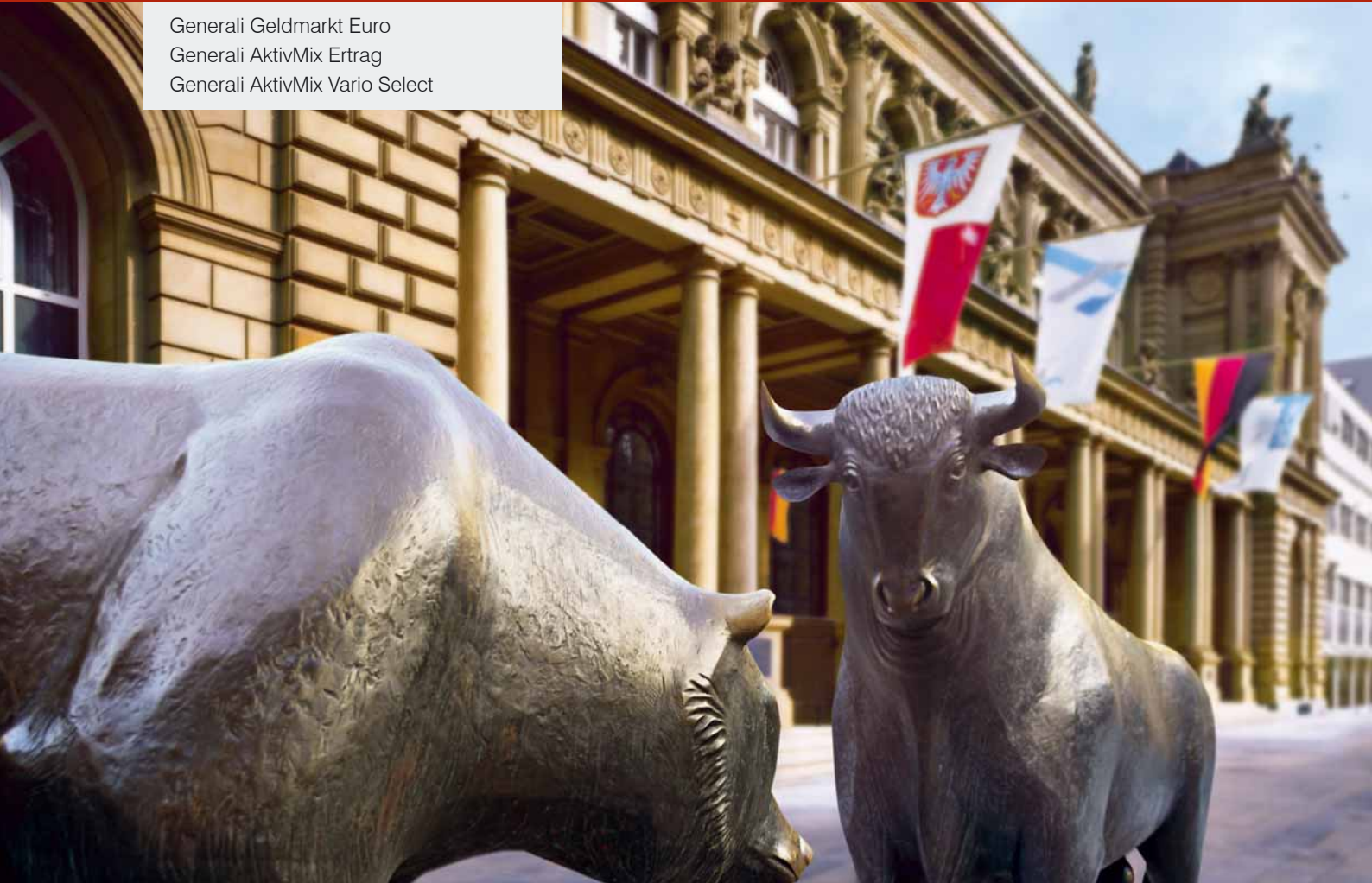


Generali Investments Deutschland Geldmarkt- und AktivMix-Fonds

Jahresberichte zum 31.12.2009

Generali Geldmarkt Euro
Generali AktivMix Ertrag
Generali AktivMix Vario Select



GENERALI
Investments

Generali Investments Deutschland

Geldmarkt- und AktivMix-Fonds

Jahresberichte zum 31.12.2009

Generali Geldmarkt Euro

Generali AktivMix Ertrag

Generali AktivMix Vario Select

Inhaltsübersicht Jahresberichte

Geldmarktfonds

Generali Geldmarkt Euro

- 8 Anlagepolitik, Fondsstruktur
- 11 – 16 Vermögensaufstellung, Käufe
und Verkäufe

Mischfonds

Generali AktivMix Ertrag

- 9 Anlagepolitik, Fondsstruktur
- 17 – 22 Vermögensaufstellung, Käufe
und Verkäufe

Generali AktivMix Vario Select

- 10 Anlagepolitik, Fondsstruktur
- 23 – 30 Vermögensaufstellung, Käufe
und Verkäufe

31 Weitere Angaben

32 – 37 Steuerliche Hinweise

39 Firmenspiegel



Sehr geehrte Anlegerin,
sehr geehrter Anleger,

ausgelöst durch die Finanzkrise erlebte die Weltwirtschaft im Jahr 2009 einen kräftigen Einbruch. Entschlossenes Gegensteuern der internationalen Notenbanken und Regierungen verhinderte aber eine langjährige tiefe Rezession. Die Vermeidung einer systemischen Krise und die sich abzeichnende konjunkturelle Erholung beflügelten die Aktienmärkte weltweit ab dem Ende des ersten Quartals. Insgesamt verzeichneten die internationalen Aktienmärkte im Jahr 2009 daher deutliche Kursgewinne. Bei den Kapitalmarktzinsen setzten sich im Jahresverlauf überwiegend höhere Renditen durch.

Vor diesem Hintergrund konnte sich Generali Geldmarkt Euro weitestgehend im abgelaufenen Jahr erholen und verbuchte positive Erträge. Die flexible und erfolgreiche Anlagepolitik unserer AktivMix-Fonds wurde in 2009 besonders ausgezeichnet: So erhielt Generali AktivMix Vario Select von der Zeitschrift „Euro Finanzen/Euro am Sonntag“ den „Euro

Fund Award 2010“. Der Fonds gehört damit zu den besten Absolute-Return-Fonds seiner Klasse. Bereits im Frühjahr 2009 hatte der Fonds an der ersten Erholungsphase der Märkte partizipiert und verzeichnete über das gesamte Jahr gesehen eine Wertsteigerung von insgesamt 7,29 %. Generali AktivMix Ertrag überzeugte unabhängige Marktbeobachter ebenfalls und wurde daher von der Zeitschrift „Finanztest“ als „überdurchschnittlicher Fonds“ gewürdigt.

Wir danken Ihnen für das uns entgegengebrachte Vertrauen und wünschen Ihnen ein erfolgreiches Jahr 2010 mit Generali Investments.

Köln, im März 2010

Mit freundlichen Grüßen aus Köln

Heinz Gawlak

Heinz-Peter Clodius

Hartmut Wagener

Dr. Klaus Wiener

Geschäftsführer

Generali Investments Deutschland Kapitalanlagegesellschaft mbH

Generali Geldmarkt Euro

Anlagepolitik, Fondsstruktur

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

Generali Geldmarkt Euro bietet mit der Anlage in Geldmarktpapieren und variabel verzinslichen Anleihen des Euro-Raums eine attraktive Möglichkeit, auch größere Anlagebeträge zwischenzeitlich zu parken und über einen längeren Zeitraum von steigenden Zinsen zu profitieren. Der Fonds wurde am 3. April 2000 aufgelegt.

Marktentwicklung

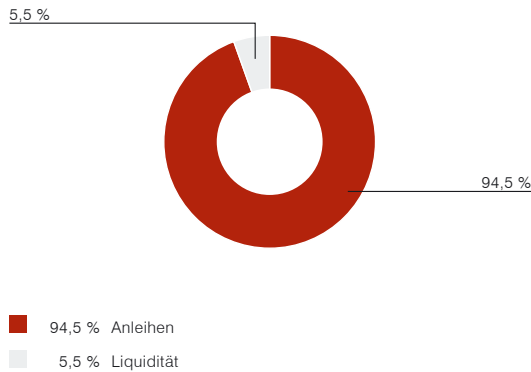
Die Europäische Zentralbank (EZB) senkte den Leitzins bis zum Frühjahr 2009 angesichts der Rezession weiter von 2,5 % auf das Rekordtief von 1,0 %. Während sich die Rendite lang laufender Anleihen im Jahresverlauf etwas nach oben bewegte und damit zu moderaten Kursverlusten führte, wurde das kurze Ende der Zinskurve weitgehend von der expansiven Geldpolitik der EZB bestimmt. Neben dem niedrigen Leitzinsniveau trugen auch umfangreiche Liquiditätsmaßnahmen der Notenbank zu einem Rückgang der Rendite am kurzen Ende der Kurve bei. So lag die Verzinsung unterjähriger festverzinslicher Anlagen zum Jahresende deutlich unter dem aktuellen Leitzinsniveau von 1,0 %.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Zu Anfang des Jahres 2009 investierte das Fondsmanagement hauptsächlich in variabel verzinsliche Anleihen. Ab Mitte März wurde das Portfolio wieder auf eine breitere Basis gestellt: In variabel verzinsliche Anleihen wurde nur noch unterdurchschnittlich investiert, bevorzugt wurden hingegen festverzinsliche Anleihen aus dem Industriebereich sowie kurz laufende Staatsanleihen. Dies führte zu einer größeren Diversifizierung und der Fonds konnte sich weiter stabilisieren und wieder an Wert gewinnen. In diesem Zusammenhang verzeichnete Generali Geldmarkt Euro im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2009) eine Wertentwicklung von 1,90 %*.

