



Generali Geldmarkt Fonds

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2017

geninvest.de



Hinweis

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

Generali Geldmarkt Euro

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2017

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		77.920.104,50	100,03
1. Anleihen		43.706.239,70	56,11
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	43.706.239,70		56,11
2. Investmentanteile		6.107.014,16	7,84
- Frankreich	6.107.014,16		7,84
3. Forderungen		1.985.355,06	2,55
4. Kurzfristig liquidierbare Anlagen		16.831.620,80	21,61
5. Bankguthaben		9.289.874,78	11,93
II. Verbindlichkeiten		-21.174,28	-0,03
III. Fondsvermögen		77.898.930,22	100,00 ¹⁾

Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2017

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2017	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Inland									
DE000CB0JS73	0,00000 % Commerzbank AG Multi-Curr.CP P.13 Tr.1219 2017/2018		EUR	1.000	1.000	0	% 100,212	1.002.116,16	1,29
DE000CZ40KN6	0,50000 % Commerzbank AG Medium Term Notes Serie 843 2015/2018		EUR	1.500	1.500	0	% 100,510	1.507.645,50	1,94
DE000A2AAL15	0,17000 % Daimler AG Floating Rate Medium Term Notes 2016/2018		EUR	700	0	0	% 100,290	702.031,40	0,90
XS1354256643	0,17000 % DekaBank Dt.Girozentrale Floating Rate Medium Term Notes - Inhaber Schuldverschreibungv.16(18) 2016/2018		EUR	1.000	0	0	% 100,297	1.002.969,00	1,29
DE000DHY4572	0,16000 % Deutsche Hypothekbank Floating Rate Medium Term Notes - Inhaber Schuldverschreibung Serie 457 2016/2018		EUR	1.000	0	0	% 100,078	1.000.784,00	1,28
XS1296548214	0,19000 % Landesbank Baden-Württemberg Floating Rate Medium Term Notes Serie 754 2015/2017		EUR	2.000	0	0	% 100,099	2.001.974,00	2,57
XS1346646737	0,19000 % LandesbankHessen-Thüringen GZ Floating Rate Medium Term Notes Inhaber SchuldverschreibungS.H284 v.16(18) Serie H284 2016/2018		EUR	1.000	0	0	% 100,266	1.002.664,00	1,29
XS1610774611	0,00000 % Norddeutsche Landesbank - GZ- Multi-Curr.CP P.16 2017/2018		EUR	2.000	2.000	0	% 100,000	2.000.000,00	2,57
XS1629673390	0,00000 % Norddeutsche Landesbank - GZ- Multi-Curr.CP P.16 2017/2018		EUR	2.000	2.000	0	% 100,009	2.000.189,96	2,57
							EUR	12.220.374,02	15,69
Ausland									
XS1371522407	0,22000 % ABN AMRO Bank N.V. EO Floating Rate Medium Term Notes 2016/2018		EUR	1.000	0	0	% 100,339	1.003.388,00	1,29
XS1291332952	0,85000 % Achmea Bank N.V. EO-Medium-Term Notes 2015/2018		EUR	2.000	2.000	0	% 101,105	2.022.096,00	2,60
XS0878195584	2,00000 % Achmea Bank N.V. EO Medium Term Notes 2013/2018		EUR	900	900	0	% 101,215	910.938,60	1,17
FR0013106614	0,00000 % BPCE S.A. EO Floating Rate Medium Term Notes 2016/2018		EUR	1.000	0	0	% 100,190	1.001.900,00	1,29
XS1346986752	0,00000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel EO Floating Rate Medium Term Notes 2016/2018		EUR	1.000	0	0	% 100,176	1.001.763,00	1,29
FR0123741441	0,27000 % CA Consumer Finance S.A. EO Floating Rate Bons Moy.Term Nég. 16(18) 2016/2018		EUR	1.000	0	0	% 100,154	1.001.535,00	1,29
ES0000101313	4,99000 % Comunidad Autónoma de Madrid EO-Obligation 2008/2018		EUR	1.300	1.300	0	% 104,905	1.363.762,40	1,75
XS1140476604	0,65000 % Credit Suisse AG EO Medium Term Notes 2014/2018		EUR	2.000	2.000	0	% 100,940	2.018.792,00	2,59
IT0004794159	2,90900 % ENEL S.p.A. EO Floating Rate Bonds 2012/2018		EUR	1.000	0	0	% 101,981	1.019.810,00	1,31
XS1365255907	0,39000 % Goldman Sachs Group Inc., The EO Floating Rate Medium Term Notes 2016/2017		EUR	1.000	0	0	% 100,294	1.002.943,00	1,29
XS1275474085	0,38000 % ING Bank N.V. EO Floating Rate Medium Term Notes Serie 146 2015/2017		EUR	2.000	0	0	% 100,091	2.001.810,00	2,57
XS0852993285	4,00000 % Intesa Sanpaolo S.p.A. EO-Medium-Term Notes 2012/2017		EUR	3.000	3.000	0	% 101,489	3.044.667,00	3,91
XS1411444307	0,00000 % LLOYDS BANK PLC TV 2016/2018		EUR	1.500	0	0	% 100,710	1.510.653,00	1,94
XS0901370691	2,25000 % Morgan Stanley EO-Medium-Term Notes 2013/2018		EUR	1.000	1.000	0	% 101,692	1.016.915,00	1,31
XS0937887379	1,87500 % Nomura Europe Finance N.V. EO Medium Term Notes 2013/2018		EUR	1.500	1.500	0	% 101,802	1.527.033,00	1,96
FR0011568963	3,62500 % Renault S.A. EO-Med.-Term Notes 2013/2018		EUR	2.000	2.000	0	% 104,434	2.088.678,00	2,68
XS0831370613	4,37500 % Repsol Intl Finance B.V. EO-Medium Term Notes 2012/2018		EUR	2.000	2.000	0	% 102,815	2.056.294,00	2,64
XS1629383040	0,00000 % Santander Consumer Finance SA Multi-Curr.CP P.16 2017/2018		EUR	2.000	2.000	0	% 100,189	2.003.785,48	2,57
XS1274152690	0,18000 % Santander UK PLC EO Floating Rate Medium Term Notes Series B-1474 2015/2017		EUR	3.000	0	0	% 100,053	3.001.575,00	3,85
XS1369605123	0,38000 % Société Générale S.A. EO Floating Rate Medium Term Notes 2016/2018		EUR	1.000	0	0	% 100,223	1.002.228,00	1,29

