



Generali Geldmarkt Euro

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2024



Generali Geldmarkt Euro

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2024

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		93.996.149,75	100,42
1. Anleihen		74.545.503,69	79,64
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	74.545.503,69		79,64
2. Investmentanteile		9.597.197,58	10,25
- Frankreich	9.597.197,58		10,25
3. Derivate		7.638,60	0,01
4. Forderungen		1.853.792,05	1,98
5. Bankguthaben		7.992.017,83	8,54
II. Verbindlichkeiten		-395.263,21	-0,42
III. Fondsvermögen		93.600.886,54	100,00 ¹⁾

Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2024

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2024	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens
Börsengehandelte Wertpapiere									
Verzinsliche Wertpapiere									
Ausland									
XS2575952341	4,2140 % Banco Santander S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	2.000	0	0	% 100,265	2.005.306,30	2,14
XS2752874821	4,6790 % CA Auto Bank S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.688	1.688	0	% 100,534	1.697.009,73	1,81
FR0127688572	0,0000 % Carrefour Banque - Floating Rate Medium Term 2023/2024		EUR	3.000	0	0	% 100,024	3.000.705,00	3,21
FR0128405802	0,0000 % Carrefour Banque - Floating Rate Medium Term 2023/2024		EUR	1.000	1.000	0	% 99,935	999.350,00	1,07
XS2595829388	4,3500 % HSBC Bank PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	1.000	0	0	% 100,202	1.002.024,99	1,07
FR001400PZU2	0,0000 % HSBC Continental Europe S.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.000	1.000	0	% 100,170	1.001.700,40	1,07
XS2597970800	4,3490 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	3.000	0	0	% 100,259	3.007.771,17	3,21
XS2719281227	4,6240 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	2.810	0	0	% 100,580	2.826.298,59	3,02
XS2745115597	4,3120 % NatWest Markets PLC - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.770	1.770	0	% 100,445	1.777.870,46	1,90
DK0030393319	4,4510 % Nykredit Realkredit A/S - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	308	308	0	% 100,522	309.607,62	0,33
XS2577030708	4,3180 % Royal Bank of Canada - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	1.000	0	0	% 100,197	1.001.967,57	1,07
XS2802190459	4,0850 % Snam S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.700	1.700	0	% 100,189	1.703.221,33	1,82
FR0128272723	0,0000 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	2.000	0	0	% 100,096	2.001.920,00	2,14