Generali Geldmarkt Euro	Jahresende 2007	Jahresende 2008	Jahresende 2009
Fondsvermögen (Mio. Euro)	334.194.114,67	260.888.213,51	179.404.461,90
Anteile im Umlauf (Stück)	5.657.658	4.433.475	3.035.397
Ausgabepreis (Euro)	59,07	58,85	59,90
Rücknahmepreis (Euro)	59,07	58,85	59,90

Struktur des Teilvermögens



Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Ausblick

Da die EZB ihr aktuelles Leitzinsniveau voraussichtlich noch bis in das zweite Halbjahr 2010 beibehalten wird, ist in den ersten Monaten noch keine Trendwende bei kurz laufenden Anleihen zu erwarten. In den Folgemonaten ist dann mit steigenden Renditen zu rechnen, die zwar zu Kursverlusten führen dürften, aber andererseits auch das Umfeld für Neuanlagen verbessern sollten.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

Generali AktivMix Ertrag

Anlagepolitik, Fondsstruktur

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

Generali AktivMix Ertrag bietet als gemischtes Wertpapier- und Grundstücks-Sondervermögen eine sicherheitsorientierte Anlage in drei klassischen wertstabilen Anlagesegmenten: Renten, Offenen Immobilienfonds und Geldmarkt. Der Fonds gewichtet die Segmente flexibel je nach Marktlage. Er wurde am 15. Oktober 2003 aufgelegt.

Marktentwicklung

Im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2009) senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Leitzins von 2,5 % schrittweise bis auf den historischen Tiefstand von 1,0 %.

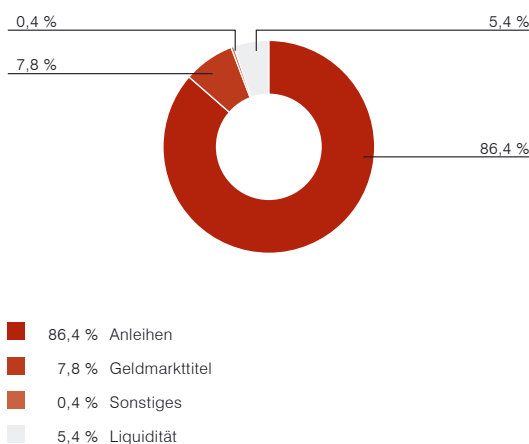
Die europäischen Rentenmärkte entwickelten sich in den ersten Monaten des Berichtszeitraumes schwächer, konnten ihre Verluste aber im weiteren Jahresverlauf eingrenzen. Die Verzinsung zehnjähriger Bundesanleihen lag Ende 2009 mit 3,39 % ca. 40 Basispunkte über dem Niveau von Ende 2008. 2009 hatten Offene Immobilienfonds ihr 50-jähriges Jubiläum. Nachdem im Vorjahr noch zwölf dieser Fonds wegen Liquiditätsschwierigkeiten schließen mussten, wurde die Anteilsscheinrücknahme einzelner Fonds wieder aufgenommen.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

Das Fondsmanagement verringerte im April 2009 den Anteil Offener Immobilienfonds um über 10 % auf rund 29 % des Portfolios. Im Juli wurde diese Anlageklasse ganz verkauft. Damit erhöhte sich der Anleihenanteil im Fonds zum Ende des Berichtszeitraumes (1. Januar bis 31. Dezember 2009) auf 85 %. Die Duration wurde flexibel zwischen +2,5 Jahren und -3,5 Jahren gemanagt. Der Geldmarktanteil (davon noch ca. 3 % in variabel verzinslichen Anleihen) betrug im Dezember etwa 12 % des Fondsvermögens. Die Gewichtung von REITs (Real Estate Investment Trusts) bewegte sich flexibel zwischen 0 % und 5 %. Darüber hinaus wurde zwischenzeitlich eine Aktienposition von rund 1 % gehalten. Generali AktivMix Ertrag erzielte im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2009) einen Wertzuwachs von 6,3 %*. Seit Auflegung erreichte der Fonds eine Wertsteigerung von 16,2 %*.

Generali AktivMix Ertrag	Jahresende 2007	Jahresende 2008	Jahresende 2009
Fondsvermögen (Mio. Euro)	49.584.055,67	40.260.438,15	35.887.968,36
Anteile im Umlauf (Stück)	936.276	757.590	640.949
Ausgabepreis (Euro)	54,55	54,73	57,67
Rücknahmepreis (Euro)	52,96	53,14	55,99

Struktur des Teilvermögens



Anmerkung: Die in diesem Bericht enthaltenen Angaben und Zahlen sind vergangenheitsbezogen und geben keinen Hinweis auf die zukünftige Entwicklung.

Ausblick

Insbesondere bei kurz laufenden Anleihen dürfte sich die Renditekurve im Zuge der für das zweite Halbjahr 2010 erwarteten Leitzinserhöhungen der EZB nach oben bewegen, in abgeschwächter Form sollte dies auch für lang laufende Anleihen gelten. Die anhaltend hohe Staatsverschuldung der Industrieländer und die sich fortsetzende konjunkturelle Erholung sollten zu diesem moderaten Renditeanstieg beitragen. Für das Gesamtjahr 2010 rechnen wir lediglich mit knapp positiven Erträgen bei europäischen Staatsanleihen.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

Generali AktivMix Vario Select

Anlagepolitik, Fondsstruktur

Anlageschwerpunkt und Anlageziel

Mit seinem dynamischen und aktiven Absolute-Return-Ansatz investiert Generali AktivMix Vario Select in Aktienwerte, Anleihen und Geldmarkttitel des Euro-Raums. Die Aktienquote kann auch durch Zertifikate und Derivate abgedeckt werden. Daneben kann auch in andere Assetklassen wie Immobilien, Rohstoffe und Währungen investiert werden. Ziel ist ein positiver Return über drei Jahre. Der Fonds wurde am 3. April 2006 aufgelegt.

Marktentwicklung

Die Aktienmärkte verloren in den Monaten Januar bis März 2009 stark an Wert. In den Folgemonaten setzte mit steigender Konjunkturoptimismus eine kräftige Kurserholung ein, die sich bis zum Jahresende unter Schwankungen fortsetzte.

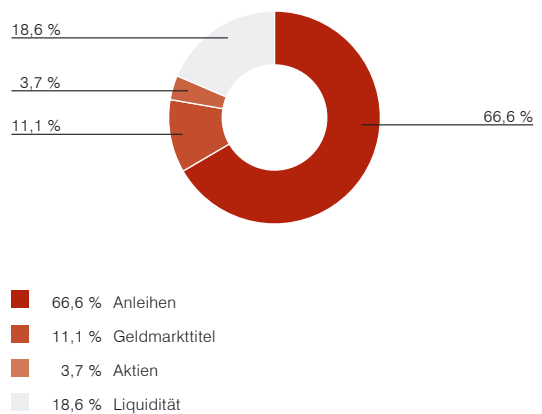
Der DJ EURO STOXX 50 stieg im Berichtszeitraum (1. Januar bis 31. Dezember 2009) um rund 26 % und schloss am Jahresende bei 4.699 Punkten. Aufgrund der Rezession senkte die Europäische Zentralbank (EZB) den Leitzins bis zum Frühjahr um weitere 150 Basispunkte auf 1,0 %. Die europäischen Rentenmärkte verzeichneten im zweiten Quartal angesichts der Kurserholung an den Aktienmärkten, der Vermeidung einer systemischen Krise und der sich abzeichnenden Konjunkturerholung deutliche Verluste. In der zweiten Jahreshälfte konnten die Verluste aber verringert werden. Im Jahresvergleich bewegte sich die Rendite lang laufender Anleihen moderat nach oben.

Anlagestrategie und Anlageergebnis

In den ersten sieben Monaten des Berichtszeitraumes wurde die Aktienquote des Fonds Generali AktivMix Vario Select von ca. 9 % auf etwa 17 % ausgebaut. Danach wurde der Aktienanteil auf zuletzt ca. 6 % des Fondsvolumens gesenkt. Der Anteil an kurz laufenden Anleihen wurde auf rund 78 % erhöht, während die Duration flexibel zwischen +2,5 Jahren und -1,5 Jahren gehalten wurde. Aufgrund der vom Fondsmanagement zur Absicherung genutzten Future-Kontrakte schwankte die Kasse zwischen 3 % und 43 % des Sondervermögens. Mit Aktien- und Indexoptionen wurden zusätzliche Prämieinnahmen generiert. Im Verlauf des Jahres wurden beide Wandelanleihen-Fonds, die im Generali AktivMix Vario Select

Generali AktivMix Vario Select	Jahresende 2007	Jahresende 2008	Jahresende 2009
Fondsvermögen (Mio. Euro)	41.274.726,14	60.874.152,54	117.187.659,76
Anteile im Umlauf (Stück)	754.706	1.128.138	2.040.198
Ausgabepreis (Euro)	56,33	55,58	59,16
Rücknahmepreis (Euro)	54,69	53,96	57,44

Struktur des Teilvermögens



enthalten waren, verkauft. Der Fonds erreichte im Berichtszeitraum einen Wertzuwachs von 7,3 %*. Seit Auflegung verbuchte der Fonds einen Wertzuwachs von 17,0 %*.

Ausblick

Am Rentenmarkt dürften sich insbesondere in der zweiten Jahreshälfte moderat steigende Renditen durchsetzen. An den Aktienmärkten sollte die zunächst noch positive Entwicklung ab dem zweiten Quartal ins Stocken geraten. Gründe dafür könnten wiederum nachgebende Vorlaufindikatoren und das schwache Konsumwachstum sein. Wir rechnen daher auch damit, dass sich die Schwankungsintensität von Aktien im Jahresverlauf entsprechend verstärken sollte. Auf Jahressicht erwarten wir für 2010 leicht positive Erträge.

