



Generali Geldmarkt Euro

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2019



Generali Geldmarkt Euro

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2019

		Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I.	Vermögensgegenstände		91.242.714,91	100,04
1.	Anleihen - Restlaufzeit bis 3 Jahre	73.411.029,96	73.411.029,96	80,49 80,49
2.	Investmentanteile - Frankreich	9.309.691,27	9.309.691,27	10,21 10,21
3.	Forderungen		265.903,09	0,29
4.	Bankguthaben		8.256.090,59	9,05
II.	Verbindlichkeiten		-39.744,81	-0,04
III.	Fondsvermögen		91.202.970,10	100,00 ¹⁾

Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2019

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2019	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Ausland									
XS1458405112	0,0000 % Bank of America Corp. - FLM (Floating Rate Medium T.) 2016/2019		EUR	2.956	2.956	0	% 100,037	2.957.078,94	3,24
XS0197646218	5,0000 % Citigroup Inc. - MTN (Medium- Term Nts) 2004/2019		EUR	3.000	0	0	% 100,474	3.014.217,00	3,30
FR0125190324	0,0000 % Crédit Agricole S.A. - Sub.Float.Rate Notes 2018/2019		EUR	3.000	0	0	% 99,997	2.999.910,00	3,29
XS1240146891	0,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The - FLM (Floating Rate Medium T.) 2015/2020		EUR	3.000	3.000	0	% 100,494	3.014.808,00	3,31
XS1130101931	0,0000 % Goldman Sachs Group Inc., The - FLM (Floating Rate Medium T.) 2014/2019		EUR	3.000	3.000	0	% 100,214	3.006.405,00	3,30
FR0011391580	1,8750 % HSBC France S.A. - MTN 2013/2020		EUR	1.400	1.400	0	% 101,197	1.416.756,60	1,55
XS1914936999	0,0000 % ING Bank N.V. - FLM (Floating Rate Medium T.) 2018/2020		EUR	3.000	3.000	0	% 100,409	3.012.282,00	3,30
IT0005344855	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2018/2019		EUR	1.500	4.000	2.500	% 100,037	1.500.550,50	1,65
IT0005347643	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2018/2019		EUR	1.000	1.000	0	% 100,052	1.000.517,00	1,10
IT0005358160	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2019		EUR	1.000	1.000	0	% 100,024	1.000.239,00	1,10
IT0005371908	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2019		EUR	1.500	1.500	0	% 100,047	1.500.708,00	1,65
IT0005341109	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2018/2019		EUR	1.000	1.000	0	% 100,029	1.000.293,00	1,10
XS1627773606	0,0000 % NatWest Markets PLC - FLM (Floating Rate Medium T.) 2017/2020		EUR	2.401	2.401	0	% 100,142	2.404.399,82	2,64
XS0454984765	5,3750 % NatWest Markets PLC - Medium-Term Notes 2009/2019		EUR	1.000	1.000	0	% 101,416	1.014.155,00	1,11