FR0128380575	0,0000 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2024/2025		EUR	1.000	1.000	0	% 100,071	1.000.710,00	1,07
XS2737063722	4,130 % Toyota Motor Finance (Neth.) BV - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	500	0	0	% 100,245	501.225,53	0,54
							EUR	23.836.688,69	25,47
Investmentanteile									
Gruppenfremde Investmentanteile									
Ausland									
FR0010251660	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI		ANT	8	47	49	EUR 243.697,287	1.949.578,30	2,08
FR0007038138	Amundi EO Liquidity-Rtd SRI		ANT	3	3	0	EUR 1.098.684,019	3.296.052,06	3,52
FR0007435920	AMUNDI EURO LIQUI.SHT TE.SRIAnteile		ANT	30	480	640	EUR 11.364,760	340.942,79	0,36
FR0007009808	BNP Paribas Mois ISR		ANT	50	350	390	EUR 24.028,709	1.201.435,45	1,28
FR0010885236	Ostrum Tresorerie PlusFonds		ANT	26	51	25	EUR 108.045,730	2.809.188,98	3,00
							EUR	9.597.197,58	10,25
							EUR	33.433.886,27	35,72
Summe Wertpapiervermögen									
Derivate									
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)								7.638,60	0,01
Swaps									
Forderungen/Verbindlichkeiten									
Zinsswaps									
Swap 3,656% EUR / 3,409% EUR 14.02.2025		OTC	EUR	2.000.000				5.144,20	0,01
Swap 3,656% EUR / 3,439% EUR 17.04.2025		OTC	EUR	3.000.000				2.327,80	0,00
Swap 3,656% EUR / 3,426% EUR 15.05.2025		OTC	EUR	1.000.000				166,60	0,00
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds									
							EUR	58.700.832,83	62,71
EUR-Guthaben bei:									
Verwahrstelle			EUR	7.992.017,83			% 100,000	7.992.017,83	8,54
nicht verbriefte Geldmarktinstrumente									
							EUR	50.708.815,00	54,18
FR0128200229	0,0000 % Achmea Bank N.V. - Commercial Papers 2023/2024		EUR	1.000	0	0	% 99,175	991.750,00	1,06
FR0128202860	0,0000 % Achmea Bank N.V. - Commercial Papers 2023/2024		EUR	1.000	0	0	% 99,110	991.100,00	1,06
XS2672467342	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Commercial Papers 2023/2024		EUR	500	0	0	% 99,434	497.170,00	0,53
FR0128464734	0,0000 % Barclays Bank PLC - Commercial Papers 2024/2025		EUR	1.000	1.000	0	% 100,089	1.000.890,00	1,07
FR0128255942	0,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Commercial Papers 2023/2024		EUR	3.000	0	0	% 100,031	3.000.930,00	3,21
FR0128480326	0,0000 % BRED Banque Populaire - Commercial Papers 2024/2025		EUR	2.000	2.000	0	% 100,088	2.001.760,00	2,14
FR0128498369	0,0000 % BRED Banque Populaire - Commercial Papers 2024/2025		EUR	1.000	1.000	0	% 100,087	1.000.870,00	1,07

