036.37	0.00	23.93	0.00	0.00
Zinsen aus Swapgeschäften	4,145.76	0.00	0.00	0.00	0.00
Sonstige Ausgaben	57,113.64	11.04	320.97	21.20	0.00
Nettoerträge / Nettoverluste aus Anlagen	(2,362,033.19)	4,093.57	(600,303.72)	31,202.34	1.36
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:					
- Verkäufen von Wertpapieren	(1,739,612.02)	(34,121.92)	43,056.72	(121,673.98)	0.00
- Optionen	406,459.60	0.00	0.00	0.00	0.00
- Devisentermingeschäften	(759,133.32)	0.00	0.00	0.00	0.00
- Terminkontrakten	249,717.65	0.00	0.00	0.00	0.00
- Devisentermingeschäften	(169,329.06)	0.00	0.00	0.00	0.00
Realisierter Nettogewinn / Nettoverlust	(4,373,930.34)	(30,028.35)	(557,247.00)	(90,471.64)	1.36
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus:					
- Wertpapieranlagen	68,816,985.53	500,577.80	5,885,211.09	1,125,848.96	543,057.23
- Optionen	36,736.70	0.00	0.00	0.00	0.00
- Devisentermingeschäften	174,457.38	0.00	0.00	0.00	0.00
- Terminkontrakte	28,169.57	0.00	0.00	0.00	0.00
- Swapgeschäften	93,828.59	0.00	0.00	0.00	0.00
Nettovermögensabnahme / Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit	64,776,247.43	470,549.45	5,327,964.09	1,035,377.32	543,058.59
Zeichnungen von Anteilen mit Thesaurierung	178,443,345.65	4,159,384.50	31,948,747.44	2,462,713.32	0.00
Rücknahmen von Anteilen mit Thesaurierung	(47,713,805.52)	(1,955,895.81)	(5,267,498.59)	(41,758.30)	0.00
Erhöhung / Verminderung des Nettovermögens	195,505,787.56	2,674,038.14	32,009,212.94	3,456,332.34	543,058.59
Neubewertung des kombinierten NIW zu Geschäftsjahresbeginn	305,656.09	0.00	0.00	0.00	0.00
Nettovermögen zu Beginn der Periode	1,080,527,792.31	4,107,968.86	135,634,267.24	8,130,650.21	11,068,523.26
Nettovermögen am Ende der Periode	1,276,339,235.96	6,782,007.00	167,643,480.18	11,586,982.55	11,611,581.85

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

	GENERATION Plus Protect D	Fidelity World Fund	JP Morgan Global Macro Opportunities	Amundi Managed Growth	Invesco Capital Focus
	EUR	USD	EUR	EUR	EUR
Erträge	12.49	1,362,585.69	0.22	51,598.45	491,507.76
Nettodividenden	0.00	1,300,927.34	0.00	0.00	202,858.99
Nettozinsen auf Renten	0.00	0.00	0.00	0.00	270,976.13
Bankzinsen bei Sicht	12.49	61,620.98	0.22	45,823.41	7,915.14
Erträge von Wertpapierleihgeschäften	0.00	0.00	0.00	5,677.03	9,757.50
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	0.00	37.37	0.00	98.01	0.00
Ausgaben	0.41	554,858.75	151,619.28	692,705.16	199,328.02
Verwaltungsvergütung	0.00	380,281.58	138,566.89	593,656.85	158,140.89
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	0.00	9,010.97	0.00	9,749.17	4,235.88
Verwahrstelle- und Verwaltungsgebühren	0.00	24,739.75	6,794.67	24,038.58	9,857.74
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	0.00	15,491.39	2,809.63	17,383.42	4,331.23
Abschreibung der Gründungskosten	0.00	0.00	2,452.28	0.00	2,452.28
Bankzinsen	0.41	1,088.05	181.97	6,306.96	10,859.91
Transaktionsgebühren	0.00	62,151.15	1.25	39,897.22	8,295.47
Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	4,721.19	0.00	0.00	0.00
Sonstige Ausgaben	0.00	57,374.67	812.59	1,672.96	1,154.62
Nettoerträge / Nettoverluste aus Anlagen	12.08	807,726.94	(151,619.06)	(641,106.71)	292,179.74
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:					
- Verkäufen von Wertpapieren	(1,448.75)	(1,108,258.33)	18,712.81	700,588.68	12,074.87
- Optionen	0.00	0.00	0.00	406,459.60	0.00
- Devisentermingeschäften	0.00	10,850.40	0.00	56,252.53	(427,139.31)
- Terminkontrakten	0.00	0.00	0.00	694,474.67	(420,428.52)
- Devisentermingeschäften	0.00	(23,591.02)	0.00	(137,131.60)	(19,927.28)
Realisierter Nettogewinn / Nettoverlust	(1,436.67)	(313,272.01)	(132,906.25)	1,079,537.17	(563,240.50)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus:					
- Wertpapieranlagen	505,468.42	18,211,002.88	832,417.56	3,394,148.02	2,579,523.94
- Optionen	0.00	0.00	0.00	36,736.70	0.00
- Devisentermingeschäften	0.00	(423.72)	0.00	55,927.31	3,304.16
- Terminkontrakte	0.00	0.00	0.00	177,145.83	(154,180.36)
- Swapgeschäften	0.00	106,852.00	0.00	0.00	0.00
Nettovermögensabnahme / Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit	504,031.75	18,004,159.15	699,511.31	4,743,495.03	1,865,407.24
Zeichnungen von Anteilen mit Thesaurierung	20,872.42	96,095,510.06	975,666.57	32,277,917.26	1,013,947.99
Rücknahmen von Anteilen mit Thesaurierung	(12,526.32)	(9,111,767.52)	(161,130.13)	(13,528,071.58)	(534,568.65)
Erhöhung / Verminderung des Nettovermögens Neubewertung des kombinierten NIW zu Geschäftsjahresbeginn	512,377.85	104,987,901.69	1,514,047.75	23,493,340.71	2,344,786.58
Nettovermögen zu Beginn der Periode	13,403,175.31	91,472,716.38	26,513,365.67	100,570,057.01	39,422,529.73
Nettovermögen am Ende der Periode	13,915,553.16	196,460,618.07	28,027,413.42	124,063,397.72	41,767,316.31

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

	BlackRock Serenity	Best Managers Conservative	Best Selection	PIR Valore Italia	PIR Evoluzione Italia
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Erträge	555,525.95	4,658.14	42,748.23	652,524.77	574,307.02
Nettodividenden	554,072.41	0.00	15,855.34	323,896.50	455,665.07
Nettozinsen auf Renten	0.00	0.00	0.00	328,527.93	118,551.69
Bankzinsen bei Sicht	463.64	1.72	1.70	100.34	90.26
Erträge von Wertpapierleihgeschäften	989.90	0.00	0.00	0.00	0.00
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	0.00	4,656.42	26,891.19	0.00	0.00
Ausgaben	190,499.81	2,852,133.75	491,008.45	149,866.29	99,058.23
Verwaltungsvergütung	161,003.72	2,670,703.74	456,126.99	129,406.57	83,577.80
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	2,807.69	28,441.65	5,220.35	2,095.82	1,430.57
Verwahrstelle- und Verwaltungsgebühren	15,509.36	79,927.80	14,934.43	7,883.52	5,584.60
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	7,701.09	47,086.46	8,038.94	6,120.72	3,011.54
Abschreibung der Gründungskosten	2,452.28	0.00	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	121.54	25,224.10	5,722.21	893.66	708.52
Transaktionsgebühren	0.00	0.00	50.00	3,378.15	4,685.29
Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Sonstige Ausgaben	904.13	750.00	915.53	87.85	59.91
Nettoerträge / Nettoverluste aus Anlagen	365,026.14	(2,847,475.61)	(448,260.22)	502,658.48	475,248.79
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:					
- Verkäufen von Wertpapieren	(4,082.92)	(1,060,304.59)	(571,775.94)	134,155.00	107,005.82
- Optionen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- Devisentermingeschäften	(397,774.46)	0.00	0.00	0.00	0.00
- Terminkontrakten	0.00	0.00	0.00	(16,170.00)	(8,158.50)
- Devisentermingeschäften	299.79	0.10	6,392.38	1,008.34	744.89
Realisierter Nettogewinn / Nettoverlust	(36,531.45)	(3,907,780.10)	(1,013,643.78)	621,651.82	574,841.00
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus:					
- Wertpapieranlagen	2,957,466.91	17,777,907.91	9,955,502.62	2,962,356.28	2,841,015.99
- Optionen	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
- Devisentermingeschäften	115,597.99	0.00	0.00	0.00	0.00
- Terminkontrakte	0.00	0.00	0.00	2,884.98	2,319.12
- Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nettovermögensabnahme / Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit	3,036,533.45	13,870,127.81	8,941,858.84	3,586,893.08	3,418,176.11
Zeichnungen von Anteilen mit Thesaurierung	1,621,534.50	4,472,568.11	5,456,194.71	1,507,790.48	948,665.30
Rücknahmen von Anteilen mit Thesaurierung	(968,919.86)	(13,489,853.72)	(1,299,453.94)	(961,068.73)	(767,070.86)
Erhöhung / Verminderung des Nettovermögens Neubewertung des kombinierten NIW zu Geschäftsjahresbeginn	3,689,148.09	4,852,842.20	13,098,599.61	4,133,614.83	3,599,770.55
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Nettovermögen zu Beginn der Periode	71,628,830.27	448,992,481.91	68,115,272.04	38,506,513.96	25,613,902.33
Nettovermögen am Ende der Periode	75,317,978.36	453,845,324.11	81,213,871.65	42,640,128.79	29,213,672.88

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

Ertrags- und Aufwandsrechnung und Veränderung des Nettovermögens

	Prisma CONSERVADOR	Prisma MODERADO	Prisma DECIDIDO
	EUR	EUR	EUR
Erträge	8,638.80	7,919.97	11,102.71
Nettodividenden	8,638.65	7,919.75	11,102.60
Nettozinsen auf Renten	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen bei Sicht	0.15	0.22	0.11
Erträge von Wertpapierleihgeschäften	0.00	0.00	0.00
Sonstige Erträge aus Finanzgeschäften	0.00	0.00	0.00
Ausgaben	28,836.34	29,572.15	22,222.36
Verwaltungsvergütung	25,408.21	25,660.49	19,298.73
Taxe d'abonnement / Abonnementssteuer	79.46	94.50	55.16
Verwahrstelle- und Verwaltungsgebühren	1,928.62	1,813.76	1,579.97
Prüfungs- und Rechtsberatungskosten	464.84	396.69	260.45
Abschreibung der Gründungskosten	0.00	0.00	0.00
Bankzinsen	693.12	517.06	229.58
Transaktionsgebühren	253.38	1,082.15	793.53
Zinsen aus Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Sonstige Ausgaben	8.71	7.50	4.94
Nettoerträge / Nettoverluste aus Anlagen	(20,197.54)	(21,652.18)	(11,119.65)
Realisierter Nettogewinn / -verlust aus:			
- Verkäufen von Wertpapieren	8,297.07	2,608.98	476.94
- Optionen	0.00	0.00	0.00
- Devisentermingeschäften	0.00	0.00	0.00
- Terminkontrakten	0.00	0.00	0.00
- Devisentermingeschäften	0.00	0.00	0.00
Realisierter Nettogewinn / Nettoverlust	(11,900.47)	(19,043.20)	(10,642.71)
Veränderung des nicht realisierten Nettogewinns / -verlustes aus:			
- Wertpapieranlagen	326,245.56	353,438.49	285,402.07
- Optionen	0.00	0.00	0.00
- Devisentermingeschäften	0.00	0.00	0.00
- Terminkontrakte	0.00	0.00	0.00
- Swapgeschäften	0.00	0.00	0.00
Nettovermögensabnahme / Nettovermögenszunahme durch Geschäftstätigkeit	314,345.09	334,395.29	274,759.36
Zeichnungen von Anteilen mit Thesaurierung	3,339,076.49	2,848,481.73	1,006,655.00
Rücknahmen von Anteilen mit Thesaurierung	(280,010.23)	(357,259.80)	(87,518.31)
Erhöhung / Verminderung des Nettovermögens	3,373,411.35	2,825,617.22	1,193,896.05
Neubewertung des kombinierten NIW zu Geschäftsjahresbeginn	0.00	0.00	0.00
Nettovermögen zu Beginn der Periode	3,588,097.74	3,084,771.89	2,129,266.23
Nettovermögen am Ende der Periode	6,961,509.09	5,910,389.11	3,323,162.28

Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

GENERATION Next

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	6,782,007.00	4,107,968.86	0.00
Klasse A	EUR	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		21,226.909	100.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		101.46	93.90	0.00
Klasse D	EUR	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		100.000	100.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		99.85	92.68	0.00
Klasse F	EUR	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		0.000	20,257.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		0.00	89.90	0.00
Klasse I	EUR	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		45,632.390	24,216.031	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		101.21	93.66	0.00

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück-genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A				
Thesaurierende Anteile	100.000	21,126.909	0.000	21,226.909
Klasse D				
Thesaurierende Anteile	100.000	0.000	0.000	100.000
Klasse F				
Thesaurierende Anteile	20,257.000	0.000	20,257.000	0.000
Klasse I				
Thesaurierende Anteile	24,216.031	21,989.945	573.586	45,632.390

GENERATION Next Protect

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	167,643,480.18	135,634,267.24	0.00
Klasse A	EUR	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		100.000	100.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		99.74	95.98	0.00
Klasse D	EUR	EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		100.000	100.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		98.40	94.97	0.00