* Wertentwicklung nach BVI-Methode

Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere Dänemark								
Danske Bank AS Floater 11.01.2012		EUR	4.500	0	1.500 %	99,319	4.469.355,00	2,49
Sydbank AS 17.11.2010		EUR	3.000	0	0 %	99,610	2.988.309,00	1,67
Sydbank Floater 01.06.2011		EUR	3.000	0	0 %	98,588	2.957.640,00	1,65
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland								
Bayerische Landesbank Floater 22.02.2010		EUR	5.000	0	0 %	100,042	5.002.100,00	2,79
Deutsche Bank AG Floater 16.01.2012		EUR	4.000	0	0 %	99,433	3.977.336,00	2,22
Deutsche Hypothekenbank Flr. 12.07.2010		EUR	3.000	0	0 %	99,804	2.994.120,00	1,67
HSH Nordbank AG Floater 15.06.2012		EUR	5.000	0	0 %	97,289	4.864.450,00	2,71
1,24300 % Eurohypo AG ÖPF 12.12.2012		EUR	2.350	2.350	0 %	99,223	2.331.728,75	1,30
3,37500 % BASF SE 30.05.2012		EUR	1.000	1.000	0 %	103,147	1.031.465,00	0,57
3,75000 % BASF SE 08.10.2012		EUR	2.000	2.000	0 %	103,943	2.078.864,00	1,16
4,25000 % Dexia Kommunalbank AG Jumbo ÖPF 16.04.2010		EUR	2.000	2.000	0 %	100,934	2.018.680,00	1,13
5,75000 % Volkswagen Bank GmbH 18.06.2010		EUR	5.000	5.000	0 %	101,940	5.096.990,00	2,84
Verzinsliche Wertpapiere Finnland								
Pohjola Bank PLC Floater 21.06.2011		EUR	4.000	0	0 %	99,240	3.969.588,00	2,21
Sampo Bank Plc Floater 18.11.2011		EUR	5.000	0	0 %	99,248	4.962.410,00	2,77
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich								
Caisse Cent Credit Immob. Flr. S.EMTN 10.08.2010		EUR	4.000	0	0 %	99,987	3.999.488,00	2,23
LaSer Cofinoga S.A. Floater 10.02.2010		EUR	3.000	0	0 %	99,967	2.999.004,00	1,67
Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien								
HSBC Bank PLC FRN 08.04.2013		EUR	4.000	4.000	0 %	100,041	4.001.652,00	2,23
Verzinsliche Wertpapiere Irland								
Anglo Irish Bank Corp. PLC Floater, 25.01.2012		EUR	5.000	0	0 %	88,583	4.429.130,00	2,47
Bank of Ireland Floater 26.09.2011		EUR	5.000	0	0 %	95,006	4.750.320,00	2,65
Irish Life & Permanent Floater 14.02.2011		EUR	5.000	0	0 %	95,889	4.794.450,00	2,67
Ulster Bank Finance PLC Floater 29.03.2011		EUR	6.000	0	0 %	96,857	5.811.426,00	3,24
Ulster Bank Ireland Ltd. Floater, Fällig: 18.05.2010		EUR	1.000	0	0 %	99,350	993.499,00	0,55
Verzinsliche Wertpapiere Luxemburg								
Nordd. LB Luxemburg Floater 22.06.2012		EUR	5.000	0	0 %	99,502	4.975.085,00	2,77
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande								
ING Groep N.V. Floater 27.06.2011		EUR	3.000	0	0 %	98,744	2.962.314,00	1,65
KBC Ifima N.V. Floater 01.02.2011		EUR	2.000	0	0 %	98,990	1.979.804,00	1,10
KBC Ifima N.V. Floater 15.03.2010		EUR	6.000	0	0 %	99,925	5.995.518,00	3,34
KBC Infima N.V. Floater 06.04.2010		EUR	2.000	0	0 %	99,868	1.997.356,00	1,11
Lanschot Bankiers N.V. Floater		EUR	3.000	0	0 %	99,533	2.985.978,00	1,66
SNS Bank N.V. Floater 06.02.2012		EUR	4.000	0	0 %	97,899	3.915.948,00	2,18
SNS Bank N.V. Flr. 06.10.2011		EUR	3.000	0	0 %	98,896	2.966.886,00	1,65
3,25000 % Daimler Intl. Fin B.V. 13.07.2011		EUR	5.850	9.850	4.000 %	101,222	5.921.487,00	3,30
3,75000 % ABN Amro Bank N.V. 12.01.2012		EUR	5.000	5.000	0 %	103,190	5.159.500,00	2,88
3,75000 % Volkswagen International Finance N.V. 16.11.2013		EUR	7.000	7.000	0 %	101,840	7.128.800,00	3,97
3,87500 % BMW Finance NV 06.04.2011		EUR	626	626	0 %	102,417	641.127,92	0,36
4,12500 % BMW Finance NV 24.1.2012		EUR	3.000	3.000	0 %	103,385	3.101.544,00	1,73
4,62500 % BMW Finance N.V. PF 29.10.2010		EUR	5.000	5.000	0 %	102,542	5.127.120,00	2,86

Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Wkg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Amtlich gehandelte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere Norwegen								
DnB NOR Bank ASA Floater 22.11.2011		EUR	5.000	0	0 %	99,776	4.988.820,00	2,78
Sparebanken Midt-Norge Floater 24.03.2011		EUR	1.500	0	0 %	99,279	1.489.185,00	0,83
Verzinsliche Wertpapiere Österreich								
Erste Bank d. oest. Sparkassen AG Floater 23.11.2010		EUR	500	0	4.500 %	99,850	499.250,00	0,28
KA Finanz AG Floater 16.03.2010		EUR	4.000	0	0 %	99,612	3.984.480,00	2,22
Raiffeisen Zentralbank Öst. AG Floater 04.02.2010		EUR	5.000	0	0 %	99,931	4.996.550,00	2,79
4,00000 % Kommunalkredit Austria AG PF 24.01.2012		EUR	2.500	2.500	0 %	103,465	2.586.625,00	1,44
Verzinsliche Wertpapiere Schweden								
Skandinavien Enskilda Banka FLR 08.02.2011		EUR	1.500	1.500	0 %	100,498	1.507.474,50	0,84
Verzinsliche Wertpapiere USA								
4,37500 % Daimler North America Corp. 16.03.2010		EUR	800	800	0 %	100,700	805.600,00	0,45
4,37500 % DaimlerChr. Nth.Am. Hldg. Corp. 21.03.2013		EUR	3.000	3.000	0 %	103,870	3.116.100,00	1,74
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	159.354.557,17	88,72
Nichtnotierte Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere Italien								
0,00000 % Italien 31.12.2009		EUR	10.000	10.000	0 %	99,980	9.998.000,00	5,57
Summe der nichtnotierten Wertpapiere						EUR	9.998.000,00	5,57
Summe Wertpapiervermögen						EUR	169.352.557,17	94,40
Bankguthaben								
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	8.692.721,84				8.692.721,84	4,84
Summe der Bankguthaben		EUR					8.692.721,84	4,84
Sonstige Vermögensgegenstände								
Sonstige Ansprüche		EUR	272.721,34				272.721,34	0,15
Zinsansprüche		EUR	1.086.461,55				1.086.461,55	0,61
Summe Sonstige Vermögensgegenstände		EUR					1.359.182,89	0,76
Fondsvermögen		EUR					179.404.461,90	100,00
Anteilwert		EUR					59,09	
Umlaufende Anteile		STK					3.035.937	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								94,40

Generali Geldmarkt Euro

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: _____

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere Belgien			
5,50000 % Daimler Coordination CTR 18.09.2009	EUR	5.000	5.000
Verzinsliche Wertpapiere Dänemark			
Jyske Bank AS Floater 06.06.2013	EUR	0	5.000
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland			
Deutsche Bank AG Floater 20.09.2016	EUR	0	5.000
Bayerische Hypo-u. Vereinsbank AG Floater 20.05.2009	EUR	2.000	2.000
IKB Deutsche Industriebank AG Floater 19.03.2010	EUR	0	6.000
IKB Deutsche Industriebank AG Floater 25.01.2011	EUR	0	6.000
IKB Deutsche Industriebank AG Floater 31.03.2009	EUR	0	1.000
0,00000 % Bundesrepublik Deutschland SA 18.03.2009	EUR	0	10.000
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich			
Caisse Nat. d. C. d'Ep. e. d. Prévoyance Floater, 06.08.2010	EUR	0	3.000
Compagnie Financiere du Crédit Mutuel Floater 19.07.2016	EUR	0	4.000
Cie Financière du Créd. Mutuel Floater 09.11.2009	EUR	0	3.000
C. Nat. d. C. d'Ep. e. d. Prévoyance Floater 12.09.2012	EUR	0	2.000
Crédit Agricole (London. Br.) Floater 19.01.2010	EUR	0	5.000
HSBC France S.A. Floater 06.12.2013	EUR	0	3.000
HSBC France S.A. Floater 13.12.2010	EUR	0	1.500
Natixis S.A. Floater 31.01.2011	EUR	0	3.000
Société Générale S.A. Floater 05.03.2012	EUR	0	8.000
Verzinsliche Wertpapiere Großbritannien			
4,00000 % Vodafone Group PLC 30.01.2009	EUR	0	1.200
Verzinsliche Wertpapiere Irland			
Anglo Irish Bank Corporation PLC Floater 13.07.2009	EUR	0	500
Deutsche Pfandbriefbank AG 23.09.2009	EUR	0	7.000
Verzinsliche Wertpapiere Italien			
Banca Intesa S.p.A. Floater 11.04.2013	EUR	0	3.000
Banca Intesa S.p.A. Floater 11.05.2012	EUR	0	4.000
Unicredito Italiano SpA Floater 07.07.2009	EUR	500	500
0,00000 % Italien 29.05.2009	EUR	5.000	5.000
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande			
Achmea Hypotheekbank N.V. Floater 18.05.2009	EUR	0	4.000
Deutsche Telekom Intl. Fin. B.V. Floater. 08.12.2009	EUR	0	2.000
Friesland Bank Floater 26.04.2013	EUR	0	5.000
Friesland Bank N.V. Floater 27.05.2011	EUR	0	3.000
ING Groep N.V. Floater 11.04.2016	EUR	0	6.000
SNS Bank N.V. Floater 06.10.2009	EUR	0	3.000
Volkswagen Financial Services NV 03.08.2009	EUR	5.000	5.000
3,00000 % BMW Finance N.V. 15.12.2009	EUR	2.000	2.000
Verzinsliche Wertpapiere Österreich			
Österr. Volksbanken AG Floater 17.10.2011	EUR	0	8.000

Generali Geldmarkt Euro

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen (Fortsetzung): _____

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Amtlich gehandelte Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere Schweden			
Nordea Bank AB Floater 18.05.2010	EUR	0	7.000
Svenska Handelsbanken AB Floater 19.10.2017	EUR	0	3.000
Swedbank AB Floater 16.04.2009	EUR	0	1.000
Verzinsliche Wertpapiere Schweiz			
Credit Suisse (London Branch) Floater 04.06.2012	EUR	0	4.000
Verzinsliche Wertpapiere			
0,00000 % Frankreich 17.12.2009	EUR	10.000	10.000
0,00000 % Frankreich 30.07.2009	EUR	10.000	10.000
0,00000 % Italien 15.06.2009	EUR	10.000	10.000

