

Generali Geldmarkt Euro

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2023

Generali Geldmarkt Euro

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2023

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		79.963.185,21	100,03
1. Anleihen		65.428.437,76	81,85
- Restlaufzeit bis 3 Jahre	65.428.437,76		81,85
2. Investmentanteile		2.960.394,07	3,70
- Frankreich	2.960.394,07		3,70
3. Derivate		14.517,73	0,02
4. Forderungen		4.558.733,78	5,70
5. Bankguthaben		7.001.101,87	8,76
II. Verbindlichkeiten		-27.303,53	-0,03
III. Fondsvermögen		79.935.881,68	100,00 ¹⁾

Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2023

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw. Anteile bzw. Whg. in 1.000	Bestand 30.06.2023	Käufe/ Zugänge im Berichtszeitraum	Verkäufe/ Abgänge im Berichtszeitraum	Kurs	Kurswert in EUR	% des Fondsvermögens	
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Ausland										
XS2595361978	3,8900 % AT & T Inc. - Floating Rate Term 2023/2025		EUR	3.000	3.000	0	%	100,143	3.004.292,31	3,76
XS2575952341	3,7270 % Banco Santander S.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	2.000	2.000	0	%	100,216	2.004.314,32	2,51
XS1897489578	1,7500 % Caixabank S.A. - Anleihe 2018/2023		EUR	1.000	1.000	0	%	99,341	993.405,32	1,24
FR0127688572	0,0000 % Carrefour Banque - Floating Rate Medium Term 2023/2024		EUR	3.000	3.000	0	%	99,988	2.999.640,00	3,75
XS2466171985	4,3130 % Daimler Truck Intl Finance - Floating Rate Medium Term 2022/2023		EUR	2.000	2.000	0	%	100,121	2.002.416,88	2,51
XS0399353506	0,0000 % EDP Finance B.V. - Zero Medium Term Notes 2008/2023		EUR	1.800	1.800	0	%	98,415	1.771.462,03	2,22
XS2597970800	4,1770 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	3.000	3.000	0	%	100,025	3.000.757,26	3,75
IT0005505075	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023		EUR	500	2.000	1.500	%	99,602	498.008,16	0,62
IT0005508236	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023		EUR	500	4.000	3.500	%	99,292	496.458,46	0,62
IT0005512030	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023		EUR	2.100	3.100	1.000	%	99,049	2.080.035,93	2,60
IT0005518516	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023		EUR	100	100	0	%	98,741	98.741,37	0,12
IT0005541278	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2023		EUR	500	500	0	%	99,143	495.715,96	0,62
IT0005547887	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2023/2023		EUR	100	100	0	%	98,486	98.486,46	0,12
XS2577030708	3,6070 % Royal Bank of Canada - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	1.000	1.000	0	%	100,221	1.002.209,51	1,25
XS2437825388	3,9920 % Royal Bank of Canada - Floating Rate Medium Term 2022/2024		EUR	3.100	3.100	0	%	100,297	3.109.207,90	3,89
FR0127739243	0,0000 % Société Générale S.A. - Floating Rate Medium Term 2022/2023		EUR	3.000	0	0	%	100,012	3.000.360,00	3,75
							EUR	26.655.511,87	33,35	
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Ausland										
FR0010251660	Amundi Cash Corporate		ANT	6	69	75	EUR	234.224,1214	1.405.344,73	1,76
FR0007435920	AMUNDI EURO LIQUI.SHT TE.SRIAnteile		ANT	100	753	662	EUR	10.933,9742	1.093.397,42	1,37
FR0007009808	BNP Paribas Mois ISR		ANT	20	420	535	EUR	23.082,596	461.651,92	0,58
							EUR	2.960.394,07	3,70	
Summe Wertpapiervermögen								EUR	29.615.905,94	37,05
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Swaps										
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsswaps										
	Swap 3,400% EUR / 2,721% EUR 11.07.2023	OTC	EUR	1.000.000				270,26	0,00	
	Swap 3,400% EUR / 3,223% EUR 09.02.2024	OTC	EUR	2.000.000				4.558,47	0,01	
	Swap 3,400% EUR / 3,231% EUR 09.02.2024	OTC	EUR	2.000.000				4.400,03	0,01	
	Swap 3,400% EUR / 3,627% EUR 05.06.2024	OTC	EUR	3.000.000				5.288,97	0,01	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds										
EUR-Guthaben bei:								EUR	45.774.027,76	57,26
Verwahrstelle			EUR	7.001.101,87			%	100,000	7.001.101,87	8,76
nicht verbriefte Geldmarktinstrumente								EUR	38.772.925,89	48,51
FR0127741363	0,0000 % AXA Banque S.A. - Commercial Papers 2022/2023		EUR	1.000	0	0	%	99,990	999.900,00	1,25
FR0128040609	0,0000 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Commercial Papers 2023/2024		EUR	3.000	3.000	0	%	96,176	2.885.280,00	3,61
FR0127713321	0,0000 % Barclays Bank PLC - Commercial Papers 2022/2023		EUR	1.000	0	0	%	100,011	1.000.110,00	1,25
FR0127747360	0,0000 % Barclays Bank PLC - Commercial Papers 2022/2023		EUR	2.000	0	0	%	100,019	2.000.380,00	2,50
FR0127748046	0,0000 % Barclays Bank PLC - Commercial Papers 2023/2023		EUR	2.000	2.000	0	%	99,993	1.999.860,00	2,50
FR0127738864	0,0000 % BPCE S.A. - FR Certificates of Deposit 2022/2023		EUR	2.000	0	0	%	99,992	1.999.840,00	2,50
FR0127742155	0,0000 % Bque Fédérative du Cr. Mutuel - Commercial Papers 2022/2023		EUR	3.000	0	0	%	100,000	3.000.000,00	3,75