GENERATION Next Protect

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Gesamtvermögen	EUR	167,643,480.18	135,634,267.24	0.00	
Klasse F	EUR	EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		1,301,738.087	1,156,730.473	0.000	
Nettoinventarwert je Anteil		94.46	91.17	0.00	
Klasse I	EUR	EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		450,215.309	315,940.874	0.000	
Nettoinventarwert je Anteil		99.21	95.47	0.00	
		Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück-genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A					
Thesaurierende Anteile		100.000	0.000	0.000	100.000
Klasse D					
Thesaurierende Anteile		100.000	0.000	0.000	100.000
Klasse F					
Thesaurierende Anteile		1,156,730.473	160,596.887	15,589.273	1,301,738.087
Klasse I					
Thesaurierende Anteile		315,940.874	173,208.004	38,933.569	450,215.309

GENERATION Plus

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Gesamtvermögen	EUR	11,586,982.55	8,130,650.21	0.00	
Klasse A	EUR	EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		75,000.000	75,000.000	0.000	
Nettoinventarwert je Anteil		95.79	85.73	0.00	
Klasse D	EUR	EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		100.000	100.000	0.000	
Nettoinventarwert je Anteil		99.90	89.68	0.00	
Klasse G	EUR	EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		428.000	0.000	0.000	
Nettoinventarwert je Anteil		101.34	0.00	0.00	
Klasse I	EUR	EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		43,394.335	18,856.185	0.000	
Nettoinventarwert je Anteil		100.24	89.72	0.00	
		Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück-genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A					
Thesaurierende Anteile		75,000.000	0.000	0.000	75,000.000
Klasse D					
Thesaurierende Anteile		100.000	0.000	0.000	100.000
Klasse G					
Thesaurierende Anteile		0.000	428.000	0.000	428.000

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse I				
Thesaurierende Anteile	18,856.185	24,968.135	429.985	43,394.335

GENERATION Plus Protect A

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	11,611,581.85	11,068,523.26	0.00
Klasse A		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		127,149.900	127,149.900	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		91.32	87.05	0.00

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A				
Thesaurierende Anteile	127,149.900	0.000	0.000	127,149.900

GENERATION Plus Protect D

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	13,915,553.16	13,403,175.31	0.00
Klasse D		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		153,729.148	153,634.148	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		90.52	87.24	0.00

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse D				
Thesaurierende Anteile	153,634.148	235.000	140.000	153,729.148

Fidelity World Fund

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	USD	196,460,618.07	91,472,716.38	0.00
Klasse A		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		485,829.000	434,500.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		105.98	90.40	0.00
Klasse D		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		3,330.000	1,397.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		113.14	96.91	0.00

Fidelity World Fund

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Gesamtvermögen	USD	196,460,618.07	91,472,716.38	0.00	
Klasse F		EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		21,965.000	18,311.000	0.000	
Nettoinventarwert je Anteil		103.99	89.42	0.00	
Klasse I		EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		1,056,110.044	407,578.713	0.000	
Nettoinventarwert je Anteil		112.08	95.60	0.00	
		Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück-genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A					
Thesaurierende Anteile		434,500.000	53,329.000	2,000.000	485,829.000
Klasse D					
Thesaurierende Anteile		1,397.000	1,950.000	17.000	3,330.000
Klasse F					
Thesaurierende Anteile		18,311.000	3,745.000	91.000	21,965.000
Klasse I					
Thesaurierende Anteile		407,578.713	720,501.224	71,969.893	1,056,110.044

JP Morgan Global Macro Opportunities

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Gesamtvermögen	EUR	28,027,413.42	26,513,365.67	23,506,643.63	
Klasse A		EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		200,000.000	200,000.000	200,000.000	
Nettoinventarwert je Anteil		110.24	107.37	110.58	
Klasse D		EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		16,456.249	14,463.127	8,276.118	
Nettoinventarwert je Anteil		106.53	104.37	108.80	
Klasse F		EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		38,329.000	33,748.000	4,502.000	
Nettoinventarwert je Anteil		106.50	104.33	108.76	
Klasse G		EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		1,431.000	100.000	0.000	
Nettoinventarwert je Anteil		100.68	98.30	0.00	
		Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück-genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A					
Thesaurierende Anteile		200,000.000	0.000	0.000	200,000.000
Klasse D					
Thesaurierende Anteile		14,463.127	2,499.122	506.000	16,456.249
Klasse F					
Thesaurierende Anteile		33,748.000	5,612.000	1,031.000	38,329.000

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse G				
Thesaurierende Anteile	100.000	1,341.000	10.000	1,431.000

Amundi Managed Growth

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	124,063,397.72	100,570,057.01	34,010,737.24
Klasse A		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		151,524.000	150,000.000	150,000.000
Nettoinventarwert je Anteil		104.17	99.51	106.51
Klasse D		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		81,394.450	79,540.780	51,050.780
Nettoinventarwert je Anteil		100.56	96.64	104.72
Klasse F		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		427,183.000	371,148.000	115,944.000
Nettoinventarwert je Anteil		100.56	96.63	104.72
Klasse G		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		3,412.834	4,115.834	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		97.78	93.58	0.00
Klasse I		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		582,451.356	446,791.658	5,454.721
Nettoinventarwert je Anteil		97.53	93.35	100.31

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A				
Thesaurierende Anteile	150,000.000	1,524.000	0.000	151,524.000
Klasse D				
Thesaurierende Anteile	79,540.780	2,614.670	761.000	81,394.450
Klasse F				
Thesaurierende Anteile	371,148.000	58,362.000	2,327.000	427,183.000
Klasse G				
Thesaurierende Anteile	4,115.834	2,604.000	3,307.000	3,412.834
Klasse I				
Thesaurierende Anteile	446,791.658	268,670.326	133,010.628	582,451.356

Invesco Capital Focus

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	41,767,316.31	39,422,529.73	34,659,677.95
Klasse A		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		300,000.000	300,000.000	300,000.000
Nettoinventarwert je Anteil		102.05	97.35	102.22

Invesco Capital Focus

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017	
Gesamtvermögen	EUR	41,767,316.31	39,422,529.73	34,659,677.95	
Klasse D		EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		72,407.542	71,832.661	32,969.651	
Nettoinventarwert je Anteil		99.34	95.20	100.91	
Klasse F		EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		39,741.000	35,399.000	6,618.000	
Nettoinventarwert je Anteil		99.35	95.21	100.93	
Klasse G		EUR	EUR	EUR	
Thesaurierende Anteile					
Anzahl Anteile		100.000	100.000	0.000	
Nettoinventarwert je Anteil		102.23	97.70	0.00	
		Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A					
Thesaurierende Anteile		300,000.000	0.000	0.000	300,000.000
Klasse D					
Thesaurierende Anteile		71,832.661	1,897.881	1,323.000	72,407.542
Klasse F					
Thesaurierende Anteile		35,399.000	8,527.000	4,185.000	39,741.000
Klasse G					
Thesaurierende Anteile		100.000	0.000	0.000	100.000

BlackRock Serenity

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	75,317,978.36	71,628,830.27	64,682,472.07
Klasse A		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		496,000.000	496,000.000	496,000.000
Nettoinventarwert je Anteil		101.60	97.36	102.13
Klasse D		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		120,648.413	124,354.063	93,095.858
Nettoinventarwert je Anteil		99.26	95.49	101.00
Klasse E		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		243.000	0.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		101.77	0.00	0.00
Klasse F		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		109,655.000	99,673.000	45,765.000
Nettoinventarwert je Anteil		99.27	95.51	101.01
Klasse G		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		20,411.000	20,276.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		99.86	95.83	0.00

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A				
Thesaurierende Anteile	496,000.000	0.000	0.000	496,000.000
Klasse D				
Thesaurierende Anteile	124,354.063	1,283.350	4,989.000	120,648.413
Klasse E				
Thesaurierende Anteile	0.000	486.000	243.000	243.000
Klasse F				
Thesaurierende Anteile	99,673.000	13,892.000	3,910.000	109,655.000
Klasse G				
Thesaurierende Anteile	20,276.000	920.000	785.000	20,411.000

Best Managers Conservative

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	453,845,324.11	448,992,481.91	0.00
Klasse A		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		1,000.000	1,000.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		101.46	98.16	0.00
Klasse E		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		4,603,624.251	4,695,884.813	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		98.56	95.59	0.00

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A				
Thesaurierende Anteile	1,000.000	0.000	0.000	1,000.000
Klasse E				
Thesaurierende Anteile	4,695,884.813	45,924.483	138,185.045	4,603,624.251

Best Selection

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	81,213,871.65	68,115,272.04	0.00
Klasse A		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		2,054.000	1,000.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		104.82	92.63	0.00
Klasse E		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		561,927.621	532,704.821	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		144.14	127.69	0.00

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A				
Thesaurierende Anteile	1,000.000	1,054.000	0.000	2,054.000
Klasse E				
Thesaurierende Anteile	532,704.821	38,570.000	9,347.200	561,927.621

PIR Valore Italia

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	42,640,128.79	38,506,513.96	18,065,753.43
Klasse A		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		0.000	0.000	25,000.000
Nettoinventarwert je Anteil		0.00	0.00	102.77
Klasse I		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		372,397.613	366,471.088	151,876.172
Nettoinventarwert je Anteil		102.14	93.60	102.03
Klasse Z		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		45,000.000	45,000.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		102.30	93.46	0.00

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A				
Thesaurierende Anteile	0.000	0.000	0.000	0.000
Klasse I				
Thesaurierende Anteile	366,471.088	15,551.275	9,624.750	372,397.613
Klasse Z				
Thesaurierende Anteile	45,000.000	0.000	0.000	45,000.000

PIR Evoluzione Italia

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	29,213,672.88	25,613,902.33	14,200,329.07
Klasse A		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		0.000	0.000	25,000.000
Nettoinventarwert je Anteil		0.00	0.00	104.18
Klasse I		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		241,264.004	239,295.924	112,416.319
Nettoinventarwert je Anteil		102.13	90.21	103.15
Klasse Z		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		45,000.000	45,000.000	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		101.64	89.51	0.00

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse A				
Thesaurierende Anteile	0.000	0.000	0.000	0.000
Klasse I				
Thesaurierende Anteile	239,295.924	9,897.875	7,929.795	241,264.004
Klasse Z				
Thesaurierende Anteile	45,000.000	0.000	0.000	45,000.000

Prisma CONSERVADOR

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	6,961,509.09	3,588,097.74	0.00
Klasse I		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		66,368.010	36,687.227	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		104.89	97.80	0.00

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse I				
Thesaurierende Anteile	36,687.227	32,427.218	2,746.435	66,368.010

Prisma MODERADO

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	5,910,389.11	3,084,771.89	0.00
Klasse I		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		56,899.881	32,633.136	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		103.87	94.53	0.00

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse I				
Thesaurierende Anteile	32,633.136	27,789.560	3,522.815	56,899.881

Prisma DECIDIDO

	Stand:	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtvermögen	EUR	3,323,162.28	2,129,266.23	0.00
Klasse I		EUR	EUR	EUR
Thesaurierende Anteile				
Anzahl Anteile		32,197.367	23,169.640	0.000
Nettoinventarwert je Anteil		103.21	91.90	0.00

Kennzahlen und Veränderungen im Anteilumlauf vom 01.01.2019 bis 30.06.2019

	Anteile im Umlauf am 01.01.2019	Ausgegebene Anteile	Zurück- genommene Anteile	Anteile im Umlauf am 30.06.2019
Klasse I				
Thesaurierende Anteile	23,169.640	9,894.603	866.876	32,197.367

Wertpapierbestand

GENERAtion Next

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
XTRACKERS BARC GLOBAGG 5C EUR HDG	EUR	30,887.000		688,749.21	10.16
XTRACKERS EUY 1-3 ETF 1C SHS-1C- CAP	EUR	4,689.000		670,878.68	9.89
XTRACKERS 2 EGB13 1C SHS 1C CAPITALISATION	EUR	3,959.000		669,466.90	9.87
XTRACKERS II GLOBAL GOVERN	EUR	2,783.000		651,472.47	9.61
XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	11,847.000		604,078.53	8.91
XTRACKERS MSCI WORLD EUR 4C	EUR	25,342.000		585,602.94	8.63
XTRACKERS MSCI EMU INDEX	EUR	14,567.000		579,038.25	8.54
XTRACKERS II IBX EUR LIQUID CORP	EUR	2,272.000		360,339.20	5.31
XTRACKERS MSCI EUROPE (DR)	EUR	5,029.000		298,471.15	4.40
XTRACKERS MSCI EU SMALL CAP (DR)	EUR	6,772.000		290,315.64	4.28
XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF 1C	EUR	1,018.000		249,267.48	3.68
XTRACKERS HY 1-3 EUR	EUR	19,178.000		187,453.44	2.76
XTRACKERS MSCI EUROPE MID CAP (DR)	EUR	1,424.000		143,311.36	2.11
XTRACKERS EU VALUE FAC 1C	EUR	6,640.000		140,037.60	2.06
				6,118,482.85	90.21
Irland					
XTRACKERS EUR CORP YD+	EUR	11,052.000		183,231.11	2.71
XTRACKERS WLD MINIMUM VOLATILITY1C	EUR	5,330.000		154,729.90	2.28
XTRACKERS EMU MINIMUM VOLATILITY1D	EUR	5,104.000		141,100.08	2.08
XTRACKERS EURO SOV QUALITY WGHT 1D	EUR	4,447.000		97,931.83	1.44
				576,992.92	8.51
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				6,695,475.77	98.72
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				6,695,475.77	98.72
Gesamtwertpapierbestand				6,695,475.77	98.72