FR0125172215	0,0000 % PSA Banque France S.A. - Sub.Float.Rate Notes 2018/2019		EUR	3.000	0	0	% 99,995	2.999.850,00	3,29
XS1188117391	0,9000 % Santander Consumer Finance SA - MTN 2015/2020		EUR	3.000	3.000	0	% 100,716	3.021.480,00	3,31
							EUR	34.863.649,86	38,23
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
FR0010251660	Amundi Cash Corporate -		ANT	10	26	50	EUR 233.589,160	2.335.891,60	2,56
FR0007009808	BNP Paribas Mois ISR -		ANT	131	216	85	EUR 22.991,878	3.011.936,02	3,30
FR0000287716	BNP Paribas Money 3M -		ANT	171	171	0	EUR 23.168,793	3.961.863,65	4,34
							EUR	9.309.691,27	10,21
verbriefte Geldmarktinstrumente									
FR0125671810	0,0000 % Achmea Bank N.V. - Commercial Papers 2019/2020		ANT	3.000	3.000	0	EUR 100,225	3.006.750,00	3,30
FR0125350159	0,0000 % AXA Banque S.A. - Commercial Papers 2018/2019		ANT	1.000	0	0	EUR 100,158	1.001.580,00	1,10
FR0125346033	0,0000 % AXA Banque S.A. - Commercial Papers 2018/2019		ANT	3.000	0	0	EUR 100,001	3.000.030,00	3,29
FR0125377145	0,0000 % Banque Edel SNC - Certificates of Deposit 2019/2019		ANT	1.000	1.000	0	EUR 100,054	1.000.540,00	1,10
FR0125563199	0,0000 % BPCE S.A. - Certificates of Deposit 2019/2020		ANT	3.000	3.000	0	EUR 100,283	3.008.479,80	3,30
FR0125604761	0,0000 % Carrefour Banque - Certificates of Deposit 2019/2019		ANT	2.000	2.000	0	EUR 100,063	2.001.260,00	2,19
FR0125501173	0,0000 % Coface S.A. - Commercial Papers 2019/2019		ANT	3.000	3.000	0	EUR 100,062	3.001.860,00	3,29
FR0125510950	0,0000 % Crédit Agricole S.A. - Certificates of Deposit 2019/2020		ANT	3.000	3.000	0	EUR 100,168	3.005.040,00	3,29
FR0125041410	0,0000 % DIAC S.A. - Certificates of Deposit		ANT	3.000	0	0	EUR 100,036	3.001.080,00	3,29
FR0125714602	0,0000 % Franfinance S.A. - Commercial Papers 2019/2020		ANT	500	500	0	EUR 100,262	501.310,00	0,55
FR0125401788	0,0000 % Franfinance S.A. - Commercial Papers 2018/2019		ANT	2.000	0	0	EUR 100,148	2.002.960,00	2,20
FR0125350068	0,0000 % Franfinance S.A. - Certificates of Deposit		ANT	2.000	0	0	EUR 100,060	2.001.200,00	2,19
XS1932880906	0,0000 % ING Bank N.V. - Commercial Papers 2019/2020		ANT	3.000	3.000	0	EUR 100,155	3.004.650,00	3,29
XS1989737264	0,0000 % Immobiliaria Colonial SOCIMI - Commercial Papers 2019/2019		ANT	2.000	2.000	0	EUR 100,011	2.000.220,00	2,19
FR0125295586	0,0000 % Klépierre S.A. - Commercial Papers 2018/2019		ANT	2.000	0	0	EUR 100,078	2.001.560,00	2,19
FR0125325573	0,0000 % La Banque Postale - Commercial Papers 2019/2020		ANT	3.000	3.000	0	EUR 100,234	3.007.020,30	3,30

