



Generali Geldmarkt Euro

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2020



Generali Geldmarkt Euro

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2020

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		84.502.760,67	101,43
1. Anleihen - Restlaufzeit bis 3 Jahre	70.090.433,01	70.090.433,01	84,13 84,13
2. Investmentanteile - Frankreich	5.754.381,38	5.754.381,38	6,91 6,91
3. Forderungen		578.057,70	0,69
4. Bankguthaben		8.079.888,58	9,70
II. Verbindlichkeiten		-1.191.185,10	-1,43
III. Fondsvermögen		83.311.575,57	100,00 ¹⁾

Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2020

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2020	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000A169G07	0,8750 % Daimler AG - Medium Term Notes 2016/2021		EUR	2.800	2.800	0	% EUR 100,345	2.809.649,98 2.809.649,98	3,37 3,37
Ausland									
XS0995111761	2,5000 % Achmea B.V. - Medium Term Notes 2013/2020		EUR	1.500	0	0	% 100,899	1.513.491,36	1,82
XS1033736890	2,7500 % Achmea Bank N.V. - Medium Term Notes 2014/2021		EUR	2.000	2.000	0	% 101,657	2.033.139,38	2,44
XS1862437909	0,0000 % AT & T Inc. - Floating Rate Notes 2018/2020		EUR	3.000	0	0	% 100,013	3.000.395,88	3,60
FR0125954331	0,0000 % AXA Banque S.A. - Commercial Papers 2019/2020		EUR	1.000	0	0	% 99,947	999.470,00	1,20
XS1290851184	0,4920 % Bank of America Corp. - Medium Term Notes 2015/2020		EUR	2.000	2.000	0	% 100,147	2.002.930,88	2,40
XS0954946926	2,5000 % Bank of America Corp. - Medium Term Notes 2013/2020		EUR	3.000	3.000	0	% 100,180	3.005.396,64	3,61
FR0013398278	0,0000 % Banque Fédérative du Crédit Mutuel S.A. [BFCM] - Anleihe /		EUR	3.000	3.000	0	% 100,168	3.005.026,95	3,61
FR0126232117	0,0000 % Barclays Bank PLC - Commercial Papers 2020/2020		EUR	3.000	3.000	0	% 100,002	3.000.060,00	3,60
FR0126261173	0,0000 % Barclays Bank PLC - Commercial Papers 2020/2020		EUR	1.000	1.000	0	% 100,002	1.000.020,00	1,20
XS1548436556	0,1250 % BMW Finance N.V. - Medium Term Notes 2017/2021		EUR	1.150	1.150	0	% 100,092	1.151.060,60	1,38
FR0125828287	0,0000 % Crédit Agricole S.A. - Certificates of Deposit 2019/2020		EUR	2.000	0	0	% 100,014	2.000.280,00	2,40
XS1914936999	0,0000 % DK0009521254 - Floating Rate Medium Term 2018/2020		EUR	3.000	0	0	% 100,154	3.004.610,01	3,61
FR0126221714	0,0000 % Engie S.A. - Commercial Papers 2020/2020		EUR	3.000	3.000	0	% 100,025	3.000.750,00	3,60
XS1697916358	0,2500 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) - Medium Term Notes 2017/2020		EUR	3.500	0	0	% 99,791	3.492.684,16	4,19
XS1458408306	0,6940 % Goldman Sachs Group Inc., The - Floating Rate Medium Term 2016/2021		EUR	3.500	3.500	0	% 100,505	3.517.668,32	4,22
FR0013064755	0,6250 % HSBC France S.A. - Medium Term Notes 2018/2020		EUR	1.000	1.000	0	% 100,362	1.003.619,52	1,20
XS2174443817	0,0000 % Iberdrola International B.V. - Commercial Papers 2020/2020		EUR	3.000	3.000	0	% 100,028	3.000.840,00	3,60
XS0940711947	2,8750 % Iberdrola International B.V. - Medium Term Notes 2013/2020		EUR	1.000	1.000	0	% 100,966	1.009.661,23	1,21
IT0005161325	0,6800 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Obbligazion 2016/2021		EUR	1.730	1.030	0	% 100,367	1.736.340,73	2,08
IT0005381824	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2020		EUR	100	2.500	2.400	% 100,041	100.041,31	0,12
IT0005378788	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2020		EUR	100	1.500	1.400	% 100,013	100.013,50	0,12
IT0005387078	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2020		EUR	1.600	1.600	0	% 100,082	1.601.310,69	1,92
IT0005403594	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2020/2020		EUR	1.000	1.000	0	% 100,075	1.000.747,80	1,20
IT0005410938	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2020/2020		EUR	1.000	1.000	0	% 100,105	1.001.047,55	1,20
IT0005399578	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2020/2020		EUR	700	2.500	1.800	% 100,055	700.384,50	0,84
IT0005406738	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2020/2020		EUR	1.000	1.000	0	% 100,092	1.000.921,64	1,20
IT0005397663	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2020/2020		EUR	100	1.500	1.400	% 100,035	100.035,49	0,12
XS0543758246	3,8750 % JPMorgan Chase & Co. - Medium Term Notes 2010/2020		EUR	2.000	2.000	0	% 100,911	2.018.218,40	2,42
XS1050547857	2,3750 % Morgan Stanley - Medium Term Notes 2010/2020		EUR	500	500	0	% 101,827	509.135,67	0,61
XS0531922465	5,3750 % Morgan Stanley - Medium Term Notes 2010/2020		EUR	2.750	2.750	0	% 100,608	2.766.732,43	3,32
XS0563306314	3,8750 % Orange S.A. - Medium Term Notes 2010/2021		EUR	1.000	1.000	0	% 101,979	1.019.787,67	1,22
FR0125819229	0,0000 % PSA Banque France S.A. - Certificates of Deposit 2019/2020		EUR	500	0	0	% 100,017	500.085,00	0,60
FR0126069246	0,0000 % PSA Banque France S.A. - Certificates of Deposit 2020/2021		EUR	2.000	2.000	0	% 99,934	1.998.680,00	2,40
XS2107360260	0,0000 % Santander Consumer Finance SA - Certificates of Deposit 2019/2020		EUR	1.000	1.000	0	% 100,116	1.001.160,00	1,20
XS1316037545	1,5000 % Santander Consumer Finance SA - Medium Term Notes 2015/2020		EUR	2.800	2.800	0	% 100,601	2.816.839,20	3,38
XS1865186594	0,2500 % Volkswagen Leasing GmbH -		EUR	1.244	1.244	0	% 99,930	1.243.130,87	1,49