GENERATION Next Protect

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
XTRACKERS BARC GLOBAGG 5C EUR HDG	EUR	509,922.000		11,370,750.68	6.79
XTRACKERS EUY 1-3 ETF 1C SHS-1C- CAP	EUR	77,306.000		11,060,555.95	6.60
XTRACKERS 2 EGB13 1C SHS 1C CAPITALISATION	EUR	65,277.000		11,037,687.93	6.58
XTRACKERS II GLOBAL GOVERN	EUR	45,882.000		10,740,517.38	6.41
XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	195,667.000		9,977,060.33	5.95
XTRACKERS MSCI EMU INDEX	EUR	246,458.000		9,796,705.50	5.84
XTRACKERS MSCI WORLD EUR 4C	EUR	418,223.000		9,664,297.08	5.76
BNPP INSTICASH EUR 1D ST VNAV CAP I	EUR	61,270.053		8,517,787.23	5.08
AMUNDI MMKT-SHRT TRM EUR-IVC	EUR	8,508.000		8,511,981.74	5.08
DWS RENDITE OPTIMA 4 SEASONS	EUR	82,324.000		8,318,840.20	4.96
XTRACKERS II IBX EUR LIQUID CORP	EUR	39,952.000		6,336,387.20	3.78
XTRACKERS MSCI EUROPE (DR)	EUR	83,006.000		4,926,406.10	2.94
XTRACKERS MSCI EU SMALL CAP (DR)	EUR	111,622.000		4,785,235.14	2.85
XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF 1C	EUR	16,779.000		4,108,505.94	2.45
XTRACKERS HY 1-3 EUR	EUR	322,217.000		3,149,477.84	1.88
XTRACKERS MSCI EUROPE MID CAP (DR)	EUR	24,399.000		2,455,515.36	1.46
XTRACKERS EU VALUE FAC 1C	EUR	109,486.000		2,309,059.74	1.38
				127,066,771.34	75.79
Irland					
SSGA LIQ-EUR LIQUIDITY-A	EUR	8,528.850		8,514,516.41	5.08
DEUTSCHE GL LIQ-MAN EURO-PA	EUR	861.848		8,511,737.27	5.08
GOLDMAN SACHS-LIQ RES-ACCUM CL	EUR	695.000		8,500,878.60	5.07
XTRACKERS EUR CORP YD+	EUR	192,756.000		3,195,701.72	1.91
XTRACKERS WLD MINIMUM VOLATILITY1C	EUR	87,825.000		2,549,559.75	1.52
XTRACKERS EMU MINIMUM VOLATILITY1D	EUR	88,025.000		2,433,451.13	1.45
XTRACKERS EURO SOV QUALITY WGHT 1D	EUR	73,312.000		1,614,476.86	0.96
				35,320,321.74	21.07
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				162,387,093.08	96.86
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				162,387,093.08	96.86
Gesamtwertpapierbestand				162,387,093.08	96.86

GENERATION Plus

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
XTRACKERS EURO STOXX 50 UCITS ETF	EUR	33,255.000		1,695,672.45	14.64
XTRACKERS MSCI WORLD EUR 4C	EUR	70,120.000		1,620,332.96	13.99
XTRACKERS MSCI EMU INDEX	EUR	40,717.000		1,618,500.75	13.97
XTRACKERS MSCI EUROPE (DR)	EUR	14,045.000		833,570.75	7.19
XTRACKERS MSCI EU SMALL CAP (DR)	EUR	19,143.000		820,660.41	7.08
XTRACKERS BARC GLOBAGG 5C EUR HDG	EUR	26,115.000		582,338.39	5.03
XTRACKERS EUY 1-3 ETF 1C SHS-1C- CAP	EUR	4,004.000		572,872.30	4.94
XTRACKERS 2 EGB13 1C SHS 1C CAPITALISATION	EUR	3,387.000		572,707.83	4.94
XTRACKERS II GLOBAL GOVERN	EUR	2,350.000		550,111.50	4.75
XTRACKERS MSCI EUROPE MID CAP (DR)	EUR	3,965.000		399,037.60	3.44
XTRACKERS EU VALUE FAC 1C	EUR	18,371.000		387,444.39	3.34
XTRACKERS II IBX EUR LIQUID CORP	EUR	1,962.000		311,173.20	2.69
XTRACKERS HY 1-3 EUR	EUR	16,546.000		161,727.22	1.40
XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF 1C	EUR	530.000		129,775.80	1.12
				10,255,925.55	88.52
Irland					
XTRACKERS WLD MINIMUM VOLATILITY1C	EUR	14,331.000		416,028.93	3.58
XTRACKERS EMU MINIMUM VOLATILITY1D	EUR	14,200.000		392,559.00	3.39
XTRACKERS EURO SOV QUALITY WGHT 1D	EUR	7,355.000		161,971.81	1.40
XTRACKERS EUR CORP YD+	EUR	9,761.000		161,827.62	1.40
				1,132,387.36	9.77
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				11,388,312.91	98.29
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				11,388,312.91	98.29
Gesamtwertpapierbestand				11,388,312.91	98.29

GENERATION Plus Protect A

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Irland				
GENERALI 80% PROTECTED FUND A - A EUR	EUR	127,149.900	11,611,583.17	100.00
			11,611,583.17	100.00
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			11,611,583.17	100.00
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			11,611,583.17	100.00
Gesamtwertpapierbestand			11,611,583.17	100.00

GENERATION Plus Protect D**Wertpapierbestand zum 30.06.2019**

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Irland				
GENERALI 80% PROTECTED FUND D - A EUR	EUR	153,729.148	13,915,562.48	100.00
			13,915,562.48	100.00
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			13,915,562.48	100.00
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			13,915,562.48	100.00
Gesamtwertpapierbestand			13,915,562.48	100.00

Fidelity World Fund

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettoverm.
An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
MICROSOFT CORP	USD	44,000.000		5,894,240.00	3.01
ALPHABET INC-CL A	USD	5,200.000		5,630,560.00	2.88
JPMORGAN CHASE & CO	USD	42,000.000		4,695,600.00	2.40
CHARTER COMMUNICATIONS INC-A	USD	10,700.000		4,228,426.00	2.16
APPLE INC	USD	18,500.000		3,661,520.00	1.86
WORLDPAY INC-CLASS A	USD	28,000.000		3,431,400.00	1.75
MERCK & CO. INC.	USD	39,000.000		3,270,150.00	1.66
VISA INC-CLASS A SHARES	USD	18,500.000		3,210,675.00	1.63
T-MOBILE US INC	USD	41,000.000		3,039,740.00	1.55
NORFOLK SOUTHERN CORP	USD	15,000.000		2,989,950.00	1.52
EBAY INC	USD	74,000.000		2,923,000.00	1.49
INTERCONTINENTAL EXCHANGE IN	USD	33,000.000		2,836,020.00	1.44
GENERAL ELECTRIC CO	USD	270,000.000		2,835,000.00	1.44
CITIGROUP INC	USD	40,000.000		2,801,200.00	1.43
MARATHON PETROLEUM CORP-W/I	USD	50,000.000		2,794,000.00	1.42
HCA HEALTHCARE INC	USD	20,500.000		2,770,985.00	1.41
LOWES COS INC	USD	27,000.000		2,724,570.00	1.39
EXELON CORP	USD	54,000.000		2,588,760.00	1.32
BOOKING HOLDINGS INC	USD	1,350.000		2,530,858.50	1.29
WALT DISNEY CO/THE	USD	18,000.000		2,513,520.00	1.28
S&P GLOBAL INC	USD	11,000.000		2,505,690.00	1.28
CELGENE CORP	USD	26,000.000		2,403,440.00	1.22
DOLLAR TREE INC	USD	21,000.000		2,255,190.00	1.15
CIGNA CORP	USD	14,000.000		2,205,700.00	1.12
ABBOTT LABORATORIES	USD	25,000.000		2,102,500.00	1.07
LEIDOS HOLDINGS INC-W/I	USD	26,000.000		2,076,100.00	1.06
DIAMONDBACK ENERGY INC	USD	19,000.000		2,070,430.00	1.05
MORGAN STANLEY	USD	47,000.000		2,059,070.00	1.05
SALESFORCE.COM INC	USD	13,500.000		2,048,355.00	1.04
PAYPAL HOLDINGS INC-W/I	USD	17,000.000		1,945,820.00	0.99
COOPER COS INC/THE	USD	5,500.000		1,852,895.00	0.94
CBS CORP-CLASS B NON VOTING	USD	37,000.000		1,846,300.00	0.94
TERADYNE INC	USD	38,000.000		1,820,580.00	0.93
CIENA CORP	USD	43,000.000		1,768,590.00	0.90
NORWEGIAN CRUISE LINE HOLDIN	USD	30,000.000		1,608,900.00	0.82
COGNIZANT TECH SOLUTIONS-A	USD	24,000.000		1,521,360.00	0.77
AUTOLIV INC	USD	21,000.000		1,480,710.00	0.75
DUPONT DE NEMOURS INC	USD	17,000.000		1,276,190.00	0.65
CORTEVA INC	USD	42,000.000		1,241,940.00	0.63
ALLY FINANCIAL INC	USD	38,000.000		1,177,620.00	0.60
EXTENDED STAY AMERICA INC	USD	68,000.000		1,148,520.00	0.58
BRUNSWICK CORP	USD	25,000.000		1,147,250.00	0.58
CENTENE CORP	USD	21,000.000		1,101,240.00	0.56
BAKER HUGHES A GE CO	USD	44,000.000		1,083,720.00	0.55
CONCHO RESOURCES INC	USD	10,500.000		1,083,390.00	0.55
ADOBE INC	USD	3,000.000		883,950.00	0.45
MOLSON COORS BREWING CO -B	USD	15,000.000		840,000.00	0.43
LYONDELLBASELL INDU-CL A	USD	8,000.000		689,040.00	0.35
MYLAN NV	USD	33,000.000		628,320.00	0.32
CVS HEALTH CORP	USD	11,500.000		626,635.00	0.32
HERON THERAPEUTICS INC	USD	10,000.000		185,900.00	0.09
				114,055,519.50	58.07
Japan					
BRIDGESTONE CORP	JPY	53,000.000		2,086,745.22	1.06
SOFTBANK GROUP CORP	JPY	41,000.000		1,965,518.23	1.00
TDK CORP	JPY	20,000.000		1,548,171.04	0.79
KUBOTA CORP	JPY	82,000.000		1,364,636.67	0.69
ORIX CORP	JPY	90,000.000		1,343,233.29	0.68
YAHOO JAPAN CORP	JPY	440,000.000		1,290,513.80	0.66
SYSMEX CORP	JPY	19,000.000		1,239,214.39	0.63
SANTEN PHARMACEUTICAL CO LTD	JPY	74,000.000		1,226,006.67	0.62
SOMPO HOLDINGS INC	JPY	31,000.000		1,197,242.99	0.61

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in USD	% des Nettoverm.
THK CO LTD	JPY	45,000.000		1,075,505.51	0.55
YAMAHA MOTOR CO LTD	JPY	45,000.000		799,841.97	0.41
				15,136,629.78	7.70
Vereinigtes Königreich					
ROYAL DUTCH SHELL PLC-B SHS	GBP	180,000.000		5,912,649.26	3.00
PRUDENTIAL PLC	GBP	100,000.000		2,183,930.89	1.11
ASTRAZENECA PLC	GBP	22,000.000		1,802,582.96	0.92
MEGGITT PLC	GBP	170,000.000		1,133,709.58	0.58
BARCLAYS PLC	GBP	305,000.000		581,477.96	0.30
				11,614,350.65	5.91
Frankreich					
AIRBUS GROUP SE	EUR	32,000.000		4,543,538.69	2.31
VINCI SA	EUR	35,000.000		3,589,611.48	1.83
ATOS SE	EUR	16,000.000		1,339,593.22	0.68
RENAULT SA	EUR	13,000.000		818,535.28	0.42
				10,291,278.67	5.24
Niederlande					
ASML HOLDING NV	EUR	13,500.000		2,824,782.01	1.43
KONINKLIJKE PHILIPS NV	EUR	55,000.000		2,391,679.29	1.22
NN GROUP NV - W/I	EUR	52,000.000		2,096,303.04	1.07
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE N	EUR	49,000.000		1,103,636.13	0.56
				8,416,400.47	4.28
Deutschland					
DEUTSCHE BOERSE AG	EUR	20,500.000		2,904,167.76	1.48
VONOVIA SE	EUR	47,000.000		2,247,991.20	1.14
E.ON SE	EUR	190,000.000		2,066,568.97	1.05
COMMERZBANK AG	EUR	120,000.000		863,529.26	0.44
				8,082,257.19	4.11
Hongkong					
AIA GROUP LTD	HKD	240,000.000		2,588,152.73	1.32
SUN HUNG KAI PROPERTIES	HKD	145,000.000		2,459,193.09	1.25
				5,047,345.82	2.57
Dänemark					
ORSTED A/S	DKK	28,000.000		2,424,915.51	1.24
GN STORE NORD A/S	DKK	25,000.000		1,168,377.54	0.59
GENMAB A/S	DKK	6,300.000		1,160,229.79	0.59
				4,753,522.84	2.42
Irland					
CRH PLC	GBP	69,000.000		2,249,830.62	1.15
				2,249,830.62	1.15
Bermudas					
MARVELL TECHNOLOGY GROUP LTD	USD	74,000.000		1,766,380.00	0.90
				1,766,380.00	0.90
Schweden					
TELE2 AB-B SHS	SEK	120,000.000		1,752,497.44	0.89
				1,752,497.44	0.89
Spanien					
GRIFOLS SA-ADR	USD	74,000.000		1,561,400.00	0.79
				1,561,400.00	0.79
Israel					
CHECK POINT SOFTWARE TECH	USD	13,500.000		1,560,735.00	0.79
				1,560,735.00	0.79
Summe Aktien				186,288,147.98	94.82
Summe an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				186,288,147.98	94.82