FR0125670499	0,0000 % UniCredit (London Branch) SpA - Certificates of Deposit 2019/2019	ANT	2.000	2.000	0	EUR	100,092	2.001.840,00	2,19
								38.547.380,10	42,27
Summe Wertpapiervermögen						EUR		82.720.721,23	90,70
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds						EUR		8.256.090,59	9,05
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR	8.256.090,59			%	100,000	8.256.090,59	9,05
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		265.903,09	0,29
Forderungen Anteilzeichnungen		EUR	11.251,80					11.251,80	0,01
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	68.965,09					68.965,09	0,08
Zinsansprüche		EUR	185.686,20					185.686,20	0,20
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-39.744,81	-0,04
Verbindlichkeiten Anteilrückkäufe		EUR	-14.035,14					-14.035,14	-0,02
Verbindlichkeiten Verwahrstelle		EUR	-4.718,43					-4.718,43	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-20.991,24					-20.991,24	-0,02
Fondsvermögen						EUR		91.202.970,10	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR		59,22	
Umlaufende Anteile						STK		1.540.154	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 Alle Vermögenswerte: Kurse per 27.06.2019

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

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

ISIN	Gattungsbezeichnung	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Volumen in 1.000
Börsengehandelte Wertpapiere					
Verzinsliche Wertpapiere					
Ausland					
FR0125194474	0,0000 % CFCM Nord Europe - Sub.Float.Rate Notes 2018/2019	EUR	0	4.000	
XS1392459209	0,3750 % Credit Suisse AG (Ldn Br.) - MTN 2016/2019	EUR	0	1.000	
ES0L01912069	0,0000 % EO-Letras d.Tesoro 2018(19) - Schatzanweisungen 2018/2019	EUR	6.000	6.000	
XS1402235060	0,3930 % Goldman Sachs Group Inc., The - FRN MTN 2016/2019	EUR	0	3.000	
XS0997333223	3,0000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - MTN 2013/2019	EUR	0	3.000	
IT0005330292	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2018/2019	EUR	0	2.000	
IT0005341117	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2018/2019	EUR	0	1.000	
IT0005344863	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2018/2019	EUR	0	1.000	
IT0005347650	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2018/2019	EUR	0	2.000	
IT0005338568	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2018/2019	EUR	2.000	2.000	
IT0005335879	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2018/2019	EUR	500	500	
XS1385935769	0,7500 % Santander Consumer Finance SA - MTN 2016/2019	EUR	3.000	3.000	
ES0L01901187	0,0000 % Spanien - TBI (Treasury Bills) 2018/2019	EUR	0	6.000	
verbriefte Geldmarktinstrumente					
FR0125066623	0,0000 % Achmea Bank N.V. - Commercial Papers 2018/2019	EUR	0	3.000	
FR0124937519	0,0000 % BPCE S.A. - DEP (Certificates of Deposit)	EUR	0	3.000	
XS1792061969	0,0000 % BPCE S.A. - Commercial Papers 2018/2019	EUR	0	2.000	
XS1748466692	0,0000 % China Constr.Bk Corp.(Lux.Br.) - DEP (Certificates of Deposit)	EUR	0	3.000	
DE000CA0FY06	0,0000 % Commerzbank AG - Commercial Papers 2018/2019	EUR	0	3.000	
XS1873983396	0,0000 % Deutsche Bank AG, London Br. - Commercial Papers 2018/2019	EUR	0	3.000	
FR0125194029	0,0000 % Franfinance S.A. - Certificates of Deposit	EUR	0	2.000	
XS1928549549	0,0000 % Iberdrola International B.V. - Commercial Papers 2018/2019	EUR	0	2.000	
XS1952572052	0,0000 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI - Commercial Papers 2019/2019	EUR	2.000	2.000	
XS1969591905	0,0000 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI - Commercial Papers 2019/2019	EUR	2.000	2.000	
XS1791447433	0,0000 % Intesa Sanpaolo Bk Ireland PLC - Commercial Papers 2018/2019	EUR	0	2.000	
XS1791483669	0,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- - Commercial Papers 2018/2019	EUR	0	2.000	
XS1839724132	0,0000 % Norddeutsche Landesbank -GZ- - Commercial Papers 2018/2019	EUR	0	3.000	
XS1791483586	0,0000 % UniCredit Bank Ireland PLC - Commercial Papers 2018/2019	EUR	0	2.000	

Generali Geldmarkt Euro

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	59,22
Umlaufende Anteile	STK	1.540.154

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	90,70
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,00

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2019 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

Im Geschäftsjahr sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2019 wurden die folgenden Vermögensgegenstände nicht zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs bewertet:

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Zusätzliche Anhangangaben gemäß der Verordnung (EU) 2015/2365 über Wertpapierfinanzierungsgeschäfte

Das Sondervermögen hat im Berichtszeitraum keine Wertpapier-Darlehen-, Pensions- oder Total Return Swap-Geschäfte getätigt. Zusätzliche Angaben gemäß Verordnung (EU) 2015/2365 über die Transparenz von Wertpapierfinanzierungsgeschäften sind daher nicht erforderlich.

Triest, 01.07.2019

Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio

- Geschäftsführung -

Generali Insurance Asset Management S.p.A. SGR

www.generali-investments-europe.com