ES0L01711172	0,00000 % Spanien EO-Letras d.Tesoro 2016/2017	EUR	2.000	0	0	%	100,150	2.003.008,00	2,57
ES0L01804068	0,00000 % Spanien EO-Letras d.Tesoro 2017/2018	EUR	2.700	2.700	0	%	100,282	2.707.603,20	3,48
ES0L01710133	0,00000 % Spanien EO-Letras d.Tesoro 2016/2017	EUR	2.600	0	0	%	100,105	2.602.730,00	3,34
ES00000127D6	0,25000 % Spanien EO-Obligaciones 2015/2018	EUR	2.000	0	0	%	100,504	2.010.074,00	2,58
ES00000123Q7	4,50000 % Spanien EO-Bonos 2012/2018	EUR	2.000	2.000	2.000	%	102,830	2.056.592,00	2,64
XS0863482336	3,37500 % UniCredit S.p.A. EO- Medium-Term Notes 2012/2018	EUR	2.000	2.000	0	%	101,824	2.036.488,00	2,61
XS0168881760	5,37500 % Volkswagen Intl Finance N.V. EO Medium Term Notes 2003/2018	EUR	2.000	2.000	0	%	104,802	2.096.046,00	2,69
DE000A18V120	0,68000 % Vonovia Finance B.V. EO Floating Rate Medium Term Notes 2015/2017	EUR	1.200	0	0	%	100,365	1.204.378,80	1,55
						EUR		48.317.486,48	62,03
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Ausland									
FR0010251660	Amundi Cash Corporate Actions au Porteur IC o.N.	ANT	26	0	0	EUR	234.885,160	6.107.014,16	7,84
						EUR		6.107.014,16	7,84
						EUR		66.644.874,66	85,55
Summe Wertpapiervermögen									
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle		EUR	9.289.874,78			%	100,000	9.289.874,78	11,93
Sonstige Vermögensgegenstände									
Forderungen aus Anleihen		EUR	1.500.000,00			EUR		1.985.355,06	2,55
Forderungen aus Anteilzeichnungen		EUR	76.568,92					76.568,92	0,10
Quellensteuererstattungsansprüche		EUR	68.965,09					68.965,09	0,09
Zinsansprüche		EUR	339.821,05					339.821,05	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten									
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufe		EUR	-59,96			EUR		-21.174,28	-0,03
Verbindlichkeiten Verwahrstelle		EUR	-3.792,33					-59,96	0,00
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-17.321,99					-3.792,33	0,00
								-17.321,99	-0,02
Fondsvermögen									
Anteilwert									
Umlaufende Anteile									
						EUR		77.898.930,22	100,00¹⁾
						EUR		59,96	
						STK		1.299,167	