Derivative Finanzinstrumente**Devisentermingeschäfte**

Währung Kauf	Währung Verkauf	Fälligkeitsdatum	Verbindlichkeit in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in USD	% des Nettoverm.
71,188.450 USD	7,678,582.000 JPY	02/07/19	71,188.45	(101.41)	0.00
25,826,628.000 JPY	240,086.300 USD	01/07/19	240,086.30	(322.31)	0.00
				(423.72)	0.00
Devisentermingeschäfte insgesamt				(423.72)	0.00
Summe der derivativen Finanzinstrumente einschließlich des Betrags der Swaps				95,428.38	0.05
Gesamtwertpapierbestand, der Anzahl der Kontrakte für die Swaps				186,383,576.36	94.87

JP Morgan Global Macro Opportunities

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
JPM INV-JPM GLBL CAP APP-X	EUR	247,394.411	27,987,729.72	99.86
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			27,987,729.72	99.86
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			27,987,729.72	99.86
Gesamtwertpapierbestand			27,987,729.72	99.86

Amundi Managed Growth

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
AM IS MEMU SHS UCITS ETF DR-CAP	EUR	82,913.000		16,988,873.70	13.70
AMUNDI INDEX SOLUTIONS - AMU	EUR	167,894.000		12,346,387.50	9.95
AMUNDI PRI EURO CORP UCITS	EUR	473,626.000		9,843,369.16	7.93
AMUNDI EUR HY LIQ BD IBOX	EUR	36,782.000		8,523,125.04	6.87
AMUNDI JP MRG GBI GL GV-EURH	EUR	107,756.000		5,559,185.92	4.48
AMUNDI MSCI ERP MIN VOLAT	EUR	46,827.000		4,809,132.90	3.88
AMUNDI MSCI USA MINVOL UCIT	EUR	83,212.000		4,764,635.91	3.84
AMUNDI MSCI EM ASIA UCITS ET	EUR	133,154.000		3,773,517.78	3.04
				66,608,227.91	53.69
Frankreich					
CPR OBLIG 12 MOIS-I	EUR	180.983		19,237,207.92	15.52
CPR OBLIG 24 MOIS- I C	EUR	95.745		9,989,985.43	8.05
CPR OBLIG 6 MOIS-I	EUR	63.339		6,318,042.45	5.09
CPR CASH SICAV	EUR	280.000		6,257,742.40	5.04
AMUNDI ETF GOVT BOND EUROMTS	EUR	18,381.000		3,107,308.05	2.50
CASAM ETF EUROMTS BROAD 3-5	EUR	10,968.000		2,232,975.12	1.80
CPR CREDIXX ACT US H/Y-HI	EUR	130.620		1,741,401.02	1.40
AMUNDI ETF GOV 5-7	EUR	3,006.000		721,379.88	0.58
CAAM TRESO 3 MOIS	EUR	0.292		307,458.23	0.25
AMUNDI CASH INSTITUT SRI-EC	EUR	27.050		269,162.52	0.22
				50,182,663.02	40.45
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				116,790,890.93	94.14
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				116,790,890.93	94.14
Derivative Finanzinstrumente					
Terminkontrakte					
Name	Währung	Verbindlich- keit in EUR	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR	% des Nettoverm.
EURO STOXX 50 - FUTURE 20/09/2019	EUR	11,160,520.00	(322.000)	(271,180.00)	(0.22)
FTSE 100 INDEX 20/09/2019	GBP	2,470,607.96	(30.000)	(726.41)	0.00
S&P 500 E-MINI FUTURE 20/09/2019	USD	1,939,047.68	(15.000)	(4,610.12)	0.00
S&P 500 FUTURE 19/09/2019	USD	646,338.25	(1.000)	(10,142.26)	(0.01)
US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/09/2019	USD	6,742,294.52	60.000	145,300.95	0.12
US 2YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2019	USD	12,470,898.67	66.000	77,425.28	0.06
US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2019	USD	14,525,706.89	140.000	132,705.47	0.11
				68,772.91	0.06
Terminkontrakte insgesamt				68,772.91	0.06
Devisentermingeschäfte					
Währung Kauf	Währung Verkauf	Fälligkeits- datum	Verbindlichkeit in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR	% des Nettoverm.
370,400,000.000 JPY	3,048,104.090 EUR	10/07/19	3,048,104.09	(29,508.07)	(0.02)
1,266,755.520 EUR	1,122,706.670 GBP	10/07/19	1,266,755.52	12,545.52	0.01
3,822,762.040 EUR	4,306,519.200 USD	10/07/19	3,822,762.04	44,754.98	0.04
3,600,000.000 EUR	4,071,844.800 USD	11/07/19	3,600,000.00	28,134.88	0.02
				55,927.31	0.05
Devisentermingeschäfte insgesamt				55,927.31	0.05
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				124,700.22	0.11
Gesamtwertpapierbestand				116,915,591.15	94.25

Invesco Capital Focus

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Renten					
Vereinigte Staaten					
US TSY INFL IX N/B 0.5% 19-15/04/2024	USD		2,207,707.800	1,963,507.87	4.71
AT&T INC 4.35% 19-01/03/2029	USD		320,000.000	301,780.68	0.73
BANK OF AMER CRP 19-23/04/2027 FRN	USD		275,000.000	251,865.28	0.61
CITIGROUP INC 19-24/04/2025 FRN	USD		265,000.000	240,287.61	0.59
AMERICAN EXPRESS 3.7% 18-05/11/2021	USD		203,000.000	183,664.37	0.44
HALFMOON PARENT 4.375% 18-15/10/2028	USD		164,000.000	155,469.63	0.37
US TSY INFL IX N/B 1% 18-15/02/2048	USD		160,541.250	148,477.31	0.36
VERIZON COMM INC 2.875% 17-15/01/2038	EUR		100,000.000	119,226.60	0.29
BP CAP MKTS AMER 4.234% 18-06/11/2028	USD		116,000.000	113,220.30	0.27
BAT CAPITAL CORP 2.125% 17-15/08/2025	GBP		100,000.000	110,465.91	0.26
GEN MOTORS FIN 2.25% 17-06/09/2024	GBP		100,000.000	109,939.54	0.26
FORD MOTOR CRED 3.021% 19-06/03/2024	EUR		100,000.000	106,062.60	0.25
JPMORGAN CHASE 19-11/03/2027 FRN	EUR		100,000.000	103,390.80	0.25
GOLDMAN SACHS GP 5.25% 11-27/07/2021	USD		100,000.000	92,769.06	0.22
VISA INC 3.15% 15-14/12/2025	USD		100,000.000	92,173.69	0.22
AT&T INC 3% 15-30/06/2022	USD		100,000.000	89,346.94	0.21
NEWELL RUBBERMAI 3.85% 16-01/04/2023	USD		100,000.000	89,185.90	0.21
GEN MOTORS FIN 3.7% 16-09/05/2023	USD		100,000.000	89,144.89	0.21
WELLS FARGO CO 3% 16-23/10/2026	USD		100,000.000	88,692.13	0.21
WELLS FARGO CO 3% 14-22/01/2021	USD		100,000.000	88,656.39	0.21
VERIZON COMM INC 2.45% 12-01/11/2022	USD		100,000.000	88,562.61	0.21
ORACLE CORP 2.65% 16-15/07/2026	USD		100,000.000	88,241.66	0.21
STATE STREET COR 2.65% 16-19/05/2026	USD		100,000.000	88,049.79	0.21
MORGAN STANLEY 4% 15-23/07/2025	USD		90,000.000	84,719.89	0.20
MOODYS CORP 3.25% 18-15/01/2028	USD		90,000.000	80,816.49	0.19
RABOBANK CAP FND 5.556% 04-29/10/2049 SR	GBP		70,000.000	79,806.73	0.19
VERIZON COMM INC 4.125% 16-15/08/2046	USD		80,000.000	73,854.30	0.18
FISERV INC 3.5% 19-01/07/2029	USD		80,000.000	72,230.84	0.17
WELLS FARGO CO 15-29/12/2049 FRN	USD		70,000.000	66,741.39	0.16
WELLS FARGO CO 3.069% 17-24/01/2023	USD		70,000.000	62,468.18	0.15
NIKE INC 3.375% 16-01/11/2046	USD		71,000.000	61,743.88	0.15
GOLDMAN SACHS GP 3.125% 18-25/07/2029	GBP		50,000.000	59,126.45	0.14
DOW CHEMICAL CO 3.15% 19-15/05/2024	USD		59,000.000	52,830.95	0.13
VMWARE INC 3.9% 17-21/08/2027	USD		58,000.000	51,601.26	0.12
CVS HEALTH CORP 5.05% 18-25/03/2048	USD		32,000.000	29,972.91	0.07
HOSPITALITY PROP 4.95% 17-15/02/2027	USD		30,000.000	26,561.75	0.06
CVS HEALTH CORP 4.78% 18-25/03/2038	USD		21,000.000	19,255.40	0.05
CVS HEALTH CORP 3.7% 18-09/03/2023	USD		17,000.000	15,425.18	0.04
				5,639,337.16	13.51
Frankreich					
FRANCE O.A.T. 0% 17-25/03/2023	EUR		703,824.000	720,738.30	1.72
FRANCE O.A.T. 1.5% 19-25/05/2050	EUR		345,000.000	397,128.81	0.95
CAISSE DES DEPOT 2% 17-14/11/2020	USD		400,000.000	351,149.28	0.84
UNEDIC 1.25% 18-25/05/2033	EUR		300,000.000	333,887.70	0.80
UNEDIC 0.5% 19-20/03/2029	EUR		300,000.000	311,607.30	0.75
DEXIA CRED LOCAL 2.5% 18-25/01/2021	USD		296,000.000	261,731.79	0.63
ORANGE 14-29/10/2049 FRN	GBP		100,000.000	124,021.35	0.30
ENGIEP 14-02/06/2049 FRN	EUR		100,000.000	112,076.30	0.27
TOTAL S.A. 2.708% 16-29/12/2049	EUR		100,000.000	107,098.40	0.26
FRANCE O.A.T. 1.75% 17-25/06/2039	EUR		86,000.000	104,783.26	0.25
SOCIETE GENERALE 1.25% 19-15/02/2024	EUR		100,000.000	103,163.80	0.25
				2,927,386.29	7.02
Japan					
JAPAN GOVT 20-YR 2.3% 06-20/03/2026	JPY		125,000,000.000	1,195,908.78	2.87
JAPAN GOVT 5-YR 0.1% 15-20/03/2020	JPY		66,000,000.000	539,089.37	1.29
JAPAN GOVT 5-YR 0.1% 16-20/06/2021	JPY		60,000,000.000	492,153.22	1.18
JAPAN GOVT 40-YR 0.4% 16-20/03/2056	JPY		34,000,000.000	277,594.10	0.66
JPN FIN ORG MUNI 3% 19-12/03/2024	USD		200,000.000	182,098.70	0.44
				2,686,844.17	6.44
Italien					
ITALY BTPS 0.35% 17-15/06/2020	EUR		809,000.000	812,145.39	1.94
ITALY BTPS 3.75% 13-01/05/2021	EUR		654,000.000	695,926.63	1.67
ENI SPA 4.25% 19-09/05/2029	USD		200,000.000	185,252.02	0.44