FR0128660729	0,0000 % BRED Banque Populaire - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	1.000	0	%	99,912	999.120,00	1,07
FR0128479369	0,0000 % CA Consumer Finance S.A. - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	500	500	0	%	100,051	500.255,00	0,53
XS2706237356	0,0000 % Caixabank S.A. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	2.000	0	0	%	98,857	1.977.140,00	2,11
XS2851429543	0,0000 % Continental AG - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	0	%	99,699	1.993.980,00	2,13
XS2845606123	0,0000 % Daimler Truck Intl Finance - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	0	%	99,782	1.995.640,00	2,13
XS2808389931	0,0000 % Danske Bank AS - Commercial Papers 2024/2025	EUR	3.000	3.000	0	%	97,042	2.911.260,00	3,11
XS2850590469	0,0000 % ENI S.p.A. - Commercial Papers 2024/2024	EUR	1.000	1.000	0	%	99,730	997.300,00	1,07
FR0128538131	0,0000 % HSBC Continental Europe S.A. - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	1.000	1.000	0	%	100,022	1.000.220,00	1,07
XS2798890450	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2024/2024	EUR	3.000	3.000	0	%	98,884	2.966.520,00	3,17
XS2808444546	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2024/2024	EUR	1.000	1.000	0	%	99,759	997.590,00	1,07
XS2678939856	0,0000 % Lloyds Bank Corporate Markets - Commercial Papers 2023/2024	EUR	1.000	0	0	%	99,289	992.890,00	1,06
XS2672403453	0,0000 % Macquarie Bank Ltd. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	500	0	0	%	99,436	497.180,00	0,53
XS2690118158	0,0000 % Macquarie Bank Ltd. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	500	0	0	%	99,181	495.905,00	0,53
XS2693818762	0,0000 % Macquarie Bank Ltd. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	500	0	0	%	99,128	495.640,00	0,53
XS2770511173	0,0000 % Nomura Bank International PLC - Commercial Papers 2024/2025	EUR	2.000	2.000	0	%	97,606	1.952.120,00	2,09
XS2675734094	0,0000 % Santander Consumer Bank AG - Commercial Papers 2023/2024	EUR	1.000	0	0	%	99,356	993.560,00	1,06
XS2672772907	0,0000 % Santander Consumer Finance SA - Commercial Papers 2023/2024	EUR	500	0	0	%	99,459	497.297,00	0,53
XS2843965026	0,0000 % Snam S.p.A. - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	0	%	99,803	1.996.060,00	2,13
XS2824796648	0,0000 % Snam S.p.A. - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	1.000	0	%	96,707	967.070,00	1,03
XS2702321089	0,0000 % Standard Chartered Bank - Commercial Papers 2023/2024	EUR	2.000	0	0	%	100,043	2.000.860,00	2,14
XS2747782295	0,0000 % Standard Chartered Bank - FR Certificates of Deposit 2024/2026	EUR	2.000	2.000	0	%	100,076	2.001.520,00	2,14
XS2706268401	0,0000 % Swedbank AB - Commercial Papers 2023/2024	EUR	2.000	0	0	%	100,032	2.000.640,00	2,14
XS2841263358	0,0000 % UBS AG - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	2.000	2.000	0	%	99,943	1.998.860,00	2,14
XS2759012706	0,0000 % UniCredit S.p.A. - Commercial Papers 2024/2025	EUR	2.000	2.000	0	%	100,005	2.000.108,00	2,14
XS2771487571	0,0000 % UniCredit S.p.A. - Commercial Papers 2024/2025	EUR	2.000	2.000	0	%	100,076	2.001.520,00	2,14
FR0128540293	0,0000 % Valéo S.E. - Commercial Papers 2024/2024	EUR	1.000	1.000	0	%	99,517	995.170,00	1,06
FR0128614213	0,0000 % Veolia Environnement S.A. - Commercial Papers 2024/2025	EUR	2.000	2.000	0	%	99,979	1.999.580,00	2,14
FR0128615145	0,0000 % Veolia Environnement S.A. - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	1.000	0	%	99,934	999.340,00	1,07
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		1.853.792,05	1,98
Forderungen Anteilzeichnungen		EUR	1.281.040,67					1.281.040,67	1,37
Zinsansprüche		EUR	572.741,38					572.741,38	0,61
Sonstige Forderungen		EUR	10,00					10,00	0,00
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-395.263,21	-0,42
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen		EUR	-369.295,29					-369.295,29	-0,39
Verbindlichkeiten Verwahrstelle		EUR	-4.785,40					-4.785,40	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-21.182,52					-21.182,52	-0,02
Fondsvermögen						EUR		93.600.886,54	100,00 ¹⁾
Anteilwert						EUR		60,98	
Umlaufende Anteile						STK		1.534.916	