Generali Geldmarkt Euro

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für Generali Geldmarkt Euro

für den Zeitraum vom 01.01.2009 bis 31.12.2009

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	132.163,81
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	378.810,82
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	3.085.002,22
Erträge insgesamt	3.595.976,85
Verwaltungsvergütung	-533.918,24
Depotbankvergütung	-63.536,44
Prüfungskosten	-10.092,71
Veröffentlichungskosten	-17.250,41
Aufwand insgesamt	-624.797,80

Ordentlicher Nettoertrag **2.971.179,05**

Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER))

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 0,31 %. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Berechnung der Wiederanlage

Zusammenfassung	insgesamt je Anteil		
	EUR	EUR	EUR
Ordentlicher Nettoertrag	2.971.179,05		0,67
Außerordentliches Ergebnis			
realisierte Gewinne:	48.252,92		
realisierte Verluste:	-7.595.788,50		
	-7.547.535,58		-1,70
Für die Wiederanlage verfügbar	-4.576.356,53		-1,03
Verwendung			
Kapitalertragssteuer	758.414,71		0,17
Solidaritätszuschlag	41.712,81		0,01
Wiederanlage gemäß Vertragsbedingungen	-5.376.484,05		-1,21
	-4.576.356,53		-1,03

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen	Anteilwert
	am Ende des Geschäftsjahres	
	EUR	EUR
2009	179.404.461,90	59,09
2008	260.888.213,51	58,85
2007	334.194.114,67	59,07
2006	280.594.597,27	57,76

Entwicklung des Fondsvermögens

für Generali Geldmarkt Euro 2009

	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres	260.888.213,51	
Ausschüttung für das Vorjahr	-3.823.709,45	
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	62.295.710,14	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	-145.701.775,39	
Mittelzufluss/-abfluss (netto)	-83.406.065,25	
Ertragsausgleich	1.213.786,28	
Ordentlicher Nettoertrag	2.971.179,05	
Realisierte Gewinne	48.252,92	
Realisierte Verluste	-7.595.788,50	
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste	9.108.593,34	
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	179.404.461,90	

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **Generali Geldmarkt Euro** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 3. März 2010

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Michael Peters	ppa. Holger Gathmann
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Generali AktivMix Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Aktien Frankreich								
Vivendi S.A.		STK	17.500	17.500	0	EUR 20,965	366.887,50	1,02
Aktien Luxemburg								
Gagfah S.A.		STK	75.000	75.000	0	EUR 6,360	477.000,00	1,33
Aktien Niederlande								
Vastned Offices/Industrial NV		STK	25.000	25.000	0	EUR 11,725	293.125,00	0,82
Verzinsliche Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland								
2.25000 % Berlin LSA 04.07.2011		EUR	2.000	2.000	0	% 101,117	2.022.334,00	5,64
2.25000 % HSH Nordbank ISV 23.07.2012		EUR	2.500	2.500	0	% 100,636	2.515.910,00	7,01
2.25000 % SEB Bank AG PF 23.07.2012		EUR	2.000	2.000	0	% 100,370	2.007.400,00	5,59
3.50000 % WestLB AG ISV 03.09.2012		EUR	1.000	1.000	0	% 101,840	1.018.400,00	2,84
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich								
1.87500 % CIF Euromortgage PF 30.04.2012		EUR	2.500	2.500	0	% 99,652	2.491.307,50	6,94
2.00000 % Cie de Financement Foncier PF EMTN 17.02.2012		EUR	3.000	3.000	0	% 100,170	3.005.100,00	8,37
2,12500 % Unedic 03.12.2012		EUR	1.500	1.500	0	% 99,968	1.499.520,00	4,18
2,25000 % BNP Paribas Home Loan PF 01.10.2012		EUR	3.000	3.000	0	% 100,268	3.008.049,00	8,38
Verzinsliche Wertpapiere Irland								
3.50000 % Irish Nationwide Building Society EMTN 22.09.2010		EUR	300	300	0	% 101,043	303.128,10	0,84
Verzinsliche Wertpapiere Italien								
2.50000 % Italien 01.07.2012		EUR	6.000	6.000	0	% 101,328	6.079.680,00	16,94
3.00000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA 31.01.2013		EUR	1.500	1.500	0	% 101,525	1.522.875,00	4,24
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande								
ING Groep N.V. Floater 11.04.2016		EUR	500	0	500	% 89,540	447.699,50	1,25
3,75000 % Volkswagen International Finance N.V. 16.11.2013		EUR	1.000	1.000	0	% 101,840	1.018.400,00	2,84
Verzinsliche Wertpapiere Norwegen								
2,37500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS PF 03.12.2012		EUR	1.500	1.500	0	% 99,972	1.499.574,00	4,18
Verzinsliche Wertpapiere Österreich								
2,37500 % KA Finanz AG 12.05.2011		EUR	2.000	2.000	0	% 101,211	2.024.226,00	5,64
Verzinsliche Wertpapiere USA								
Citigroup Inc. Floater 09.02.2016		EUR	500	0	500	% 89,232	446.159,50	1,24
4,37500 % Daimler North America Corp. 16.03.2010		EUR	500	500	0	% 100,700	503.500,00	1,40
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	32.550.275,10	90,70
Summe Wertpapiervermögen						EUR	32.550.275,10	90,70
Bankguthaben								
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	3.034.447,44				3.034.447,44	8,46
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HUF	17,87				0,06	0,00
		NZD	0,06				0,03	0,00
Summe der Bankguthaben						EUR	3.034.447,53	8,46

Generali AktivMix Ertrag

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Sonstige Vermögensgegenstände								
Sonstige Ansprüche		EUR	19.081,47				19.081,47	0,05
Zinsansprüche		EUR	284.164,25				284.164,25	0,79
Summe Sonstige Vermögensgegenstände		EUR					303.245,72	0,84
Fondsvermögen		EUR					35.887.968,35	100,00

Anteilwert	EUR	55,99
Umlaufende Anteile	STK	640.949
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		90,70

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen:

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzugänge zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aktien Belgien			
Befimmo S.C.A. o.N.	STK	10.000	10.000
Aktien Deutschland			
Aurubis AG	STK	10.000	10.000
Continental AG	STK	0	7.200
Deutsche Wohnen AG	STK	20.000	20.000
DIC Asset AG o.N.	STK	10.000	40.000
Aktien Frankreich			
Klepierre S.A.	STK	20.000	20.000
Mercialys	STK	15.000	15.000
Unibail-Rodamco SE	STK	19.000	25.000
Aktien Italien			
Saipem S.p.A.	STK	17.000	17.000
Aktien Niederlande			
Vastned Retail NV	STK	10.000	10.000
Aktien Österreich			
Austrian Airlines/Oest Luftv	STK	78.800	78.800
Austrian Airlines AG	STK	78.800	78.800

Generali AktivMix Ertrag

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen (Fortsetzung): _____

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland			
Dexia Kommunalbank Dlt. AG Fir 09.02.09	EUR	0	550
IKB Deutsche Industriebank AG Floater 30.11.2009	EUR	500	500
Volkswagen Bank GmbH FLR 18.12.2009	EUR	500	500
0,00000 % Bundesrepublik Deutschland SA 13.01.2010	EUR	7.500	7.500
2,50000 % Hypo Vereinsbank PFBR. 22.06.2009	EUR	0	2.000
3,50000 % Bundesrepublik Deutschland 04.07.2019	EUR	8.500	8.500
4,25000 % Commerzbank AG 25.10.2009	EUR	0	2.000
4,25000 % NRW Bank 27.04.2009	EUR	0	2.000
4,50000 % Landesbk BW ÖPF 04.12.2009	EUR	0	2.000
4,50000 % WestLB AG 24.01.2013	EUR	0	2.500
4,500000 % Deutsche Bank ISV 03.07.2011	EUR	0	2.000
5,25000 % Bayr. Landesbank ÖPF 13.03.2009	EUR	0	1.000
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich			
4,00000 % Cie Financement Foncier 21.07.2011	EUR	2.000	2.000
Verzinsliche Wertpapiere Griechenland			
4,10000 % Griechenland 20.08.2012	EUR	3.000	3.000
Verzinsliche Wertpapiere Irland			
Deutsche Pfandbriefbank AG 23.09.2009	EUR	500	500
4,25000 % Aegon Global Institutional Markets Plc PF 23.01.2012	EUR	2.000	2.000
4,25000 % Depfa ACS Bank 15.12.2009	EUR	1.500	1.500
Verzinsliche Wertpapiere Italien			
3,00000 % Italien 15.01.2010	EUR	0	4.000
Verzinsliche Wertpapiere USA			
4,12500 % DaimlerChr. Nth A.mer. Hldg Corp. 18.11.2009	EUR	0	2.000
Andere Wertpapiere			
7,25000 % Deutsche Genossenschafts Hypothekenbank AG GEN 03.06.2009	DEM	500	500
Nichtnotierte Wertpapiere			
Wertpapier-Investmentanteile			
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile Deutschland			
CS Euroreal Inhaber-Anteile	ANT	0	87.000
Grundbesitz Global	ANT	0	97.000
SEB ImmoInvest	ANT	0	90.000

Generali AktivMix Ertrag

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen (Fortsetzung): _____

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Absicherung von Beständen				
Terminkontrakte				
Zinsindex-Terminkontrakte				
Gekaufte Kontrakte				
Basiswert: Euro Bund Future	EUR			1.238,83
Verkaufte Kontrakte				
Basiswert: Euro Bund Future	EUR			97.400,46

Generali AktivMix Ertrag

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für Generali AktivMix Ertrag

für den Zeitraum vom 01.01.2009 bis 31.12.2009

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	6.478,06
Zinsen aus Wertpapieren inländischer Aussteller	344.924,93
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	79.613,98
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	476.912,91
Abzgl. ausländische Quellensteuer	- 9.449,90
Erträge aus Investmentanteilen	280.954,33
Erträge insgesamt	1.179.434,31
Verwaltungsvergütung	-209.579,06
Depotbankvergütung	-16.626,63
Prüfungskosten	-16.165,53
Veröffentlichungskosten	-13.441,81
Zinsen aus Kreditaufnahmen	-47,24
Aufwand insgesamt	-255.860,27
Ordentlicher Nettoertrag	923.574,04

Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER))

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 0,70 %. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Berechnung der Wiederanlage

Zusammenfassung	insgesamt je Anteil		
	EUR	EUR	EUR
Ordentlicher Nettoertrag		923.574,04	1,44
Außerordentliches Ergebnis			
realisierte Gewinne:	1.233.343,65		
realisierte Verluste:	- 466.878,33		
		766.465,32	1,20
Für die Wiederanlage verfügbar		1.690.039,36	2,64
Verwendung			
Kapitalertragssteuer auf Zinsen		206.551,44	0,32
Solidaritätszuschlag		11.360,33	0,02
Kapitalertragssteuer auf Dividenden		12.860,24	0,02
Solidaritätszuschlag		707,31	0,00
Wiederanlage gemäß Vertragsbedingungen		1.458.560,04	2,28
		1.690.039,36	2,64

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2009	35.887.968,36	55,99
2008	40.260.438,15	53,14
2007	49.584.055,67	52,96
2006	62.571.386,04	51,93

Entwicklung des Fondsvermögens

für Generali AktivMix Ertrag

	2009 EUR	2009 EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		40.260.438,15
Ausschüttung für das Vorjahr		- 348.145,86
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	5.236.123,32	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	- 11.261.758,78	
Mittelzufluss/-abfluss (netto)		- 6.025.635,46
Ertragsausgleich		- 103.565,81
Ordentlicher Nettoertrag		923.574,04
Realisierte Gewinne		1.233.343,65
Realisierte Verluste (ohne private Veräußerungsgeschäfte)	- 466.878,33	
Realisierte Verluste aus privaten Veräußerungsgeschäften	0,00	
Realisierte Verluste		- 466.878,33
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		414.837,98
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		35.887.968,36

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **Generali AktivMix Ertrag** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 3. März 2010

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Michael Peters	ppa. Holger Gathmann
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Generali AktivMix Vario Select

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Aktien Belgien								
Fortis – RTS Coupon 42		STK	9.663	0	0 EUR	0,000	0,01	0,00
Aktien Deutschland								
Allianz SE o.N.		STK	7.300	3.900	0 EUR	87,660	639.918,00	0,55
BASF SE		STK	14.784	7.700	0 EUR	43,610	644.730,24	0,55
Bayer AG		STK	12.500	6.800	0 EUR	56,030	700.375,00	0,60
Daimler AG		STK	14.500	7.800	0 EUR	37,075	537.587,50	0,46
Deutsche Bank AG		STK	9.300	25.300	20.000 EUR	49,535	460.675,50	0,39
Deutsche Börse AG		STK	1.400	0	0 EUR	58,010	81.214,00	0,07
Deutsche Telekom AG		STK	198.620	176.200	0 EUR	10,370	2.059.689,40	1,76
E.ON AG		STK	32.700	18.700	0 EUR	29,090	951.243,00	0,81
Münchener Rückversicherungs-Ges. AG		STK	3.100	1.600	0 EUR	108,920	337.652,00	0,29
RWE AG		STK	6.700	3.600	0 EUR	67,860	454.662,00	0,39
SAP AG		STK	14.800	28.100	20.000 EUR	33,070	489.436,00	0,42
Siemens AG		STK	13.100	7.000	0 EUR	64,430	844.033,00	0,72
Aktien Finnland								
Nokia Corp.		STK	67.602	39.000	0 EUR	8,870	599.629,74	0,51
Aktien Frankreich								
Air Liquide S.A.		STK	4.100	2.200	0 EUR	83,210	341.161,00	0,29
AXA S.A.		STK	26.400	14.000	0 EUR	16,600	438.240,00	0,37
BNP S.A.		STK	14.371	7.900	0 EUR	55,680	800.177,28	0,68
Carrefour S.A.		STK	10.200	5.600	0 EUR	33,800	344.760,00	0,29
Crédit Agricole		STK	8.800	8.800	0 EUR	12,350	108.680,00	0,09
France Télécom		STK	31.400	17.100	0 EUR	17,540	550.756,00	0,47
GdF Suez S.A.		STK	21.673	12.000	0 EUR	30,135	653.115,86	0,56
Groupe Danone S.A.		STK	8.531	5.031	0 EUR	42,790	365.041,49	0,31
L'Oreal S.A.		STK	3.700	2.000	0 EUR	77,980	288.526,00	0,25
LVMH S.A.		STK	4.100	2.200	0 EUR	78,350	321.235,00	0,27
Sanofi-Aventis S.A.		STK	15.900	8.200	0 EUR	55,590	883.881,00	0,75
Schneider Electric S.A.		STK	4.000	2.200	0 EUR	80,930	323.720,00	0,28
Société Générale S.A.		STK	10.070	5.900	0 EUR	48,900	492.423,00	0,42
St. Gobain S.A.		STK	3.300	3.300	0 EUR	38,395	126.703,50	0,11
Total Fina S.A.		STK	33.900	18.000	0 EUR	44,935	1.523.296,50	1,30
Vinci S.A.		STK	8.300	4.600	0 EUR	39,515	327.974,50	0,28
Vivendi S.A.		STK	69.600	60.800	0 EUR	20,965	1.459.164,00	1,25
Aktien Italien								
Enel S.p.A		STK	87.264	56.000	0 EUR	4,053	353.637,36	0,30
ENI S.p.A.		STK	38.800	40.700	20.000 EUR	17,770	689.476,00	0,59
UniCredit S.p.A.		STK	275.766	175.066	0 EUR	2,345	646.671,27	0,55
Aktien Luxemburg								
ArcelorMittal		STK	17.800	8.900	0 EUR	31,975	569.155,00	0,49
Aktien Niederlande								
ING Groep N.V. Cert.		STK	38.622	23.000	0 EUR	6,893	266.221,45	0,23
Kon. Philips Electr. N.V. EO 0,20		STK	16.200	8.400	0 EUR	20,730	335.826,00	0,29
Unilever N.V.		STK	24.100	12.400	0 EUR	22,735	547.913,50	0,47

Generali AktivMix Vario Select

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Börsengehandelte Wertpapiere								
Aktien								
Aktien Spanien								
Banco Bilbao Viz. Arg.		STK	60.789	33.933	0 EUR	12,660	769.588,74	0,66
Iberdrola S.A.		STK	43.300	0	0 EUR	6,660	288.378,00	0,25
Repsol S.A.		STK	12.500	6.600	0 EUR	18,700	233.750,00	0,20
Telefonica S.A.		STK	65.237	34.200	0 EUR	19,630	1.280.602,31	1,09
Verzinsliche Wertpapiere								
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland								
IKB Deutsche Industriebank AG FRN 23.09.2010		EUR	3.000	3.000	0 %	95,696	2.870.889,00	2,45
2,25000 % HSH Nordbank ISV 23.07.2012		EUR	5.000	5.000	0 %	100,636	5.031.820,00	4,29
2,62500 % AAREAL BANK AG HPFB 10.09.2012		EUR	2.500	2.500	0 %	100,554	2.513.850,00	2,15
3,25000 % Deutsche Pfandbriefbank AG 16.03.2012		EUR	1.000	1.000	0 %	102,159	1.021.590,00	0,87
3,50000 % WestLB AG ISV 03.09.2012		EUR	1.500	1.500	0 %	101,840	1.527.600,00	1,30
4,00000 % Westfälische Ld. Bodenkred. Bank AG ÖPF 01.06.2011		EUR	6.000	6.000	0 %	103,451	6.207.060,00	5,30
4,25000 % NRW Bank 11.05.2010		EUR	5.500	1.500	0 %	101,212	5.566.632,50	4,75
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich								
1,87500 % CIF Euromortgage PF 30.04.2012		EUR	7.000	7.000	0 %	99,652	6.975.661,00	5,95
2,00000 % Cie de Financement Foncier PF EMTN 17.02.2012		EUR	6.500	6.500	0 %	100,170	6.511.050,00	5,56
2,12500 % Unedic 03.12.2012		EUR	5.000	5.000	0 %	99,968	4.998.400,00	4,27
2,25000 % BNP Paribas Home Loan PF 01.10.2012		EUR	10.000	10.000	0 %	100,268	10.026.830,00	8,56
Verzinsliche Wertpapiere Irland								
3,50000 % Irish Nationwide Building Society EMTN 22.09.2010		EUR	800	800	0 %	101,043	808.341,60	0,69
Verzinsliche Wertpapiere Italien								
2,50000 % Italien 01.07.2012		EUR	10.000	10.000	0 %	101,328	10.132.800,00	8,65
3,00000 % Cassa Depositi e Prestiti SpA 31.01.2013		EUR	3.500	3.500	0 %	101,525	3.553.375,00	3,03
Verzinsliche Wertpapiere Luxemburg								
2,62500 % Dexia LDG Banque S.A. PF 15.10.2012		EUR	4.000	4.000	0 %	100,750	4.030.000,00	3,44
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande								
3,75000 % Volkswagen International Finance N.V. 16.11.2013		EUR	1.500	1.500	0 %	101,840	1.527.600,00	1,30
Verzinsliche Wertpapiere Norwegen								
2,37500 % SpareBank 1 Boligkreditt AS PF 03.12.2012		EUR	5.000	5.000	0 %	99,972	4.998.580,00	4,27
Verzinsliche Wertpapiere Österreich								
2,37500 % KA Finanz AG 12.05.2011		EUR	8.000	8.000	0 %	101,211	8.096.904,00	6,91
Verzinsliche Wertpapiere USA								
4,37500 % Daimler North America Corp. 16.03.2010		EUR	2.100	2.100	0 %	100,700	2.114.700,00	1,80
Summe der amtlich gehandelten Wertpapiere						EUR	112.644.603,24	96,12
Summe Wertpapiervermögen						EUR	112.644.603,24	96,12

Generali AktivMix Vario Select

Vermögensaufstellung zum 31.12.2009 (Fortsetzung)

Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 31.12.2009	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	%-Anteil am Fonds- vermögen
Derivate								
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen.)								
Aktienindex-Derivate								
Forderungen/Verbindlichkeiten								
Aktienindex-Terminkontrakte								
Dow Jones Euro Stoxx 50 Future – 03/10	OTC	EUR	Anzahl – 570				– 516.990,00	– 0,44
Summe der Aktienindex-Derivate		EUR					– 516.990,00	– 0,44
Bankguthaben								
Bankguthaben								
EUR-Guthaben bei:								
Depotbank		EUR	3.428.540,19				3.428.540,19	2,93
Guthaben in Nicht-EU/EWR-Währungen		HUF	17,79				0,08	0,00
Summe der Bankguthaben		EUR					3.428.540,27	2,93
Sonstige Vermögensgegenstände								
Einschüsse		EUR	630.990				630.990,00	0,54
Sonstige Ansprüche		EUR	36.432,76				36.432,76	0,03
Zinsansprüche		EUR	964.083,49				964.083,49	0,82
Summe Sonstige Vermögensgegenstände		EUR				EUR	1.631.506,25	1,39
Fondsvermögen						EUR	117.187.659,76	100,00
Anteilwert						EUR	57,44	
Umlaufende Anteile						STK	2.040.198	
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)								96,12
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)								–0,44

Generali AktivMix Vario Select

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen: _____

Käufe und Verkäufe in Wertpapieren, Investmentanteilen und Schuldscheindarlehen (Marktzuordnung zum Berichtsstichtag):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Börsengehandelte Wertpapiere			
Aktien			
Aktien Deutschland			
Aurubis AG	STK	30.000	30.000
Continental AG	STK	0	30.000
K+S AG	STK	0	10.000
Aktien Frankreich			
AXA S.A. – RTS	STK	26.400	26.400
BNP Paribas S.A. RTS	STK	6.471	6.471
Danone S.A. BZR	STK	3.631	3.631
Société Générale RTS	STK	4.170	4.170
Suez S.A.	STK	0	14
Aktien Italien			
Enel S.p.A. Anrechte	STK	31.264	31.264
Saipem S.p.A.	STK	33.000	33.000
UniCredit SpA BZR	STK	100.700	100.700
Aktien Niederlande			
ING Groep N.V. BZR	STK	38.622	38.622
Kon. KPN N.V.	STK	18.000	18.000
Aktien Österreich			
Austrian Airlines/Oest Luftv	STK	201.200	201.200
Austrian Airlines AG	STK	201.200	201.200
Verzinsliche Wertpapiere			
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland			
Dexia Kommunalbank DltD. AG Flr 09.02.09	EUR	0	2.000
IKB Deutsche Industriebank AG Floater 31.03.2009	EUR	2.000	2.000
Volkswagen Bank GmbH FLR 18.12.2009	EUR	1.500	1.500
2,25000 % Deutsche Pfandbriefbank AG ÖPF 21.12.2009	EUR	500	500
3,25000 % Deutsche Hypothekenbank Öff. Pfdbr. 07.04.2009	EUR	0	3.000
3,5000 % Landesbank Baden-Württemberg 19.05.2009	EUR	0	1.000
3,50000 % Bundesrepublik Deutschland 04.07.2019	EUR	15.000	15.000
3,50000 % HypoReal Estate Bank International 14.05.2009	EUR	1.000	1.000
3,87500 % Kreditanstalt für Wiederaufbau 09.04.2010	EUR	0	4.000
4,00000 % Dt. Genoss.-Hypothekenbank AG	EUR	2.500	7.000
4,00000 % Norddeutsche LB 08.05.2009	EUR	0	1.000
4,25000 % Commerzbank AG 25.10.2009	EUR	500	1.000
4,25000 % Eurohypo AG, 23.10.2009	EUR	0	2.500
4,50000 % Landesbk BW ÖPF 04.12.2009	EUR	0	2.000
4,50000 % WestLB AG 24.01.2013	EUR	1.500	1.500
4,500000 % Deutsche Bank ISV 03.07.2011	EUR	0	2.000

Generali AktivMix Vario Select

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen (Fortsetzung):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge
Verzinsliche Wertpapiere Deutschland (Fortsetzung)			
5,25000 % Bayr. Landesbank ÖPF 13.03.2009	EUR	0	2.500
5,50000 % Deutsche Pfandbriefbank AG ÖPF 04.02.2013	EUR	500	500
Verzinsliche Wertpapiere Frankreich			
2,37500 % CIF Euromortgage 08.06.2009	EUR	0	1.000
Verzinsliche Wertpapiere Griechenland			
4,10000 % Griechenland 20.08.2012	EUR	10.000	10.000
Verzinsliche Wertpapiere Irland			
Deutsche Pfandbriefbank AG 23.09.2009	EUR	1.000	1.000
4,25000 % Depfa ACS Bank 15.12.2009	EUR	5.000	5.000
Verzinsliche Wertpapiere Italien			
3,00000 % Italien 15.01.2010	EUR	0	3.000
Verzinsliche Wertpapiere Niederlande			
4,00000 % Niederlande 15.01.2011	EUR	0	5.000
Andere Wertpapiere			
Andere Wertpapiere Deutschland			
7,25000 % Deutsche Genossenschafts Hypothekenbank AG GEN 03.06.2009	DEM	1.000	1.000
Nichtnotierte Wertpapiere			
Wertpapier-Investmentanteile			
Gruppenfremde Wertpapier-Investmentanteile			
Apus AC Statistical Value Market Neutral 7 Vol Fund	ANT	0	5.500
JP Morgan Highbridge Statistic Market Neutral	ANT	0	10.000

Generali AktivMix Vario Select

Während des Berichtszeitraumes abgeschlossene Geschäfte, soweit sie nicht mehr in der Vermögensaufstellung erscheinen (Fortsetzung):

Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Absicherung von Beständen				
Terminkontrakte				
Aktienindex-Terminkontrakte				
Verkaufte Kontrakte				
Basiswert: Dow Jones Euro Stoxx 50 Future	EUR			48.694,70
Basiswert: Euro-Bund-Future	EUR			191.075,79
Gekaufte Kontrakte				
Basiswert: Dow Jones Euro Stoxx 50 Future	EUR			874,40
Verkaufte Kaufoptionen (Call):				
Deutsche Bank	EUR			390,00
(Basiswerte: DJ EuroStoxx 50)	EUR			4.325,00
(Basiswerte: Stoxx 50E)	EUR			14.844,00
Gekaufte Verkaufsoptionen (Call):				
(Basiswerte: DJ EuroStoxx 50)	EUR			4.325,00
(Basiswerte: Stoxx 50E)	EUR			8.494,00
Verkaufte Verkaufsoptionen (Put):				
ENI	EUR			330,00
Deutsche Bank	EUR			3.080,00
(Basiswerte: Stoxx 50E)	EUR			4.375,00
(Basiswerte: DJ EuroStoxx 50)	EUR			9.900,00
Gekaufte Kaufoptionen (Put):				
Deutsche Bank	EUR			1.910,00
(Basiswerte: DJ EuroStoxx 50)	EUR			5.900,00
(Basiswerte: Stoxx 50E)	EUR			1.150,00

Generali AktivMix Vario Select

Ertrags- und Aufwandsrechnung

(inkl. Ertragsausgleich) für Generali AktivMix Vario Select
für den Zeitraum vom 01.01.2009 bis 31.12.2009

	EUR
Zinsen aus Liquiditätsanlagen im Inland	58.123,14
Dividenden inländischer Aussteller	231.605,42
Zinsen aus Wertpapieren Inländischer Aussteller	1.953.414,09
Dividenden ausländischer Aussteller (brutto)	558.626,41
Abzgl. ausländische Quellensteuer	- 82.686,72
Zinsen aus Wertpapieren ausländischer Aussteller	1.144.347,85
Erträge aus Investment-Anteilen	330,00
Erträge insgesamt	3.863.760,19
Verwaltungsvergütung	- 1.130.636,48
Depotbankvergütung	- 53.818,13
Prüfungskosten	- 22.863,25
Veröffentlichungskosten	- 40.569,17
Zinsen aus Kreditaufnahmen	- 16,26
Aufwand insgesamt	- 1.247.903,29
Ordentlicher Nettoertrag	2.615.856,90

Gesamtkostenquote (BVI – Total Expense Ratio (TER))

Die TER für dieses Sondervermögen beträgt 1,66 %. Diese Kennziffer erfasst entsprechend internationalen Gepflogenheiten nur die auf Ebene des Sondervermögens angefallenen Kosten (ohne Transaktionskosten).

Berechnung der Wiederanlage

Zusammenfassung	insgesamt je Anteil	
	EUR	EUR
Ordentlicher Nettoertrag	2.615.856,90	1,28
Außerordentliches Ergebnis		
realisierte Gewinne:	3.814.193,10	
realisierte Verluste:	- 1.055.226,36	
	2.758.966,74	1,35
Für die Wiederanlage verfügbar	5.374.823,64	2,63
Verwendung		
Kapitalertragssteuer auf Zinsen	537.354,25	0,26
Solidaritätszuschlag	29.554,48	0,01
Kapitalertragssteuer auf Dividenden	74.921,94	0,04
Solidaritätszuschlag	4.120,70	0,00
Wiederanlage gemäß Vertragsbedingungen	4.728.872,27	2,32
	5.374.823,64	2,63

Entwicklung von Fondsvermögen und Anteilwert im 3-Jahresvergleich

Geschäftsjahr	Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres	Anteilwert
	EUR	EUR
2009	117.187.659,76	57,44
2008	60.874.152,54	53,96
2007	41.274.726,13	54,69
2006	21.112.701,59	52,78

Entwicklung des Fondsvermögens

für Generali AktivMix Vario Select	2009	
	EUR	EUR
Fondsvermögen am Beginn des Geschäftsjahres		60.874.152,54
Ausschüttung für das Vorjahr		- 478.871,96
Mittelzuflüsse aus Anteilscheinverkäufen	70.301.098,76	
Mittelabflüsse aus Anteilscheinrücknahmen	- 22.381.294,93	
Mittelzufluss/-abfluss (netto)		47.919.803,83
Ertragsausgleich		2.332.306,45
Ordentlicher Nettoertrag		2.615.856,90
Realisierte Gewinne		3.814.193,10
Realisierte Verluste (ohne private Veräußerungsgeschäfte)	- 204.828,77	
Realisierte Verluste aus privaten Veräußerungsgeschäften	- 787.050,28	
Realisierte Verluste		- 1.055.226,36
Nettoveränderung der nicht realisierten Gewinne/Verluste		1.165.445,26
Fondsvermögen am Ende des Geschäftsjahres		117.187.659,76

Besonderer Vermerk des Abschlussprüfers

Wir haben gemäß § 44 Abs. 5 des Investmentgesetzes (InvG) den Jahresbericht des Sondervermögens **Generali AktivMix Vario Select** für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2009 bis 31. Dezember 2009 geprüft. Die Aufstellung des Jahresberichts nach den Vorschriften des InvG liegt in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresbericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 44 Abs. 5 InvG unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf den Jahresbericht wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Sondervermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems und die Nachweise für die Angaben im Jahresbericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Rechnungslegungsgrundsätze für den Jahresbericht und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter der Kapitalanlagegesellschaft. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresbericht den gesetzlichen Vorschriften.