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
ITALY BTPS 2.05% 17-01/08/2027	EUR	130,000.000		132,770.17	0.32
ITALY BTPS 2.7% 16-01/03/2047	EUR	125,000.000		121,919.13	0.29
				1,948,013.34	4.66
Deutschland					
DEUTSCHLAND REP 2% 13-15/08/2023	EUR	700,000.000		779,869.30	1.86
L-BANK FOERDERBK 1.375% 16-21/07/2021	USD	428,000.000		372,182.98	0.89
COMMERZBANK AG 4% 17-30/03/2027	EUR	150,000.000		173,250.00	0.41
VOLKSWAGEN LEAS 1.375% 17-20/01/2025	EUR	100,000.000		102,680.50	0.25
TELFONICA DEUTSC 2.375% 14-10/02/2021	EUR	90,000.000		93,559.95	0.22
BAYER AG 14-01/07/2075 FRN	EUR	90,000.000		91,662.93	0.22
BAYER AG 15-02/04/2075 FRN	EUR	90,000.000		90,114.30	0.22
HEIDELBERGCEMENT 2.25% 16-03/06/2024	EUR	80,000.000		87,088.64	0.21
SCHAEFFLER AG 1.875% 19-26/03/2024	EUR	50,000.000		52,290.55	0.13
				1,842,699.15	4.41
Vereinigtes Königreich					
HSBC HOLDINGS 18-04/12/2021 FRN	EUR	235,000.000		236,884.70	0.56
HSBC HOLDINGS 18-27/06/2023 FRN	GBP	200,000.000		225,826.11	0.54
UK TSY GILT 0.75% 17-22/07/2023	GBP	188,572.000		211,966.06	0.51
BARCLAYS PLC 1.5% 18-03/09/2023	EUR	200,000.000		205,126.60	0.49
LLOYDS BK GR PLC 4.55% 18-16/08/2028	USD	200,000.000		189,538.64	0.45
NATIONWIDE BLDG 19-26/04/2023 FRN	USD	200,000.000		178,939.23	0.43
HSBC HOLDINGS 19-22/07/2028 FRN	GBP	100,000.000		116,720.05	0.28
BARCLAYS PLC 3% 19-08/05/2026	GBP	100,000.000		113,129.64	0.27
VODAFONE GROUP 3.375% 16-08/08/2049	GBP	100,000.000		107,591.75	0.26
ROYAL BK SCOTLND 17-08/03/2023	EUR	100,000.000		103,305.20	0.25
NATWEST MARKETS 18-27/09/2021 FRN	EUR	100,000.000		100,540.30	0.24
				1,789,568.28	4.28
Russland					
RUSSIA-OFZ 7.7% 17-23/03/2033	RUB	43,654,000.000		624,565.71	1.49
RUSSIA-OFZ 7.7% 19-16/03/2039	RUB	18,006,000.000		257,555.20	0.62
				882,120.91	2.11
Spanien					
SPANISH GOVT 2.7% 18-31/10/2048	EUR	240,000.000		315,878.64	0.76
SPANISH GOVT 2.35% 17-30/07/2033	EUR	240,000.000		291,510.72	0.70
TELEFONICA EMIS 1.715% 17-12/01/2028	EUR	100,000.000		108,219.30	0.26
SPANISH GOVT 1.85% 19-30/07/2035	EUR	81,000.000		92,716.25	0.22
				808,324.91	1.94
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH 0.625% 16-17/03/2020	EUR	225,000.000		226,282.28	0.54
BELGIAN 1.7% 19-22/06/2050	EUR	128,228.000		150,939.62	0.36
AB INBEV SA/NV 2.25% 17-24/05/2029	GBP	100,000.000		111,388.47	0.27
ANHEUSER-BUSCH 2% 16-17/03/2028	EUR	80,000.000		87,901.52	0.21
AB INBEV SA/NV 2.85% 17-25/05/2037	GBP	50,000.000		55,465.47	0.13
				631,977.36	1.51
Niederlande					
BK NED GEMEENTEN 2.625% 14-28/04/2021	USD	360,000.000		320,069.65	0.76
VOLKSWAGEN INTFN 15-29/12/2049 FRN	EUR	100,000.000		98,381.50	0.24
DEUTSCHE TEL FIN 1.5% 16-03/04/2028	EUR	80,000.000		85,682.48	0.21
VOLKSWAGEN FIN 1.5% 17-12/04/2021	GBP	50,000.000		55,799.28	0.13
PETROBRAS GLOB 7.375% 17-17/01/2027	USD	39,000.000		39,427.50	0.09
PETROBRAS GLOB 6.125% 17-17/01/2022	USD	8,000.000		7,542.27	0.02
				606,902.68	1.45
Supranational - Multinational					
ESM 0.1% 18-31/07/2023	EUR	316,000.000		323,248.41	0.77
INT BK RECON&DEV 0.5% 19-21/06/2035	EUR	247,000.000		249,190.64	0.60
				572,439.05	1.37
Kanada					
CANADA-GOVT 1% 16-01/06/2027	CAD	523,000.000		339,901.15	0.81
CANADA-GOVT 2.75% 14-01/12/2048	CAD	100,000.000		83,822.06	0.20
				423,723.21	1.01
Indonesien					
INDONESIA GOVT 8.75% 15-15/05/2031	IDR	3,000,000,000.000		202,707.95	0.48
INDONESIA GOVT 8.25% 15-15/05/2036	IDR	3,010,000,000.000		195,893.07	0.47
				398,601.02	0.95
Finnland					
NORDEA BANK 19-31/12/2049 FRN	USD	200,000.000		185,910.26	0.44
NORDEA BANK AB 3.75% 18-30/08/2023	USD	200,000.000		182,512.82	0.44
				368,423.08	0.88
Australien					
AUSTRALIAN GOVT. 2.25% 16-21/05/2028	AUD	317,000.000		210,565.32	0.51

>>>

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
AURIZON NETWORK 3.125% 16-01/06/2026	EUR	100,000.000		113,174.70	0.27
				323,740.02	0.78
Luxemburg					
MEDTRONIC GLOBAL 1.125% 19-07/03/2027	EUR	150,000.000		156,573.90	0.37
LOGICOR FIN 1.5% 18-14/11/2022	EUR	100,000.000		103,530.30	0.25
HEIDELCEMENT FIN 0.5% 17-18/01/2021	EUR	50,000.000		50,423.60	0.12
				310,527.80	0.74
Kaimaninseln					
ALIBABA GROUP 3.4% 17-06/12/2027	USD	200,000.000		178,432.56	0.43
VALE OVERSEAS 6.25% 16-10/08/2026	USD	76,000.000		75,821.68	0.18
				254,254.24	0.61
Jersey					
HEATHROW FNDG 2.75% 16-09/08/2049	GBP	100,000.000		110,383.66	0.27
GLENCORE FINANCE 1.875% 16-13/09/2023	EUR	100,000.000		105,135.10	0.25
				215,518.76	0.52
Peru					
PETROLEOS DEL PE 4.75% 17-19/06/2032	USD	200,000.000		192,336.85	0.46
				192,336.85	0.46
Schweiz					
SWISS (GOVT) 3.25% 07-27/06/2027	CHF	117,000.000		139,499.70	0.33
				139,499.70	0.33
Irland					
ABBOTT IL FIN 1.5% 18-27/09/2026	EUR	100,000.000		107,489.10	0.26
				107,489.10	0.26
Norwegen					
DNB BANK ASA 1.25% 17-01/03/2027	EUR	100,000.000		101,739.30	0.24
				101,739.30	0.24
Singapur					
BRIGHT FOOD SING 1.125% 17-18/07/2020	EUR	100,000.000		100,848.30	0.24
				100,848.30	0.24
Dänemark					
ORSTED 15-06/11/3015 FRN	EUR	90,000.000		92,880.00	0.22
				92,880.00	0.22
Österreich					
OMV AG 15-29/12/2049 FRN	EUR	80,000.000		88,848.64	0.21
				88,848.64	0.21
Summe Renten				23,454,043.32	56.15
Aktien					
Vereinigte Staaten					
INCYTE CORP	USD	2,717.000		202,701.37	0.50
XEROX CORP	USD	6,401.000		199,033.55	0.48
AUTOZONE INC	USD	204.000		196,954.58	0.47
DECKERS OUTDOOR CORP	USD	1,271.000		196,397.85	0.47
NEWMONT GOLDCORP CORP	USD	5,813.000		196,369.96	0.47
LAMAR ADVERTISING CO-A	USD	2,761.000		195,679.94	0.47
STARBUCKS CORP	USD	2,547.000		187,491.23	0.45
BIOGEN INC	USD	903.000		185,444.86	0.44
EQUITY LIFESTYLE PROPERTIES	USD	1,726.000		183,906.60	0.44
FIRSTENERGY CORP	USD	4,849.000		182,284.59	0.44
HCA HEALTHCARE INC	USD	1,510.000		179,229.63	0.43
AMGEN INC	USD	1,078.000		174,441.38	0.42
DOMTAR CORP	USD	4,342.000		169,783.33	0.41
EPR PROPERTIES	USD	2,555.000		167,349.36	0.40
BRINKER INTERNATIONAL INC	USD	4,806.000		166,066.12	0.40
DENTSPLY SIRONA INC	USD	3,126.000		160,197.89	0.38
FOOT LOCKER INC	USD	3,120.000		114,849.32	0.27
TREEHOUSE FOODS INC	USD	2,039.000		96,865.03	0.23
EASTGROUP PROPERTIES INC	USD	820.000		83,512.12	0.20
SINCLAIR BROADCAST GROUP -A	USD	1,744.000		82,130.94	0.20
ROYAL GOLD INC	USD	530.000		47,699.07	0.11
VIACOM INC-CLASS B	USD	1,735.000		45,507.95	0.11
PEABODY ENERGY CORP	USD	2,006.000		42,452.23	0.10
AARONS INC	USD	635.000		34,242.49	0.08
BED BATH & BEYOND INC	USD	3,297.000		33,641.68	0.08
				3,524,233.07	8.45
Kanada					
KIRKLAND LAKE GOLD LTD	CAD	5,541.000		210,082.13	0.51
CGI INC	CAD	3,054.000		206,623.69	0.50
KINROSS GOLD CORP	CAD	59,128.000		201,053.48	0.49
GILDAN ACTIVEWEAR INC	CAD	5,602.000		190,786.48	0.46

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
TC ENERGY CORP	CAD		4,355.000	189,991.67	0.45
HYDRO ONE LTD	CAD		11,998.000	184,150.47	0.44
BANK OF MONTREAL	CAD		2,657.000	176,621.49	0.42
QUEBECOR INC -CL B	CAD		7,585.000	158,978.66	0.38
EMPIRE CO LTD A	CAD		6,457.000	143,103.19	0.34
TFI INTERNATIONAL INC	CAD		3,915.000	104,261.44	0.25
NORTHLAND POWER INC	CAD		4,936.000	84,583.03	0.20
CANADIAN PACIFIC RAILWAY LTD	CAD		408.000	84,563.83	0.20
CAPITAL POWER CORP	CAD		3,159.000	64,003.66	0.15
ELEMENT FLEET MANAGEMENT COR	CAD		7,797.000	50,090.26	0.12
BRP INC/CA	CAD		1,520.000	47,803.24	0.11
GIBSON ENERGY INC	CAD		2,851.000	44,735.47	0.11
OCEANAGOLD CORP	CAD		12,654.000	30,442.39	0.07
				2,171,874.58	5.20
Australien					
NORTHERN STAR RESOURCES LTD	AUD		31,143.000	223,574.04	0.53
TELSTRA CORP LTD	AUD		85,921.000	203,842.65	0.49
BHP GROUP LTD	AUD		7,449.000	188,933.23	0.45
RIO TINTO LTD	AUD		2,935.000	187,660.59	0.45
WOOLWORTHS GROUP LTD	AUD		8,694.000	178,026.63	0.43
QANTAS AIRWAYS LTD	AUD		47,945.000	159,540.92	0.38
MAGELLAN FINANCIAL GROUP LTD	AUD		4,692.000	147,456.25	0.35
SONIC HEALTHCARE LTD	AUD		7,864.000	131,325.12	0.31
COCA-COLA AMATIL LTD	AUD		13,602.000	85,662.09	0.21
REGIS RESOURCES LTD	AUD		17,500.000	56,938.62	0.14
ST BARBARA LTD	AUD		17,327.000	31,391.04	0.08
CIMIC GROUP LTD	AUD		1,095.000	30,208.99	0.07
WHITEHAVEN COAL LTD	AUD		12,749.000	28,753.60	0.07
METCASH LTD	AUD		16,737.000	26,506.09	0.06
				1,679,819.86	4.02
Vereinigtes Königreich					
DIALOG SEMICONDUCTOR PLC	EUR		6,128.000	217,298.88	0.53
GLAXOSMITHKLINE PLC	GBP		10,743.000	189,287.15	0.46
NEXT PLC	GBP		2,737.000	169,028.41	0.41
AUTO TRADER GROUP PLC	GBP		27,494.000	168,319.32	0.40
PEARSON PLC	GBP		18,252.000	167,140.02	0.40
TATE & LYLE PLC	GBP		15,435.000	127,371.52	0.30
HIKMA PHARMACEUTICALS PLC	GBP		4,440.000	85,445.69	0.20
EVRAZ PLC	GBP		9,034.000	67,159.33	0.16
PAGEGROUP PLC	GBP		10,928.000	62,651.59	0.15
GREGGS PLC	GBP		2,302.000	59,119.31	0.14
DRAX GROUP PLC	GBP		8,423.000	24,493.35	0.06
PERSIMMON PLC	GBP		1,028.000	22,942.74	0.05
WH SMITH PLC	GBP		1,024.000	22,544.48	0.05
				1,382,801.79	3.31
Japan					
JAPAN POST HOLDINGS CO LTD	JPY		18,700.000	185,941.73	0.44
MITSUJI & CO LTD	JPY		12,600.000	180,125.65	0.43
SEKISUI HOUSE LTD	JPY		8,800.000	127,344.09	0.30
TOPPAN PRINTING CO LTD	JPY		8,100.000	107,938.96	0.26
SUZUKEN CO LTD	JPY		2,000.000	103,020.23	0.25
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	JPY		5,500.000	102,922.42	0.25
TOKYO GAS CO LTD	JPY		1,400.000	28,954.06	0.07
				836,247.14	2.00
Schweden					
SANDVIK AB	SEK		12,464.000	201,245.35	0.49
SWEDISH MATCH AB	SEK		4,501.000	166,987.70	0.40
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	SEK		8,919.000	139,584.12	0.33
LOOMIS AB-B	SEK		1,997.000	60,329.59	0.14
				568,146.76	1.36
Hongkong					
CK ASSET HOLDINGS LTD	HKD		26,000.000	178,702.69	0.42
SWIRE PACIFIC LTD - CL A	HKD		10,500.000	113,297.89	0.27
HKT TRUST AND HKT LTD-SS	HKD		51,000.000	71,080.94	0.17
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	HKD		7,000.000	44,217.65	0.11
CK INFRASTRUCTURE HOLDINGS L	HKD		5,000.000	35,798.99	0.09
				443,098.16	1.06
Frankreich					
LOREAL	EUR		827.000	207,163.50	0.49

>>>

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
PEUGEOT SA	EUR	8,075.000		174,985.25	0.42
				382,148.75	0.91
Italien					
ENEL SPA	EUR	27,520.000		168,972.80	0.41
HERA SPA	EUR	10,493.000		35,298.45	0.08
				204,271.25	0.49
Niederlande					
WOLTERS KLUWER	EUR	3,131.000		200,446.62	0.48
				200,446.62	0.48
Dänemark					
CARLSBERG AS-B	DKK	1,646.000		191,910.02	0.46
				191,910.02	0.46
Singapur					
YANGZHIJIANG SHIPBUILDING	SGD	186,800.000		185,496.67	0.44
				185,496.67	0.44
Schweiz					
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	CHF	743.000		183,784.35	0.44
				183,784.35	0.44
Puerto Rico					
POPULAR INC	USD	3,816.000		181,752.58	0.44
				181,752.58	0.44
Deutschland					
MERCK KGAA	EUR	1,943.000		178,678.28	0.43
				178,678.28	0.43
Finnland					
VALMET OYJ	EUR	7,669.000		168,104.48	0.40
				168,104.48	0.40
Summe Aktien				12,482,814.36	29.89
Hypothekenbesicherte Anleihen					
Vereinigte Staaten					
AM AIRLN 17-1B 4.95% 17-15/02/2025	USD	21,638.500		19,856.08	0.05
				19,856.08	0.05
Summe Hypothekenbesicherte Anleihen				19,856.08	0.05
Summe an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				35,956,713.76	86.09
Sonstige Wertpapiere					
Aktien					
Vereinigte Staaten					
BOSTON PROPERTIES INC	USD	822.000		93,113.80	0.22
				93,113.80	0.22
Summe Aktien				93,113.80	0.22
Sonstige Wertpapiere insgesamt				93,113.80	0.22