XS2577123388	0,0000 % CA Auto Bank S.p.A. (Irish Br) - Commercial Papers 2023/2023	EUR	1.000	1.000	0	%	99,875	998.750,00	1,25
FR0127696450	0,0000 % Coöperatieve Rabobank U.A. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	2.000	2.000	0	%	100,024	2.000.480,00	2,50
FR0127866723	0,0000 % Crédit Agricole S.A. - Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	2.000	2.000	0	%	97,589	1.951.782,00	2,44
XS2622220809	0,0000 % HSBC Bank PLC - FR Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	1.000	1.000	0	%	99,995	999.950,00	1,25
FR0127749697	0,0000 % ING Bank N.V. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	2.000	2.000	0	%	100,019	2.000.380,00	2,50
BE6343290720	0,0000 % KBC Bank N.V. - Certificates of Deposit 2023/2023	EUR	2.000	2.000	0	%	99,783	1.995.660,00	2,50
XS2635193886	0,0000 % Lloyds Bank Corporate Markets - Commercial Papers 2023/2024	EUR	1.000	1.000	0	%	99,951	999.506,91	1,25
FR0127869727	0,0000 % Natixis S.A. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	1.000	1.000	0	%	99,995	999.950,00	1,25
XS2582100264	0,0000 % Nordea Bank Abp - FR Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	2.000	2.000	0	%	99,956	1.999.111,74	2,50
FR0128042944	0,0000 % Rexel S.A. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000	0	%	99,860	1.997.200,00	2,50
FR0128046648	0,0000 % Rexel S.A. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	1.000	1.000	0	%	99,830	998.300,00	1,25
XS2587185005	0,0000 % Santander Consumer Finance SA - Commercial Papers 2023/2024	EUR	2.000	2.000	0	%	97,550	1.951.000,00	2,44
XS2577222529	0,0000 % Standard Chartered Bank - FR Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	2.000	2.000	0	%	99,956	1.999.125,26	2,50
XS2586941390	0,0000 % Standard Chartered Bank - FR Certificates of Deposit 2023/2024	EUR	1.000	1.000	0	%	99,954	999.543,47	1,25
XS2636731072	0,0000 % UniCredit S.p.A. - Commercial Papers 2023/2024	EUR	1.000	1.000	0	%	99,958	999.576,51	1,25
FR0127950196	0,0000 % Valéo S.E. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000	0	%	99,862	1.997.240,00	2,50
Sonstige Vermögensgegenstände							EUR	4.558.733,78	5,70
Forderungen Anteilzeichnungen		EUR	4.037.936,34				4.037.936,34	5,05	
Zinsansprüche		EUR	520.787,44				520.787,44	0,65	
Sonstige Forderungen		EUR	10,00				10,00	0,00	
Sonstige Verbindlichkeiten							EUR	-27.303,53	-0,03
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen		EUR	-3.402,28				-3.402,28	0,00	
Verbindlichkeiten Verwahrstelle		EUR	-4.265,07				-4.265,07	-0,01	
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-19.636,18				-19.636,18	-0,02	
Fondsvermögen							EUR	79.935.881,68	100,00 ¹⁾
Anteilwert							EUR	58,67	
Umlaufende Anteile							STK	1.362.357	