Düsseldorf, den 3. März 2010

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Michael Peters	ppa. Holger Gathmann
Wirtschaftsprüfer	Wirtschaftsprüfer

Weitere Angaben

Devisenkurse (in Mengennotiz)

Die Kurse entsprechen dem von Reuters festgestellten Mid Price per 30.12.2009 (10.00 Uhr)

Deutsche Mark	(DEM)	1,955830 = 1 Euro (EUR)
Neuseeland Dollar	(NZD)	2,000433 = 1 Euro (EUR)
Ungarische Forint	(HUF)	272,588327 = 1 Euro (EUR)

In- und ausländische Wertpapiere sowie andere Vermögenswerte wurden am 30.12.2009 zu den letztbekanntesten Kursen bzw. Marktsätzen bewertet.

Marktschlüssel

OTC	Over the Counter
-----	------------------

Generali Investments Deutschland Kapitalanlagegesellschaft mbH

Bekanntmachung der Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Investmentsteuergesetz (InvStG)

Die Investmentgesellschaft **Generali Investments Deutschland Kapitalanlagegesellschaft mbH** hat für die Investmentvermögen:

Generali Geldmarkt Euro
Generali AktivMix Vario Select
Generali AktivMix Ertrag

je Anteil die nachfolgend aufgeführten ausschüttungsgleichen Erträge verzeichnet.

Die Besteuerungsgrundlagen gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG werden nachfolgend bekannt gemacht.

Steuerliche Hinweise

Thesaurierung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2009

Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2009

Generali Geldmarkt Euro

ISIN: DE0005317705

WKN: 531770

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 in Verbindung mit Nr. 1 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen ¹⁾	Betriebsvermögen	Betriebsvermögen
		ESTG ²⁾	KStG ³⁾
	pro Anteil EUR	pro Anteil EUR	pro Anteil EUR
a) Betrag der Ausschüttung ⁴⁾	-	-	-
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	0,9992496	0,9992496	0,9992496
- davon nichtabzugsfähige Werbungskosten im Sinne des § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG	0,0205801	0,0205801	0,0205801
c) In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) (aufgehoben)	-	-	-
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	-	-	-
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ⁵⁾	-	0,0000000	-
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	0,0000000
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ⁵⁾	-	-	-
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	-
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	-	-	-
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 InvStG	-	-	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0000000	0,0000000
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ⁶⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0000000	0,0000000
ll) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG ⁷⁾	-	0,9992496	0,9992496
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 bis 4 InvStG	0,9992496	0,9992496	0,9992496
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von § 7 Abs. 1 bis 4 InvStG	0,2498124	0,2498124	0,2498124
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁸⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0000000	0,0000000
bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 InvStG in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist ⁸⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0000000	0,0000000
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuererminderungsbetrag	-	-	0,0000000

¹⁾ Privatvermögen: Investmentanteile, die von Anteilhabern steuerrechtlich im Privatvermögen gehalten werden.

²⁾ Betriebsvermögen EStG: Investmentanteile, die von Anteilhabern, die nach dem Einkommensteuergesetz besteuert werden, im Betriebsvermögen gehalten werden.

³⁾ Betriebsvermögen KStG: Investmentanteile, die von Anteilhabern, die nach dem Körperschaftsteuergesetz besteuert werden, im Betriebsvermögen gehalten werden.

⁴⁾ Ausschüttung gemäß der Definition des BMF-Schreibens vom 18. August 2009, Randziffer 12

⁵⁾ Der Ertrag ist zu 100 % ausgewiesen (davon steuerfrei 40 % gemäß Teileinkünfteverfahren).

⁶⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁷⁾ Der Betrag ist netto ausgewiesen.

⁸⁾ Die Quellensteuern sind zu 100 % ausgewiesen.

Der Jahresbericht wurde am 04.03.2010 an den elektronischen Bundesanzeiger übermittelt und kann voraussichtlich spätestens am 23.03.2010 dort eingesehen werden.

Steuerliche Hinweise

Thesaurierung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2009

Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2009

Generali AktivMix Vario Select

ISIN: DE000A0H0WT1

WKN: A0H0WT

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 in Verbindung mit Nr. 1 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen ¹⁾	Betriebsvermögen	Betriebsvermögen
		ESTG ²⁾	KStG ³⁾
	pro Anteil EUR	pro Anteil EUR	pro Anteil EUR
a) Betrag der Ausschüttung ⁴⁾	-	-	-
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	1,3614512	1,3614512	1,3614512
- davon nichtabzugsfähige Werbungskosten im Sinne des § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG	0,0611658	0,0611658	0,0611658
c) In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) (aufgehoben)	-	-	-
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	-	-	-
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ⁵⁾	-	0,3079177	-
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	0,3079177
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ⁵⁾	-	-	-
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	-
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	-	-	-
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 InvStG	-	-	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ⁶⁾	0,2225975	0,2225975	0,2225975
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,2225975	0,2225975
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechneten ⁷⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0000000	0,0000000
ll) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG ⁷⁾	-	1,0535335	1,0535335
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 bis 4 InvStG	1,3614512	1,3614512	1,3614512
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von § 7 Abs. 1 bis 4 InvStG	0,3403628	0,3403628	0,3403628
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁸⁾	0,0402566	0,0402566	0,0402566
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0402566	0,0402566
bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 InvStG in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist ⁹⁾	0,0000000	0,0000000	0,0000000
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0000000	0,0000000
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuerminderungsbetrag	-	-	0,0000000

¹⁾ Privatvermögen: Investmentanteile, die von Anteilinhabern steuerrechtlich im Privatvermögen gehalten werden.

²⁾ Betriebsvermögen EStG: Investmentanteile, die von Anteilinhabern, die nach dem Einkommensteuergesetz besteuert werden, im Betriebsvermögen gehalten werden.

³⁾ Betriebsvermögen KStG: Investmentanteile, die von Anteilinhabern, die nach dem Körperschaftsteuergesetz besteuert werden, im Betriebsvermögen gehalten werden.

⁴⁾ Ausschüttung gemäß der Definition des BMF-Schreibens vom 18. August 2009, Randziffer 12

⁵⁾ Der Ertrag ist zu 100 % ausgewiesen (davon steuerfrei 40 % gemäß Teileinkünfteverfahren).

⁶⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁷⁾ Der Betrag ist netto ausgewiesen.

⁸⁾ Die Quellensteuern sind zu 100 % ausgewiesen.

Der Jahresbericht wurde am 04.03.2010 an den elektronischen Bundesanzeiger übermittelt und kann voraussichtlich spätestens am 23.03.2010 dort eingesehen werden.

Steuerliche Hinweise

Thesaurierung

Geschäftsjahresbeginn: 1. Januar 2009

Geschäftsjahresende: 31. Dezember 2009

Generali AktivMix Ertrag

ISIN: DE0004156302

WKN: 415630

§ 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 2 in Verbindung mit Nr. 1 InvStG Buchstabe:	Privatvermögen ¹⁾	Betriebsvermögen	Betriebsvermögen
		ESTG ²⁾	KStG ³⁾
	pro Anteil EUR	pro Anteil EUR	pro Anteil EUR
a) Betrag der Ausschüttung ⁴⁾	-	-	-
b) Betrag der ausschüttungsgleichen Erträge	1,4334352	1,4334352	1,4334352
- davon nichtabzugsfähige Werbungskosten im Sinne des § 3 Abs. 3 Satz 2 Nr. 2 InvStG	0,0295028	0,0295028	0,0295028
c) In den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltene			
aa) (aufgehoben)	-	-	-
bb) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 1 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung	-	-	-
cc) Erträge im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ⁵⁾	-	0,1411425	-
dd) Erträge im Sinne des § 8b Abs. 1 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	0,1411425
ee) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 3 Nr. 40 des Einkommensteuergesetzes ⁵⁾	-	-	-
ff) Veräußerungsgewinne im Sinne des § 8b Abs. 2 des Körperschaftsteuergesetzes	-	-	-
gg) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 3 Nr. 1 Satz 2 InvStG in der am 31. Dezember 2008 anzuwendenden Fassung, soweit die Erträge nicht Kapitalerträge im Sinne des § 20 des Einkommensteuergesetzes sind	-	-	-
hh) steuerfreie Veräußerungsgewinne im Sinne des § 2 Abs. 3 InvStG	-	-	-
ii) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 1 InvStG	0,0000000	0,0000000	0,0000000
jj) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, für die kein Abzug nach Absatz 4 vorgenommen wurde ⁶⁾	0,0992731	0,0992731	0,0992731
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0934421	0,0934421
kk) Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG, die nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung zur Anrechnung einer als gezahlt geltenden Steuer auf die Einkommensteuer oder Körperschaftsteuer berechtigen ⁶⁾	0,0036567	0,0036567	0,0036567
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0036567	0,0036567
ll) Erträge im Sinne des § 2 Abs. 2a InvStG ⁷⁾	-	1,1130345	1,1130345
d) Zur Anrechnung oder Erstattung von Kapitalertragsteuer berechtigender Teil der ausschüttungsgleichen Erträge im Sinne von § 7 Abs. 1 bis 4 InvStG	1,4334352	1,4334352	1,4334352
e) Betrag der anzurechnenden oder zu erstattenden Kapitalertragsteuer im Sinne von § 7 Abs. 1 bis 4 InvStG	0,3583588	0,3583588	0,3583588
f) Betrag der ausländischen Steuern, der auf die in den ausschüttungsgleichen Erträgen enthaltenen Einkünfte im Sinne des § 4 Abs. 2 InvStG entfällt, und			
aa) nach § 4 Abs. 2 und 3 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 1 des Einkommensteuergesetzes oder einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung anrechenbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde ⁸⁾	0,0155582	0,0155582	0,0155582
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0147438	0,0147438
bb) nach § 4 Abs. 2 und 3 InvStG in Verbindung mit § 34c Abs. 3 des Einkommensteuergesetzes abziehbar ist, wenn kein Abzug nach § 4 Abs. 4 InvStG vorgenommen wurde	0,0000000	0,0000000	0,0000000
cc) nach einem Abkommen zur Vermeidung der Doppelbesteuerung als gezahlt gilt und nach § 4 Abs. 2 und 3 InvStG in Verbindung mit diesem Abkommen anrechenbar ist ⁸⁾	0,0004774	0,0004774	0,0004774
- davon im Zusammenhang mit Erträgen im Sinne des § 8b KStG bzw. § 3 Nr. 40 EStG	-	0,0004774	0,0004774
g) Betrag der Absetzungen für Abnutzung oder Substanzverringerung nach § 3 Abs. 3 Satz 1 InvStG	0,0692676	0,0692676	0,0692676
h) Von der ausschüttenden Körperschaft nach § 37 Abs. 3 des Körperschaftsteuergesetzes in Anspruch genommener Körperschaftsteuererminderungsbetrag	-	-	0,0000000