Derivative Finanzinstrumente

Terminkontrakte

Name	Währung	Verbindlichkeit in EUR	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR	% des Nettoverm.
EURO OAT FUTURE FRENCH GOVT B 06/09/2019	EUR	1,318,960.00	(8.000)	(19,360.00)	(0.05)
EURO STOXX 50 - FUTURE 20/09/2019	EUR	589,220.00	17.000	17,170.00	0.04
EURO-BOBL FUTURE 06/09/2019	EUR	2,419,920.00	(18.000)	(8,260.00)	(0.02)
EURO-BUND FUTURE 06/09/2019	EUR	1,900,140.00	(11.000)	(16,900.00)	(0.04)
FTSE 100 INDEX 20/09/2019	GBP	247,060.80	3.000	(603.49)	0.00
S&P 500 E-MINI FUTURE 20/09/2019	USD	1,680,507.99	13.000	27,254.57	0.07
TOPIX INDX FUTR 12/09/2019	JPY	252,823.38	2.000	5,053.21	0.01
ULTRA LONG TERM US TREASURY B 19/09/2019	USD	155,920.71	1.000	1,097.65	0.00
ULTRA 10 YEAR US TREASURY NOT 19/09/2019	USD	2,183,219.18	(18.000)	(25,273.31)	(0.06)
US 10YR NOTE FUT (CBT) 19/09/2019	USD	337,114.73	(3.000)	(5,906.71)	(0.01)
US 5YR NOTE FUTURE (CBT) 30/09/2019	USD	3,008,896.42	(29.000)	(20,292.73)	(0.05)
				(46,020.81)	(0.11)
Terminkontrakte insgesamt				(46,020.81)	(0.11)

Derivative Finanzinstrumente zum 30.06.2019

Devisentermingeschäfte

Währung Kauf	Währung Verkauf	Fälligkeits- datum	Verbindlichkeit in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR	% des Nettoverm.
1,600,571.100 EUR	2,610,000.000 AUD	12/07/19	1,600,571.10	(6,720.61)	(0.02)
197,747.780 EUR	325,213.640 AUD	20/09/19	197,747.78	(1,880.49)	0.00
2,001,971.910 EUR	3,010,000.000 CAD	12/07/19	2,001,971.91	(19,152.79)	(0.05)
413,272.060 EUR	624,626.000 CAD	20/09/19	413,272.06	(4,409.05)	(0.01)
178,307.680 EUR	200,000.000 CHF	12/07/19	178,307.68	(1,842.84)	0.00
138,576.510 EUR	154,946.000 CHF	20/09/19	138,576.51	(1,077.94)	0.00
220,000.000 GBP	245,238.200 EUR	20/09/19	245,238.20	(57.12)	0.00
1,000,000.000 HKD	112,977.850 EUR	12/07/19	112,977.85	(693.63)	0.00
490,000.000 NOK	50,087.480 EUR	12/07/19	50,087.48	344.29	0.00
3,660,170.000 PLN	856,220.380 EUR	20/09/19	856,220.38	1,668.09	0.00
1,233,451.440 EUR	1,100,000.000 GBP	12/07/19	1,233,451.44	4,684.73	0.01
1,990,766.270 EUR	1,784,606.240 GBP	20/09/19	1,990,766.27	1,900.28	0.00
279,716.140 USD	220,000.000 GBP	20/09/19	247,088.15	(1,094.45)	0.00
528,683.020 EUR	4,700,000.000 HKD	12/07/19	528,683.02	948.16	0.00
397,936.220 EUR	6,520,185,000.000 IDR	20/09/19	397,936.22	(767.77)	0.00
862,451.480 EUR	106,000,000.000 JPY	12/07/19	862,451.48	(1,391.23)	0.00
2,547,285.540 EUR	309,170,210.000 JPY	20/09/19	2,547,285.54	28,509.74	0.07
51,046.000 EUR	500,000.000 NOK	12/07/19	51,046.00	(415.27)	0.00
357,352.060 EUR	1,530,000.000 PLN	20/09/19	357,352.06	(1,262.62)	0.00
587,048.460 EUR	43,010,000.000 RUB	20/09/19	587,048.46	(223.73)	0.00
283,184.450 USD	18,070,000.000 RUB	20/09/19	248,789.33	392.00	0.00
533,075.770 EUR	5,700,000.000 SEK	12/07/19	533,075.77	(6,318.05)	(0.02)
174,470.240 EUR	270,000.000 SGD	12/07/19	174,470.24	(614.41)	0.00
3,867,972.340 EUR	4,390,000.000 USD	12/07/19	3,867,972.34	17,306.76	0.04
8,080,118.140 EUR	9,115,000.000 USD	20/09/19	8,080,118.14	126,859.80	0.30
220,000.000 GBP	276,806.200 USD	20/09/19	246,678.25	3,653.53	0.01
				138,345.38	0.33
Devisentermingeschäfte insgesamt				138,345.38	0.33
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				92,324.57	0.22
Gesamtwertpapierbestand				36,142,152.13	86.53

BlackRock Serenity

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
BLACKROCK GL M/A INC-I2 EURH	EUR	881,939.520		9,013,421.89	11.98
BSF-FIXED INCOME STRAT-I2E	EUR	71,634.960		8,940,043.01	11.87
BLACKROCK ST-GL ABS RE-I2E	EUR	67,917.320		6,887,495.42	9.14
BGF-FIX INC GBL OP HED-I2EUR	EUR	628,350.260		6,823,883.82	9.06
BLACKROCK EM FLX DY B-I4EURH	EUR	73,850.530		6,776,524.63	9.00
BLACKROCK SF STYLE ADV-I2EHD	EUR	39,695.220		4,017,553.22	5.33
BGF-EURO BOND FUND-EI2	EUR	217,772.960		3,279,660.78	4.35
BLACKROCK GI-EMMK GV BD-I2HE	EUR	12,111.030		1,365,760.85	1.81
BGF-ASIAN TIGER BO-I2EUR H	EUR	105,146.370		1,159,764.46	1.54
BGF-EUR SHORT DUR BD-I2E	EUR	55,458.300		913,398.20	1.21
				49,177,506.28	65.29
Irland					
ISHARES USD SHORT DUR USD A	USD	1,228,747.000		5,736,958.03	7.62
BCKROCK EU CRE E INDX-II EUR	EUR	462,433.920		5,045,154.07	6.70
ICS-INST EUR LIQUID F-AGEURA	EUR	39,476.880		4,012,741.95	5.33
ISHARES GLOBAL HY CORP BND	EUR	43,912.000		3,738,579.86	4.96
ISHARES USD CORP BOND UCITS ET	EUR	33,480.000		3,496,986.00	4.64
BGI GLOBAL INF LNK B HDG-USD	USD	125,161.250		1,535,170.65	2.04
ISHARES USD ULTRASHORT BOND	USD	12,114.000		1,065,878.82	1.42
ISHARES USD TREASURY B-7-10	EUR	4,333.000		769,324.15	1.02
ISHARES JPM EM LOCAL GOV	EUR	10,179.000		552,414.33	0.73
				25,953,207.86	34.46
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				75,130,714.14	99.75
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				75,130,714.14	99.75
Derivative Finanzinstrumente					
Devisentermingeschäfte					
Währung Kauf	Währung Verkauf	Fälligkeits- datum	Verbindlichkeit in EUR	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR	% des Nettoverm.
15,116,611.390 EUR	17,083,002.000 USD	07/08/19	15,116,611.39	162,642.39	0.22
				162,642.39	0.22
Devisentermingeschäfte insgesamt				162,642.39	0.22
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				162,642.39	0.22
Gesamtwertpapierbestand				75,293,356.53	99.97

Best Managers Conservative

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
ETHNA - AKTIV E-SIA-T	EUR	78,086.762	46,469,432.07	10.24
NORDEA 1 SIC-STAB RET-BIEUR	EUR	2,525,349.000	46,011,858.78	10.14
FVS MUL AS DEF FD SHS F DIS	EUR	328,538.000	45,578,076.74	10.04
IGS-GLB MLT ASSET-I EUR RHGD	EUR	2,110,237.000	45,496,709.72	10.02
JPMORGAN GLOBAL MA USD-I EUR	EUR	429,515.000	44,618,018.20	9.83
BSF-FIXED INCOME STRAT-I2E	EUR	356,406.060	44,479,476.29	9.80
GAMCO-MERGER ARBITRAGE-I	EUR	3,789,780.000	44,315,792.43	9.76
HENDERSON GART-UK ABR-GEURAH	EUR	7,632,066.000	43,058,589.96	9.49
			360,027,954.19	79.32
Irland				
BNY-GLOBAL REAL RETURN E-W	EUR	37,287,326.000	47,291,515.57	10.42
			47,291,515.57	10.42
Deutschland				
4Q SPECIAL INCOME-EUR I	EUR	361,474.000	46,138,541.36	10.17
			46,138,541.36	10.17
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			453,458,011.12	99.91
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			453,458,011.12	99.91
Gesamtwertpapierbestand			453,458,011.12	99.91

Best Selection

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
JPMORGAN F-EMR MKTS E-I-A	USD	448,366.000		8,724,789.74	10.74
GOLDMAN SACHS GLB CORE E-IC	USD	410,550.000		8,100,683.61	9.97
LUP AL SM GER CH CD UNITS C DIST	EUR	20,817.170		8,078,727.33	9.95
JB SAM SMART MATERIALS FD-C	EUR	27,093.512		8,062,758.24	9.93
REYL GLOBAL-EUROPEAN EQUITY-B-	EUR	18,919.000		7,991,763.98	9.84
NORDEA 1 EMERG MKT BND-BIUSD	USD	59,123.000		7,974,440.46	9.82
JPMORGAN F-GLB BD OP F-CUSD	USD	72,761.000		7,712,487.10	9.50
				56,645,650.46	69.75
Irland					
BROWN ADVISORY-US SML COMP-B	USD	333,676.000		8,321,389.53	10.24
VANGUARD-US OPP-USD INS	USD	10,118.000		8,120,507.07	10.00
PIMCO GBL INV GRADE-INS USDACC	USD	433,077.635		7,746,567.80	9.54
				24,188,464.40	29.78
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				80,834,114.86	99.53
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				80,834,114.86	99.53
Gesamtwertpapierbestand				80,834,114.86	99.53

PIR Valore Italia

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Renten					
Italien					
UNICREDIT SPA 2% 16-04/03/2023	EUR	1,100,000.000		1,147,069.00	2.70
BANCO DESIO BRIA 0.875% 17-12/09/2024	EUR	1,100,000.000		1,134,031.80	2.66
SACE SPA 15-10/02/2049 FRN	EUR	1,100,000.000		1,112,569.70	2.61
ICCREA BANCA SPA 1.5% 17-11/10/2022	EUR	1,000,000.000		1,010,349.00	2.37
FCA BANK IE 0.25% 17-12/10/2020	EUR	1,000,000.000		1,003,180.00	2.35
A2A SPA 3.625% 13-13/01/2022	EUR	800,000.000		873,288.80	2.05
BANCO POPOLARE 6% 10-05/11/2020	EUR	800,000.000		843,843.20	1.98
AEROPORTI ROMA 3.25% 13-20/02/2021	EUR	800,000.000		840,781.60	1.97
TERNA SPA 1% 18-23/07/2023	EUR	800,000.000		830,937.60	1.95
ENEL SPA 18-24/11/2078 FRN	EUR	800,000.000		808,661.60	1.90
PIRELLI & C SPA 1.375% 18-25/01/2023	EUR	800,000.000		795,959.20	1.87
TELECOM ITALIA 5.875% 06-19/05/2023	GBP	600,000.000		731,090.08	1.71
INTESA SANPAOLO 6.625% 13-13/09/2023	EUR	600,000.000		714,423.60	1.68
UNIPOL GRUPPO FI 3% 15-18/03/2025	EUR	700,000.000		712,268.90	1.67
SALINI IMPREGILO 3.75% 16-24/06/2021	EUR	700,000.000		671,865.60	1.58
SNAM 1.25% 19-28/08/2025	EUR	600,000.000		630,489.60	1.48
CREDITO EMILIANO 1.125% 19-17/01/2024	EUR	600,000.000		626,682.60	1.47
SEA SPA 3.125% 14-17/04/2021	EUR	600,000.000		623,664.60	1.46
ACQUIRENTE UNI 2.8% 19-20/02/2026	EUR	600,000.000		622,822.20	1.46
CASS RISP PARMA 0.875% 15-16/06/2023	EUR	600,000.000		621,268.80	1.46
CASSA DEPOSITI E 2.125% 18-27/09/2023	EUR	600,000.000		618,495.00	1.45
CREDITO EMILIANO 0.875% 14-05/11/2021	EUR	600,000.000		615,658.80	1.44
ESSELUNGA SPA 0.875% 17-25/10/2023	EUR	600,000.000		599,639.40	1.41
CATTOLICA ASSICU 17-14/12/2047 FRN	EUR	600,000.000		588,517.80	1.38
2I RETE GAS SPA 3% 14-16/07/2024	EUR	500,000.000		555,658.50	1.30
SIAS 3.375% 14-13/02/2024	EUR	500,000.000		554,429.00	1.30
ACEA SPA 2.625% 14-15/07/2024	EUR	400,000.000		436,684.80	1.02
UNICREDIT SPA 13-28/10/2025 FRN	EUR	400,000.000		421,515.60	0.99
FERROVIE DEL 1.5% 17-27/06/2025	EUR	400,000.000		410,547.60	0.96
ITALGAS SPA 0.5% 17-19/01/2022	EUR	400,000.000		406,015.60	0.95
BANCA FARMAFACTO 2% 17-29/06/2022	EUR	400,000.000		393,863.20	0.92
2I RETE GAS SPA 1.608% 17-31/10/2027	EUR	300,000.000		307,794.30	0.72
INTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN	EUR	300,000.000		307,146.30	0.72
UNIPOLSAI 14-30/06/2049 FRN	EUR	300,000.000		302,146.80	0.71
INTESA SANPAOLO 5.15% 10-16/07/2020	EUR	250,000.000		262,797.75	0.62
ICCREA BANCA SPA 1.5% 17-21/02/2020	EUR	250,000.000		251,609.50	0.59
SALINI IMPREGILO 1.75% 17-26/10/2024	EUR	300,000.000		237,590.40	0.56
IREN SPA 1.95% 18-19/09/2025	EUR	200,000.000		210,334.40	0.49
SNAM 1% 18-18/09/2023	EUR	199,000.000		205,754.06	0.48
HERA SPA 0.875% 16-14/10/2026	EUR	200,000.000		200,341.60	0.47
ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	150,000.000		145,052.85	0.34
PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025	EUR	125,000.000		130,327.13	0.31
ITALGAS SPA 1.625% 17-19/01/2027	EUR	100,000.000		106,348.10	0.25
HERA SPA 0.875% 19-05/07/2027	EUR	100,000.000		100,059.00	0.23
				24,723,574.97	57.99
Frankreich					
BENI STABILI 1.625% 17-17/10/2024	EUR	800,000.000		834,960.80	1.96
				834,960.80	1.96
Luxemburg					
CNH IND FIN 1.875% 18-19/01/2026	EUR	436,000.000		457,875.86	1.07
CNH IND FIN 1.625% 19-03/07/2029	EUR	189,000.000		187,695.14	0.44
				645,571.00	1.51
Niederlande					
FERRARI NV 1.5% 16-16/03/2023	EUR	600,000.000		620,051.40	1.45
				620,051.40	1.45
Vereinigtes Königreich					
INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023	EUR	400,000.000		447,343.20	1.05
				447,343.20	1.05
Summe Renten				27,271,501.37	63.96
Aktien					
Italien					
ENEL SPA	EUR	137,518.000		844,360.52	1.97