XS2036918824	Medium Term Notes 2020/2020 0,0000 % Volvo Treasury AB - Medium Term Notes 2019/2021	EUR	3.000	0	0	%	99,842	2.995.255,32	3,60
XS2099835246	0,2170 % Volvo Treasury AB - Medium Term Notes 2020/2022	EUR	333	333	0	%	99,312	330.710,33	0,40
						EUR		65.281.683,03	78,36
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
FR0010251660	Amundi Cash Corporate	ANT	9	66	65	EUR	232.737,070	2.094.633,63	2,51
FR0007009808	BNP Paribas Mois ISR	ANT	65	196	230	EUR	22.912,401	1.489.306,07	1,79
FR0000287716	BNP Paribas Money 3M	ANT	94	136	148	EUR	23.089,805	2.170.441,68	2,61
						EUR		5.754.381,38	6,91
						EUR		73.845.714,39	88,64
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle									
		EUR	8.079.888,58			%	100,000	8.079.888,58	9,70
nicht verbriefte Geldmarktinstrumente									
FR0126003500	PSA Banque France S.A. - Certificates of Deposit	EUR	2.000	0	0	%	99,955	1.999.100,00	2,40
						EUR		578.057,70	0,69
Sonstige Vermögensgegenstände									
	Forderungen Anteilzeichnungen	EUR	13.347,60					13.347,60	0,02
	Forderungen Geldmarktpapiere	EUR	100.000,00					100.000,00	0,12
	Quellensteuererstattungsansprüche	EUR	68.965,09					68.965,09	0,08
	Zinsansprüche	EUR	395.745,01					395.745,01	0,48
Sonstige Verbindlichkeiten									
	Verbindlichkeiten Anteilrückkäufe	EUR	-1.163.991,74					-1.163.991,74	-1,40
	Verbindlichkeiten Verwahrstelle	EUR	-5.037,07					-5.037,07	-0,01
	Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung	EUR	-22.156,29					-22.156,29	-0,03
Fondsvermögen									
Anteilwert									
Umlaufende Anteile									
						EUR		83.311.575,57	100,00 ¹⁾
						EUR		58,80	
						STK		1.416.966	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

Die Vermögensgegenstände des Sondervermögens sind auf der Grundlage nachstehender Kurse/Marktsätze bewertet:
 Alle Vermögenswerte: Kurse per 29.06.2020