¹⁾ Privatvermögen: Investmentanteile, die von Anteilinhabern steuerrechtlich im Privatvermögen gehalten werden.

²⁾ Betriebsvermögen EStG: Investmentanteile, die von Anteilinhabern, die nach dem Einkommensteuergesetz besteuert werden, im Betriebsvermögen gehalten werden.

³⁾ Betriebsvermögen KStG: Investmentanteile, die von Anteilinhabern, die nach dem Körperschaftsteuergesetz besteuert werden, im Betriebsvermögen gehalten werden.

⁴⁾ Ausschüttung gemäß der Definition des BMF-Schreibens vom 18. August 2009, Randziffer 12

⁵⁾ Der Ertrag ist zu 100 % ausgewiesen (davon steuerfrei 40 % gemäß Teileinkünfteverfahren).

⁶⁾ Die Einkünfte sind zu 100 % ausgewiesen.

⁷⁾ Der Betrag ist netto ausgewiesen.

⁸⁾ Die Quellensteuern sind zu 100 % ausgewiesen.

Der Jahresbericht wurde am 04.03.2010 an den elektronischen Bundesanzeiger übermittelt und kann voraussichtlich spätestens am 23.03.2010 dort eingesehen werden.

Bescheinigung gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 Investmentsteuergesetz (InvStG) über die Prüfung der steuerrechtlichen Angaben

An die Investmentgesellschaft **Generali Investments Deutschland Kapitalanlagegesellschaft mbH** (nachfolgend: die Gesellschaft)

Die Gesellschaft hat uns beauftragt, gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG zu prüfen, ob die vorgenannten von der Gesellschaft gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG zu veröffentlichenden Angaben für die Investmentvermögen

Generali Geldmarkt Euro
Generali AktivMix Vario Select
Generali AktivMix Ertrag

nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Die Verantwortung für die Ermittlung der steuerrechtlichen Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG in Verbindung mit den Vorschriften des deutschen Steuerrechts liegt bei den gesetzlichen Vertretern der Gesellschaft. Bei der Ermittlung der steuerrechtlichen Angaben wurde auf die Buchführung bzw. die Aufzeichnungen und den Jahresbericht für den betreffenden Zeitraum zurückgegriffen. Bestandteile der Ermittlung sind Überleitungsrechnungen nach steuerrechtlichen Vorschriften sowie die Zusammenstellung der zur Bekanntmachung bestimmten steuerrechtlichen Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG. Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an anderen Investmentvermögen (Ziel-Investmentvermögen) investiert hat, verwendet sie die ihr für diese Ziel-Investmentvermögen vorliegenden steuerrechtlichen Angaben.

Unsere Aufgabe war es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung abzugeben, ob die von der Gesellschaft nach den Vorschriften des Investmentsteuergesetzes zu machenden Angaben nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden. Grundlage für unsere Prüfung waren der von einem Abschlussprüfer geprüfte Jahresbericht, die diesem zugrunde liegende Buchführung und sonstige Aufzeichnungen der Gesellschaft. Gegenstand unserer Beurteilung waren die darauf beruhenden Überleitungsrechnungen und die zur Bekanntmachung bestimmten Angaben. Unsere Prüfung umfasst insbesondere die steuerrechtliche Qualifikation von Kapitalanlagen, Erträgen und Aufwendungen einschließlich deren Zuordnung als Werbungskosten sowie sonstiger steuerrechtlicher Aufzeichnungen.

Nicht Gegenstand unseres Auftrages war es, die uns vorgelegten Unterlagen und Angaben analog einer handelsrechtlichen Abschlussprüfung auf ihre Vollständigkeit und Richtigkeit zu prüfen; insoweit haben wir uns ohne weitere Prüfungshandlungen auf den Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers gestützt. Auch darüber hinaus sind wir von der Vollständigkeit und Richtigkeit der uns vorgelegten Unterlagen und Angaben der Gesellschaft ausgegangen.

Soweit die Gesellschaft Mittel in Anteile an Ziel-Investmentvermögen investiert hat, beschränkt sich unsere Prüfung auf die korrekte Übernahme der für diese Ziel-Investmentvermögen von anderen zur Verfügung gestellten steuerrechtlichen Angaben durch die Gesellschaft nach Maßgabe vorliegender Bescheinigungen. Die entsprechenden steuerrechtlichen Angaben werden von uns nicht geprüft.

Wir haben unsere Prüfung unter entsprechender Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass mit hinreichender Sicherheit beurteilt werden kann, ob die Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG frei von wesentlichen Fehlern sind. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Verwaltung des Investmentvermögens sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des auf die Ermittlung der Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG bezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die steuerrechtlichen Angaben überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt.

Die Prüfung umfasst auch eine Beurteilung der Auslegung der angewandten Steuergesetze durch die Gesellschaft. Die von der Gesellschaft gewählte Auslegung ist dann nicht zu beanstanden, wenn sie in vertretbarer Weise auf Gesetzesmaterialien, Rechtsprechung, einschlägige Fachliteratur und veröffentlichte Auffassungen der Finanzverwaltung gestützt werden konnte. Wir weisen darauf hin, dass eine künftige Rechtsentwicklung und insbesondere neue Erkenntnisse aus der Rechtsprechung eine andere Beurteilung der von der Gesellschaft vertretenen Auslegung notwendig machen können.

Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Auf dieser Grundlage bescheinigen wir der Gesellschaft gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 3 InvStG, dass die Angaben gemäß § 5 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 und 2 InvStG nach den Regeln des deutschen Steuerrechts ermittelt wurden.

Frankfurt am Main, 4. Januar 2010

PwC FS Tax GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Markus Hammer
Steuerberater

Timo Hillebrand

Firmenspiegel

per 31. Dezember 2009

Verwaltung, Vertrieb und Beratung

Generali Investments Deutschland
Kapitalanlagegesellschaft mbH
Unter Sachsenhausen 27
50667 Köln

Rechtsform

Gesellschaft mit beschränkter Haftung

Sitz

Köln

Gründungsdatum

8. März 2000

Eigenkapital

gezeichnet	Euro	9.050.000
eingezahlt	Euro	9.050.000
haftend	Euro	9.050.000

Gesellschafter

Generali Investments S.p.A., Triest (Italien)

Geschäftsführung

Heinz Gawlak (Vorsitzender)
Heinz-Peter Clodius
Hartmut Wagener
Dr. Frank Wellhöfer (bis 30.09.2009)
Dr. Klaus Wiener

Aufsichtsrat

Philippe Setbon
Vorsitzender Geschäftsführer
Generali Investments S.p.A., Triest
und Vorsitzender Geschäftsführer
und Investments Director
Generali Investments France, Paris
Vorsitzender des Aufsichtsrats

Gian Luigi Costanzo
Vorstandsvorsitzender
Generali Investments S.p.A., Triest
Vorsitzender des Aufsichtsrats bis 30.09.2009

Volker Seidel
Mitglied der Vorstände der
Volksfürsorge Versicherungen, Hamburg
Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats

Mitglieder

Dott. Amerigo Borriini
Leiter Finanzen
Assicurazioni Generali S.p.A., Triest

Mag. Andreas Haschka
Mitglied des Vorstands der
Generali Versicherung AG, Wien

Manfred Oedingen
Abteilungsleiter
Generali Holding AG, Aachen

Prof. Dr. Rüdiger von Nitzsch
Universitätsprofessor für Betriebswirtschaftslehre
Rheinisch-Westfälische Technische Hochschule (RWTH),
Aachen

Depotbank

CACEIS Bank Deutschland GmbH
Lilienthalallee 34–36
80939 München

Eigenkapital per 31.12.2009

haftendes Eigenkapital	Tsd. Euro	182.018
darin enthalten:		
gezeichnetes Kapital	Tsd. Euro	5.113

Abschlussprüfer der Gesellschaft und der von ihr verwalteten Sondervermögen

PricewaterhouseCoopers AG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Moskauer Straße 19
40227 Düsseldorf

Anlageausschuss

Volker Seidel
Volksfürsorge Versicherungen, Hamburg
Vorsitzender des Anlageausschusses

Mitglieder

Gerret Bäßler-Vogel
AachenMünchener Versicherungen,
Aachen

Jens Bönisch
Volksfürsorge AG, Hamburg
(ab 01.03.2009)

Michael Stille
Generali Pensionsfonds AG

Theodor Waber
Volksfürsorge Versicherungen



**Generali Investments Deutschland
Kapitalanlagegesellschaft mbH**

Unter Sachsenhausen 27, D-50667 Köln

Kunden-Service-Center: 0 18 01 / 16 36 16

(3,9 Cent/Min. aus dem Festnetz, Mobilfunk max. 42 Cent/Min.)

E-Mail: service@geninvest.de

www.geninvest.de