>>>

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
ENI SPA	EUR		42,740.000	624,260.44	1.45
INTESA SANPAOLO	EUR		281,333.000	529,468.71	1.23
LEONARDO SPA	EUR		44,908.000	500,499.66	1.17
POSTE ITALIANE SPA	EUR		44,512.000	412,181.12	0.97
ITALGAS SPA	EUR		67,731.000	400,154.75	0.94
FINECOBANK SPA	EUR		38,924.000	381,844.44	0.90
ENAV SPA	EUR		75,158.000	375,038.42	0.88
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR		86,876.000	372,089.91	0.87
FERRARI NV	EUR		2,604.000	371,851.20	0.87
PRYSMIAN SPA	EUR		19,331.000	350,857.65	0.82
RECORDATI SPA	EUR		9,253.000	339,214.98	0.80
ATLANTIA SPA	EUR		13,782.000	315,745.62	0.74
DIASORIN SPA	EUR		3,008.000	307,116.80	0.72
PIRELLI & C SPA	EUR		58,140.000	302,211.72	0.71
CATTOLICA ASSICURAZIONI SC	EUR		37,851.000	297,698.12	0.70
BANCA FARMAFACTORING SPA	EUR		57,325.000	280,892.50	0.66
BPER BANCA	EUR		78,129.000	279,936.21	0.66
INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATIC	EUR		3,792.000	276,247.20	0.65
TINEXTA SPA	EUR		20,404.000	268,516.64	0.63
BUZZI UNICEM SPA	EUR		15,020.000	268,031.90	0.63
SIAS SPA	EUR		15,950.000	260,144.50	0.61
AUTOGRILL SPA	EUR		25,484.000	234,835.06	0.55
SESA SPA	EUR		8,152.000	231,516.80	0.54
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR		21,637.000	230,217.68	0.54
CERVED GROUP SPA	EUR		27,847.000	217,067.37	0.51
A2A SPA	EUR		134,713.000	205,572.04	0.48
DELONGHI SPA	EUR		11,533.000	205,056.74	0.48
BANCA IFIS SPA	EUR		17,234.000	204,567.58	0.48
DANIELI & CO-RSP	EUR		18,137.000	200,595.22	0.47
MONCLER SPA	EUR		4,644.000	174,614.40	0.41
ANIMA HOLDING SPA	EUR		53,994.000	161,334.07	0.38
TELECOM ITALIA-RSP	EUR		324,714.000	148,102.06	0.35
OPENJOBMETIS SPA AGENZIA PER	EUR		19,281.000	138,823.20	0.33
UNICREDIT SPA	EUR		12,475.000	135,054.35	0.32
SALINI IMPREGILO SPA	EUR		75,440.000	133,755.12	0.31
PIOVAN SPA	EUR		19,627.000	130,323.28	0.31
INDEL B SPA	EUR		4,116.000	97,137.60	0.23
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR		10,834.000	93,334.91	0.22
GIMA TT SPA	EUR		10,866.000	88,503.57	0.21
TECHNOGYM SPA	EUR		7,791.000	76,273.89	0.18
CAIRO COMMUNICATIONS SPA	EUR		28,272.000	74,638.08	0.18
DANIELI & CO	EUR		4,406.000	71,024.72	0.17
MARR SPA	EUR		3,064.000	61,433.20	0.14
				11,672,143.95	27.37
Spanien					
ALMIRALL SA	EUR		18,267.000	296,656.08	0.70
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR		5,584.000	196,054.24	0.46
LIBERBANK SA	EUR		499,660.000	189,471.07	0.44
ARIMA REAL ESTATE SOCIMI SA	EUR		7,100.000	70,290.00	0.16
EBRO FOODS SA	EUR		3,365.000	63,329.30	0.15
				815,800.69	1.91
Frankreich					
ESSILORLUXOTTICA	EUR		2,843.000	326,234.25	0.77
ATOS SE	EUR		1,857.000	136,526.64	0.32
DANONE	EUR		1,735.000	129,257.50	0.30
ARKEMA	EUR		1,407.000	115,064.46	0.27
WORLDLINE SA - W/I	EUR		894.000	57,216.00	0.13
				764,298.85	1.79
Niederlande					
EXOR NV	EUR		3,563.000	219,480.80	0.52
GRANDVISION NV- W/I	EUR		10,547.000	215,580.68	0.51
CNH INDUSTRIAL NV	EUR		19,500.000	175,851.00	0.41
STMICROELECTRONICS NV	EUR		5,265.000	82,134.00	0.19
				693,046.48	1.63
Deutschland					
MERCK KGAA	EUR		2,139.000	196,702.44	0.46
SAP SE	EUR		638.000	77,044.88	0.18
VONOVIA SE	EUR		1,329.000	55,818.00	0.13
				329,565.32	0.77

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR		1,294.000	100,724.96	0.24
				100,724.96	0.24
Summe Aktien				14,375,580.25	33.71
Geldmarktinstrumente					
Italien					
ITALY CTZS 0% 18-30/03/2020	EUR		500,000.000	500,178.50	1.17
				500,178.50	1.17
Summe Geldmarktinstrumente				500,178.50	1.17
Bezugsrechte					
Spanien					
ACS ACTIVIDADES DE CONST RTS 08/07/2019	EUR		5,584.000	7,705.92	0.02
				7,705.92	0.02
Summe Bezugsrechte				7,705.92	0.02
Summe an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				42,154,966.04	98.86

Derivative Finanzinstrumente**Terminkontrakte**

Name	Währung	Verbindlichkeit in EUR	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR	% des Nettoverm.
EURO / GBP FUTURE 16/09/2019	GBP	627,130.36	5.000	2,968.54	0.01
				2,968.54	0.01
Terminkontrakte insgesamt				2,968.54	0.01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				2,968.54	0.01
Gesamtwertpapierbestand				42,157,934.58	98.87

PIR Evoluzione Italia

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
An einer amtlichen Wertpapierbörse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere					
Aktien					
Italien					
ENEL SPA	EUR		190,912.000	1,172,199.68	4.02
ENI SPA	EUR		59,255.000	865,478.53	2.97
INTESA SANPAOLO	EUR		392,080.000	737,894.56	2.53
LEONARDO SPA	EUR		61,910.000	689,986.95	2.36
POSTE ITALIANE SPA	EUR		62,778.000	581,324.28	1.99
ITALGAS SPA	EUR		95,299.000	563,026.49	1.93
FINECOBANK SPA	EUR		54,201.000	531,711.81	1.82
ENAV SPA	EUR		105,270.000	525,297.30	1.80
UNIPOL GRUPPO SPA	EUR		120,974.000	518,131.64	1.77
FERRARI NV	EUR		3,628.000	518,078.40	1.77
PRYSMIAN SPA	EUR		27,264.000	494,841.60	1.69
RECORDATI SPA	EUR		13,050.000	478,413.00	1.64
ATLANTIA SPA	EUR		18,824.000	431,257.84	1.48
PIRELLI & C SPA	EUR		81,997.000	426,220.41	1.46
DIASORIN SPA	EUR		4,076.000	416,159.60	1.42
CATTOLICA ASSICURAZIONI SC	EUR		52,754.000	414,910.21	1.42
BPER BANCA	EUR		110,188.000	394,803.60	1.35
BANCA FARMAFACTORING SPA	EUR		79,896.000	391,490.40	1.34
BUZZI UNICEM SPA	EUR		21,183.000	378,010.64	1.29
TINEXTA SPA	EUR		28,614.000	376,560.24	1.29
INDUSTRIA MACCHINE AUTOMATIC	EUR		5,166.000	376,343.10	1.29
SIAS SPA	EUR		22,834.000	372,422.54	1.27
AUTOGRILL SPA	EUR		40,251.000	370,912.97	1.27
SESA SPA	EUR		11,497.000	326,514.80	1.12
ZIGNAGO VETRO SPA	EUR		30,521.000	324,743.44	1.11
CERVED GROUP SPA	EUR		38,777.000	302,266.72	1.03
A2A SPA	EUR		189,990.000	289,924.74	0.99
BANCA IFIS SPA	EUR		24,305.000	288,500.35	0.99
DELONGHI SPA	EUR		16,170.000	287,502.60	0.98
DANIELI & CO-RSP	EUR		24,653.000	272,662.18	0.93
MONCLER SPA	EUR		6,489.000	243,986.40	0.84
TELECOM ITALIA-RSP	EUR		509,682.000	232,465.96	0.80
ANIMA HOLDING SPA	EUR		75,792.000	226,466.50	0.78
UNICREDIT SPA	EUR		17,387.000	188,231.66	0.64
SALINI IMPREGILO SPA	EUR		105,613.000	187,251.85	0.64
OPENJOBMETIS SPA AGENZIA PER	EUR		25,960.000	186,912.00	0.64
PIOVAN SPA	EUR		27,354.000	181,630.56	0.62
INDEL B SPA	EUR		5,797.000	136,809.20	0.47
DAVIDE CAMPARI-MILANO SPA	EUR		15,000.000	129,225.00	0.44
GIMA TT SPA	EUR		15,324.000	124,813.98	0.43
TECHNOGYM SPA	EUR		10,854.000	106,260.66	0.36
CAIRO COMMUNICATIONS SPA	EUR		39,873.000	105,264.72	0.36
DANIELI & CO	EUR		5,538.000	89,272.56	0.31
MARR SPA	EUR		4,271.000	85,633.55	0.29
				16,341,815.22	55.94
Frankreich					
ESSILORLUXOTTICA	EUR		4,560.000	523,260.00	1.78
ATOS SE	EUR		2,613.000	192,107.76	0.66
DANONE	EUR		2,416.000	179,992.00	0.62
ARKEMA	EUR		1,959.000	160,207.02	0.55
WORLDLINE SA - W/I	EUR		1,262.000	80,768.00	0.28
				1,136,334.78	3.89
Spanien					
ALMIRALL SA	EUR		24,981.000	405,691.44	1.38
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	EUR		7,783.000	273,261.13	0.94
LIBERBANK SA	EUR		702,011.000	266,202.57	0.91
ARIMA REAL ESTATE SOCIMI SA	EUR		9,900.000	98,010.00	0.34
EBRO FOODS SA	EUR		4,687.000	88,209.34	0.30
				1,131,374.48	3.87
Niederlande					
EXOR NV	EUR		5,025.000	309,540.00	1.06
GRANDVISION NV- W/I	EUR		14,999.000	306,579.56	1.05
CNH INDUSTRIAL NV	EUR		27,502.000	248,013.04	0.85