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 27.06.2024

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					
XS2595361978	3,8900 % AT & T Inc. - Floating Rate Term 2023/2025	EUR	0	3.000	
ES0313307201	0,8750 % Caixabank S.A. - Anleihe 2019/2024	EUR	0	800	
IT0005499311	0,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2022/2024	EUR	1.200	1.200	
IT0005529752	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	0	500	
IT0005537094	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	0	200	
IT0005542516	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	0	100	
IT0005545469	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	0	500	
IT0005549388	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	0	1.000	
IT0005557365	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	0	500	
IT00055566184	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	0	200	
IT0005555963	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	1.000	1.000	
IT0005571960	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	1.000	1.000	
IT0005532988	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2024	EUR	2.000	2.000	
IT0005246340	1,8500 % Italien, Republik - B.T.P. 2017/2024	EUR	100	100	
XS2437825388	4,6980 % Royal Bank of Canada - Floating Rate Medium Term 2022/2024	EUR	0	2.500	
Investmentanteile					
nicht verbriefte Geldmarktinstrumente					
FR0128323401	0,0000 % AXA Banque S.A. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	0	1.000	
FR0128040609	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	0	3.000	
XS2704932206	0,0000 % Bank of America Europe DAC - Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	0	3.000	
FR0128633759	0,0000 % BRED Banque Populaire - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	
XS2762821150	0,0000 % CA Auto Bank S.p.A. - Commercial Papers 2024/2024	EUR	1.000	1.000	
FR0127696450	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	0	2.000	
FR0127866723	0,0000 % Crédit Agricole S.A. - Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	0	2.000	
XS2824617067	0,0000 % Daimler Truck Intl Finance - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	
XS2822513029	0,0000 % ENI S.p.A. - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	
XS2831090118	0,0000 % ENI S.p.A. - Commercial Papers 2024/2024	EUR	1.000	1.000	
DE000A30U8X4	0,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC - Commercial Papers 2024/2024	EUR	1.000	1.000	
DE000A30U8R6	0,0000 % Fresenius Finance Ireland PLC - Commercial Papers 2024/2024	EUR	500	500	
DE000A36W7E8	0,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA - Commercial Papers 2024/2024	EUR	1.000	1.000	
XS2622220809	0,0000 % HSBC Bank PLC - FR Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	0	1.000	
XS2730335481	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2023/2024	EUR	0	3.000	
XS2825549848	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	
XS2761196489	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	
FR0127749697	0,0000 % ING Bank N.V. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	0	2.000	
XS2635193886	0,0000 % Lloyds Bank Corporate Markets - Commercial Papers 2023/2024	EUR	0	1.000	
XS2582100264	0,0000 % Nordea Bank Abp - FR Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	0	2.000	
XS2831023606	0,0000 % Repsol Europe Finance - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	
XS2587185005	0,0000 % Santander Consumer Finance SA - Commercial Papers 2023/2024	EUR	0	2.000	
XS2822520743	0,0000 % Snam S.p.A. - Commercial Papers 2024/2024	EUR	1.000	1.000	
XS2577222529	0,0000 % Standard Chartered Bank - FR Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	-2.000	0	
XS2586941390	0,0000 % Standard Chartered Bank - FR Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	0	1.000	
FR0128307131	0,0000 % Technip Eurocash - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	
XS2636731072	0,0000 % UniCredit S.p.A. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	0	1.000	
XS2655960966	0,0000 % UniCredit S.p.A. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	0	2.000	
FR0128351055	0,0000 % Valéo S.E. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	3.000	3.000	
FR0128381334	0,0000 % Valéo S.E. - Commercial Papers 2024/2024	EUR	2.000	2.000	
FR0128404474	0,0000 % Valéo S.E. - Commercial Papers 2024/2024	EUR	1.000	1.000	
FR0128426790	0,0000 % Valéo S.E. - Commercial Papers 2024/2024	EUR	1.000	1.000	

Generali Geldmarkt Euro

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure **EUR** **7.638,60**
Das durch Derivate erzielte Exposure wurde gemäß § 16 Abs. 7 DerivateV ermittelt. Dabei wurden die Marktwerte des zugrundeliegenden Basiswertes Zinsswaps herangezogen.

Vertragspartner der derivativen Geschäfte
CREDIT AGRICOLE CIB
MORGAN STANLEY
GOLDMAN SACHS

	Nominal In Stk bzw. Whg. in 1.000	Kurswert in Währung befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:	EUR		0,00
davon:			
Bankguthaben	EUR		0,00

Die Auslastung der Obergrenze für das Marktrisikopotential wurde für dieses Sondervermögen gemäß der Derivateverordnung nach dem einfachen Ansatz ermittelt.

Sonstige Angaben

Anteilwert	EUR	60,98
Umlaufende Anteile	STK	1.534.916

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)	89,90
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %)	0,01

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände
Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2024 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 30.06.2024 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, 30.06.2024

Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio
(bis zum 31. Dezember 2023 firmierend unter dem Namen Generali Investments Partners S.p.A. SGR Società di gestione del risparmio)

Generali Asset Management S.p.A. SGR
(bis zum 31. Dezember 2023 firmierend unter dem Namen Generali Investments Partners S.p.A. SGR Società di gestione del risparmio)

www.generali-investments.com