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					
Inland					
DE000A168650	0,6250 % Daimler AG - Medium Term Notes 2015/2020	EUR	0	1.000	
Ausland					
FR0125671810	0,0000 % Achmea Bank N.V. - Commercial Papers 2019/2020	EUR	0	3.000	
XS1195284705	0,1640 % Banco Santander S.A. - Medium Term Notes 2015/2020	EUR	0	1.000	
XS1169791529	2,0000 % Banco Santander S.A. - Medium Term Notes 2015/2020	EUR	0	1.300	
FR0125563199	0,0000 % BPCE S.A. - Certificates of Deposit 2019/2020	EUR	0	3.000	
FR0126076845	0,0000 % Carrefour Banque - Certificates of Deposit 2020/2020	EUR	2.000	2.000	
FR0125510950	0,0000 % Crédit Agricole S.A. - Certificates of Deposit 2019/2020	EUR	0	3.000	
XS2166351168	0,0000 % Daimler AG - Commercial Papers 2020/2020	EUR	2.000	2.000	
XS2181904561	0,0000 % Daimler AG - Commercial Papers 2020/2020	EUR	2.000	2.000	
XS1240146891	0,0000 % DK0002040567 - Floating Rate Medium Term 2015/2020	EUR	0	3.000	
XS1627773606	0,0000 % DK0009393746 - Floating Rate Medium Term 2017/2020	EUR	0	2.401	
XS2178481995	0,0000 % ENEL Finance International N.V. - Commercial Papers 2020/2020	EUR	2.000	2.000	
FR0125768384	0,0000 % Engie S.A. - Commercial Papers 2019/2020	EUR	0	3.000	
FR0126070913	0,0000 % Engie S.A. - Commercial Papers 2020/2020	EUR	3.000	3.000	
XS0741137029	4,2500 % ENI S.p.A. - Medium Term Notes 2012/2020	EUR	0	1.000	
XS1220057472	1,3750 % FCA Bank S.p.A. (Irish Branch) - Medium Term Notes 2015/2020	EUR	0	2.810	
FR0125714602	0,0000 % Franfinance S.A. - Commercial Papers 2019/2020	EUR	0	500	
FR0125802068	0,0000 % Gecina S.A. - Commercial Papers 2019/2020	EUR	0	2.000	
FR0011391580	1,8750 % HSBC France S.A. - Medium Term Notes 2013/2020	EUR	0	1.400	
XS2102340713	0,0000 % Iberdrola International B.V. - Commercial Papers 2020/2020	EUR	3.000	3.000	
XS1932880906	0,0000 % ING Bank N.V. - Commercial Papers 2019/2020	EUR	0	3.000	
XS2035325393	0,0000 % Inmobiliaria Colonial SOCIMI S.A. - Commercial Papers 2019/2020	EUR	0	2.000	
XS0741977796	2,2500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2012/2020	EUR	0	2.000	
XS1205644047	2,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2015/2020	EUR	0	2.000	
IT0005358152	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2020	EUR	0	1.000	
IT0005365454	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2020	EUR	0	1.400	
IT0005381832	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2020	EUR	0	2.000	
IT0005389587	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2020	EUR	2.000	2.000	
IT0005374266	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2020	EUR	500	2.000	
IT0005367872	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2020	EUR	0	1.000	
IT0005371890	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2019/2020	EUR	0	2.000	
IT0005394439	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2020/2020	EUR	500	500	
IT0005397655	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2020/2021	EUR	2.500	2.500	
IT0005387086	0,0000 % Italien, Republik - Schatzanweisungen 2020/2021	EUR	2.500	2.500	
FR0125325573	0,0000 % La Banque Postale - Commercial Papers 2019/2020	EUR	0	3.000	
XS0496481200	5,5000 % NatWest Markets PLC - Medium Term Notes 2010/2020	EUR	0	1.500	
FR0012596179	0,6250 % RCI Banque S.A. - Medium Term Notes 2015/2020	EUR	0	3.000	
XS0933604943	2,6250 % Repsol Intl Finance B.V. - Medium Term Notes 2013/2020	EUR	1.000	3.000	
XS1188117391	0,9000 % Santander Consumer Finance SA - Medium Term Notes 2015/2020	EUR	0	3.000	

Generali Geldmarkt Euro

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	58,80
Umlaufende Anteile	STK	1.416.966
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)		91,04
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 30.06.2020 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 30.06.2020 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.

Köln, 28.07.2020



- Stefan Meyer -



ppa. Gregor Radnikow -

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



Generali Investments Partners S.p.A. SGR
Zweigniederlassung Deutschland
Tunisstraße 19-23
50667 Köln

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

www.generali-investments-europe.com