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
STMICROELECTRONICS NV	EUR	7,332.000		114,379.20	0.39
				978,511.80	3.35
Deutschland					
MERCK KGAA	EUR	3,017.000		277,443.32	0.94
SAP SE	EUR	889.000		107,355.64	0.37
VONOVIA SE	EUR	1,852.000		77,784.00	0.27
				462,582.96	1.58
Belgien					
ANHEUSER-BUSCH INBEV SA/NV	EUR	1,801.000		140,189.84	0.48
				140,189.84	0.48
Summe Aktien				20,190,809.08	69.11
Renten					
Italien					
SACE SPA 15-10/02/2049 FRN	EUR	900,000.000		910,284.30	3.13
UNIPOL GRUPPO FI 3% 15-18/03/2025	EUR	500,000.000		508,763.50	1.75
TELECOM ITALIA 5.875% 06-19/05/2023	GBP	400,000.000		487,393.38	1.67
BANCO POPOLARE 6% 10-05/11/2020	EUR	400,000.000		421,921.60	1.44
SNAM 1.25% 19-28/08/2025	EUR	400,000.000		420,326.40	1.44
CREDITO EMILIANO 1.125% 19-17/01/2024	EUR	400,000.000		417,788.40	1.43
ACQUIRENTE UNI 2.8% 19-20/02/2026	EUR	400,000.000		415,214.80	1.42
ICCREA BANCA SPA 1.5% 17-21/02/2020	EUR	400,000.000		402,575.20	1.38
FCA BANK IE 0.25% 17-12/10/2020	EUR	400,000.000		401,272.00	1.37
SALINI IMPREGILO 3.75% 16-24/06/2021	EUR	400,000.000		383,923.20	1.31
ESSELUNGA SPA 0.875% 17-25/10/2023	EUR	300,000.000		299,819.70	1.03
PIRELLI & C SPA 1.375% 18-25/01/2023	EUR	300,000.000		298,484.70	1.02
BANCA FARMAFACTO 2% 17-29/06/2022	EUR	300,000.000		295,397.40	1.01
ICCREA BANCA SPA 1.5% 17-11/10/2022	EUR	250,000.000		252,587.25	0.86
UNICREDIT SPA 2% 16-04/03/2023	EUR	200,000.000		208,558.00	0.71
SEA SPA 3.125% 14-17/04/2021	EUR	200,000.000		207,888.20	0.71
BANCO DESIO BRIA 0.875% 17-12/09/2024	EUR	200,000.000		206,187.60	0.71
INTESA SANPAOLO 09-29/10/2049 FRN	EUR	200,000.000		204,764.20	0.70
ENEL SPA 18-24/11/2078 FRN	EUR	200,000.000		202,165.40	0.69
SALINI IMPREGILO 1.75% 17-26/10/2024	EUR	250,000.000		197,992.00	0.68
CATTOLICA ASSICU 17-14/12/2047 FRN	EUR	200,000.000		196,172.60	0.67
PIAGGIO & C 3.625% 18-30/04/2025	EUR	125,000.000		130,327.13	0.45
UNICREDIT SPA 13-28/10/2025 FRN	EUR	100,000.000		105,378.90	0.36
INTESA SANPAOLO 5.15% 10-16/07/2020	EUR	100,000.000		105,119.10	0.36
UNIPOLSAI 14-30/06/2049 FRN	EUR	100,000.000		100,715.60	0.34
HERA SPA 0.875% 19-05/07/2027	EUR	100,000.000		100,059.00	0.34
ANSALDO ENERGIA 2.75% 17-31/05/2024	EUR	100,000.000		96,701.90	0.33
				7,977,781.46	27.31
Vereinigtes Königreich					
INTL GAME TECH 4.75% 15-15/02/2023	EUR	300,000.000		335,507.40	1.15
				335,507.40	1.15
Frankreich					
BENI STABILI 1.625% 17-17/10/2024	EUR	250,000.000		260,925.25	0.89
				260,925.25	0.89
Luxemburg					
CNH IND FIN 1.625% 19-03/07/2029	EUR	200,000.000		198,619.20	0.68
				198,619.20	0.68
Summe Renten				8,772,833.31	30.03
Bezugsrechte					
Spanien					
ACS ACTIVIDADES DE CONST RTS 08/07/2019	EUR	7,783.000		10,740.54	0.04
				10,740.54	0.04
Summe Bezugsrechte				10,740.54	0.04
Summe an einer amtlichen Wertpapierbörse notierte und/oder an einem sonstigen geregelten Markt gehandelte übertragbare Wertpapiere				28,974,382.93	99.18

Derivative Finanzinstrumente zum 30.06.2019

Derivative Finanzinstrumente

Terminkontrakten

Name	Währung	Verbindlich- keit in EUR	Anzahl	Nicht realisierter Gewinn/(Verlust) in EUR	% des Nettoverm.
EURO / GBP FUTURE 16/09/2019	GBP	501,704.29	4.000	2,374.83	0.01
				2,374.83	0.01
Terminkontrakte insgesamt				2,374.83	0.01
Derivative Finanzinstrumente insgesamt				2,374.83	0.01
Gesamtwertpapierbestand				28,976,757.76	99.19

Prisma CONSERVADOR

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF 1C	EUR	3,995.000		978,215.70	14.06
DWS INVEST-EURO-GOV BDS-TFC	EUR	5,923.599		624,051.15	8.96
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO CORPORATE BOND AX	EUR	2,742.000		603,004.19	8.66
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR	361.000		467,920.98	6.72
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS	EUR	390.000		392,843.10	5.64
BSF-FIXED INCOME STRAT-I2E	EUR	2,748.000		342,950.40	4.93
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO BOND	EUR	2,481.000		332,372.13	4.77
GENERALI INVESTMENTS SICAV - SRI EUROPEAN EQUITY	EUR	1,985.000		330,182.92	4.74
INVESTEC GS EUROPEAN EQ-AAE	EUR	6,260.000		319,197.40	4.59
DBX II IBX GERMANY	EUR	1,077.000		227,882.43	3.27
FIDECUM CONTR VAL EUROLAND-C	EUR	2,680.000		129,980.00	1.87
				4,748,600.40	68.21
Irland					
ISHARES SPAIN GOV BND UCITS ETF	EUR	4,953.000		873,412.02	12.54
METZLER EUROP SM COMPANIES-B	EUR	150.000		47,851.50	0.69
				921,263.52	13.23
Deutschland					
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	7,140.000		252,113.40	3.62
				252,113.40	3.62
Frankreich					
L I35 DR ETF D PARTS DIST	EUR	1,635.000		151,531.80	2.18
				151,531.80	2.18
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				6,073,509.12	87.24
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				6,073,509.12	87.24
Gesamtwertpapierbestand				6,073,509.12	87.24

Prisma MODERADO

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl	Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA					
Aktien/Anteile aus Investmentfonds					
Luxemburg					
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR		560.000	725,860.80	12.28
GENERALI INVESTMENTS SICAV - SRI EUROPEAN EQUITY	EUR		3,175.000	528,126.33	8.94
INVESTEC GS EUROPEAN EQ-AAE	EUR		10,040.000	511,939.60	8.66
XTRACKERS II EUROZONE GOVERNMENT BOND UCITS ETF 1C	EUR		2,054.000	502,942.44	8.51
GENERALI INVESTMENTS SICAV - EURO CORPORATE BOND AX	EUR		1,726.000	379,571.56	6.42
FIDECUM CONTR VAL EUROLAND-C	EUR		5,750.000	278,875.00	4.72
ALPHA UCITS SICAV FAIR OAKS	EUR		217.000	218,581.93	3.70
DBX II IBX GERMANY	EUR		943.000	199,529.37	3.38
BSF-FIXED INCOME STRAT-I2E	EUR		1,200.000	149,760.00	2.53
				3,495,187.03	59.14
Irland					
ISHARES SPAIN GOV BND UCITS ETF	EUR		3,170.000	558,997.80	9.46
METZLER EUROP SM COMPANIES-B	EUR		540.000	172,265.40	2.91
				731,263.20	12.37
Deutschland					
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR		20,604.000	727,527.24	12.31
				727,527.24	12.31
Frankreich					
L I35 DR ETF D PARTS DIST	EUR		4,055.000	375,817.40	6.36
				375,817.40	6.36
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds				5,329,794.87	90.18
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				5,329,794.87	90.18
Gesamtwertpapierbestand				5,329,794.87	90.18

Prisma DECIDIDO

Wertpapierbestand zum 30.06.2019

Bezeichnung	Währung	Anzahl Nennwert	Marktwert in EUR	% des Nettoverm.
Aktien/Anteile aus OGAW/OGA				
Aktien/Anteile aus Investmentfonds				
Luxemburg				
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A	EUR	425.000	550,876.50	16.59
GENERALI INVESTMENTS SICAV - SRI EUROPEAN EQUITY	EUR	2,715.000	451,610.39	13.59
INVESTEC GS EUROPEAN EQ-AAE	EUR	8,560.000	436,474.40	13.13
Xtrackers ES50 1D SHS 1D DISTRIBUTION	EUR	7,760.000	286,227.60	8.61
FIDECUM CONTR VAL EUROLAND-C	EUR	5,270.000	255,595.00	7.69
			1,980,783.89	59.61
Deutschland				
ISHARES CORE EURO STOXX50 UCITS ETF	EUR	15,820.000	558,604.20	16.81
			558,604.20	16.81
Frankreich				
L I35 DR ETF D PARTS DIST	EUR	3,420.000	316,965.60	9.54
			316,965.60	9.54
Irland				
METZLER EUROP SM COMPANIES-B	EUR	440.000	140,364.40	4.22
			140,364.40	4.22
Summe Aktien/Anteile aus Investmentfonds			2,996,718.09	90.18
Summe Aktien/Anteile aus OGAW/OGA			2,996,718.09	90.18
Gesamtwertpapierbestand			2,996,718.09	90.18

Allgemeine Informationen

1. Änderungen der Portfoliozusammensetzung

Einzelheiten zu den Änderungen in der Portfoliozusammensetzung während des am 30. Juni 2019 endenden Berichtszeitraumes stehen den Anteilshabern am eingetragenen Sitz der SICAV sowie bei der deutschen Informationsstelle zur Verfügung und können auf Anfrage kostenfrei bezogen werden.

Zusätzliche Informationen

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

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

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

a) Globale Daten

Zum 30. Juni 2019 belief sich der Marktwert von Vermögenswerten, die in Wertpapierleihen eingesetzt wurden, ausgedrückt als Anteil am NIW und als Anteil der insgesamt verleihbaren Vermögenswerte auf:

Generali Smart Funds	Leihgeschäfte auf Wertpapiere (% des NIW)	Leihgeschäfte auf Wertpapiere (Insgesamt verleihbare Vermögenswerte – % des Portfolios zum Marktwert)
Amundi Managed Growth	3.17%	3.37%
Invesco Capital Focus	6.12%	7.09%
BlackRock Serenity	2.26%	2.26%

b) Konzentrationsdaten

Zum 30. Juni 2019 waren die Emittenten von Sicherheiten im Rahmen von Wertpapierleihen folgende:

Generali Smart Funds	Währung des Teilfonds	Erhaltener Sicherheitsbetrag (in der Währung des Teilfonds)*
Amundi Managed Growth	EUR	
GlaxoSmithKline PLC		2,792,076.36
Spanien		1,084,846.80
HSBC Holdings PLC		67,979.91
Invesco Capital Focus	EUR	
Spanien		723,231.20
Italien		687,200.29
Sanofi		563,059.20
AXA SA		534,750.00
Galenica AG		114,692.47
HSBC Holdings PLC		33,989.95
BlackRock Serenity	EUR	
GlaxoSmithKline PLC		1,708,093.77

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

c) Vollständige Transaktionsdaten

Zum 30. Juni 2019 belief sich die Laufzeit der für Wertpapierleihen erhaltenen Sicherheiten in der Währung des Teilfonds auf:

Generali Smart Funds	Währung des Teilfonds	Drei Monate bis ein Jahr	Über einem Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Gesamt
Amundi Managed Growth	EUR	-	1,084,846.80	2,860,056.27	3,944,903.07
Invesco Capital Focus	EUR	687,200.29	723,231.20	1,246,491.62	2,656,923.11
BlackRock Serenity	EUR	-	-	1,708,093.77	1,708,093.77

Zum 30. Juni 2019 bestehen die für Wertpapierleihaktivitäten erhaltenen Sicherheiten aus Staatsanleihen und Aktien. Die Qualität der erhaltenen Sicherheiten wird als „Investment Grade“ eingestuft.

Zum 30. Juni 2019 lauteten die für Wertpapierleihen erhaltenen Sicherheiten auf Euro.

Die Laufzeiten aller Wertpapierleihgeschäfte sind in der nachstehenden Tabelle angegeben:

Generali Smart Funds	Währung des Teilfonds	Über einem Jahr	Unbegrenzte Laufzeit	Gesamt
Amundi Managed Growth	EUR	-	3,937,006.35	3,937,006.35
Invesco Capital Focus	EUR	1,195,113.82	1,360,589.07	2,555,702.89
BlackRock Serenity	EUR	-	1,701,600.00	1,701,600.00

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

d) Daten zur Weiterverwendung von Sicherheiten

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

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

e) Verwahrung der erhaltenen Sicherheiten

Die im Rahmen von Wertpapierleihen erhaltenen Sicherheiten werden zum 30. Juni 2019 von der Verwahrstelle BNP Paribas Securities Services verwahrt.

f) Verwahrung gestellter Sicherheiten

Zum 30. Juni 2019 stellte der Teilfonds keine Sicherheiten für Wertpapierleihen.

g) Daten zu Renditen und Kosten der jeweiligen SFTs

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

Für den Berichtszeitraum zum 30. Juni 2019 belief sich die Summe der Renditen in EUR, ausgedrückt als Anteil der Gesamrendite, auf:

	Betrag (in EUR)	% der Gesamrenditen*
GENERALI SMART FUNDS	16,424.43	84.93%
Generali Investments Luxembourg S.A.	2,914.49	15.07%

* Die Raten sind jeweils auf 85% bzw. 15% vertraglich festgelegt.

Die oben aufgeführten Renditen, die der Verwaltungsgesellschaft zugute kommen, werden als Kosten für die SICAV betrachtet.