Fußnoten:

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

Wertpapierkurse bzw. Marktsätze

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

Alle Vermögenswerte: Kurse per 29.06.2017

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					
XS1390451737	0,00000 % Deutsche Bank AG, London Br. Multi-Curr. Commercial Paper Pr.2006 Tr.663	EUR	0	2.000	
Ausland					
XS1223773265	0,18000 % BBVA Senior Fin. S.A.U. EO Floating Rate Medium Term Notes 2015/2017	EUR	0	2.000	
XS1239133702	0,00000 % BMW Finance N.V. EO Floating Rate Medium Term Notes 2015/2017	EUR	0	2.000	
XS1079975808	0,18000 % Credit Suisse AG EO Floating Rate Medium Term Notes 2014/2017	EUR	0	1.500	
XS1048900838	0,00000 % Dexia Crédit Local S.A. EO Floating Rate Medium Term Notes 2014/2017	EUR	0	2.000	
XS0587411595	5,62500 % Gas Natural CM S.A. EO Medium Term Notes 2011/2017	EUR	0	2.000	
IT0005126989	0,00000 % Italien EO-C.Term Z. 2015/2017	EUR	0	2.500	
IT0005219404	0,00000 % Italien EO-B.O. Tranche 2016/2017	EUR	0	2.000	
IT0004652175	0,56000 % Italien EO Floating Rate C.C.Term eu Serie EU 2010/2017	EUR	0	2.000	
IT0004273493	4,50000 % Italien, Republik EO-B.Term P. 2007/2018	EUR	2.000	2.000	
XS0914292254	2,37500 % Snam S.p.A. EO Medium Term Notes 2013/2017	EUR	0	1.500	
XS1429527770	0,00000 % Standard Chartered Bank Multi-Curr. Commercial Paper/CD	EUR	0	1.000	
XS1053304991	0,46000 % Telefonica Emisiones S.A.U. EO Floating Rate Medium Term Notes 2014/2017	EUR	0	2.000	
XS0754588787	4,87500 % UniCredit S.p.A. EO Medium Term Notes 2012/2017	EUR	0	1.500	
Nicht verbrieft Geldmarktinstrumente					
DE000CZ41HZ4	0,00000 % Commerzbank AG EO - Certificates of Deposit Tr. 1673	EUR	0	1.000	

Generali Geldmarkt Euro

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	59,96
Umlaufende Anteile	STK	1.299.167

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)

85,55

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 30.06.2017 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs, der eine verlässliche Bewertung gewährleistet.

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

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

Bankguthaben und sonst. Vermögensgegenstände	zum Nennwert
Verbindlichkeiten	zum Rückzahlungsbetrag

Triest, TT.MM.2017

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

- Geschäftsführung -

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

www.generali-investments-europe.com