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 29.06.2023

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					
XS1788584321	0,0540 % Banco Bilbao Vizcaya Argent. - Floating Rate Medium Term 2018/2023	EUR	0	2.500	
XS1689234570	0,1630 % Banco Santander S.A. - Floating Rate Medium Term 2017/2023	EUR	0	500	
XS1608362379	0,4620 % Banco Santander S.A. - Floating Rate Medium Term 2017/2023	EUR	0	500	
XS2055727916	0,0000 % BMW Finance N.V. - Medium Term Notes 2019/2023	EUR	0	3.000	
XS1823532996	3,2740 % BNP Paribas S.A. - Floating Rate Medium Term 2018/2023	EUR	2.000	2.000	
FR0013231743	0,0000 % BPCE S.A. - Medium Term Notes 2017/2023	EUR	0	1.000	
XS1679158094	1,1250 % Caixabank S.A. - Medium Term Notes 2017/2023	EUR	0	1.200	
XS1799061558	0,8750 % Danske Bank AS - Medium Term Notes 2018/2023	EUR	2.000	2.500	
XS2444828482	0,0000 % Goldman Sachs International Bank - Certificates of Deposit 2022/2023	EUR	0	2.000	
XS1807182495	1,7500 % Intesa Sanpaolo S.p.A. - Medium Term Notes 2018/2023	EUR	0	500	
IT0005482929	0,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2022/2023	EUR	0	1.100	
IT0005486748	0,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2022/2023	EUR	2.000	3.300	
IT0005500035	0,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2022/2023	EUR	500	1.500	
IT0005505083	0,0000 % Italien, Republik - Buoni del Tes.Polien. 2022/2023	EUR	0	1.100	
IT0005480345	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023	EUR	1.000	2.000	
IT0005508244	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023	EUR	0	2.700	
IT0005518524	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023	EUR	3.500	3.500	

IT0005494502	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023	EUR	500	500
IT0005492415	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023	EUR	100	100
IT0005512857	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023	EUR	500	500
IT0005497323	0,0000 % Italien, Republik - Buoni Ordin. d. Tesoro 2022/2023	EUR	2.100	2.100
DE000A19UNN9	0,0000 % Mercedes-Benz Int.Fin. B.V. - Floating Rate Medium Term 2018/2023	EUR	0	3.000
FR0013309606	0,0000 % RCI Banque S.A. - Floating Rate Medium Term 2018/2023	EUR	0	3.500
XS2343835315	0,1750 % Repsol Intl Finance B.V. - Medium Term Notes 2021/2023	EUR	0	1.000
XS0830194501	2,1250 % Total Capital Intl S.A. - Medium Term Notes 2012/2023	EUR	1.000	1.000
IT0005199267	0,1290 % UniCredit S.p.A. - Anleihe 2016/2023	EUR	0	3.994

Investmentanteile

nicht verbriefte Geldmarktinstrumente

FR0127339549	0,0000 % Achmea Bank N.V. - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	2.000
FR0127356444	0,0000 % Achmea Bank N.V. - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	1.000
FR0127436915	0,0000 % AXA S.A. - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	2.000
XS2566279571	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	2.000
XS2570827928	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	1.000
XS2593097194	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	1.000	1.000
XS2573686610	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000
XS2623046476	0,0000 % ENEL Finance Intl N.V. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	3.000	3.000
FR0127638940	0,0000 % Engie S.A. - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	3.000
XS2569394369	0,0000 % ENI S.p.A. - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	3.000
XS2577867901	0,0000 % ENI S.p.A. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000
XS2579710232	0,0000 % ENI S.p.A. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	1.000	1.000
XS2589814644	0,0000 % ENI S.p.A. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000
DE000A2E3699	0,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000
DE000A2E3665	0,0000 % Fresenius SE & Co. KGaA - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000
XS2590252495	0,0000 % Heineken N.V. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000
XS2615898934	0,0000 % Heineken N.V. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	3.000	3.000
XS2577890804	0,0000 % Iberdrola International B.V. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	3.000	3.000
XS2576285071	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2023/2023	EUR	3.000	3.000
XS2577413037	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000
XS2583236372	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000
XS2591036061	0,0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2023/2023	EUR	3.000	3.000
XS2510805000	0,0000 % ING Bank N.V. - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	1.000
FR0127642678	0,0000 % Kering Finance - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	1.000
FR0127799403	0,0000 % Kering Finance - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000
FR0127394916	0,0000 % Klépierre S.A. - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	500
FR0127792283	0,0000 % Rexel S.A. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	3.000	3.000
FR0127952044	0,0000 % Valéo S.E. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	2.000	2.000
FR0127395228	0,0000 % Veolia Environnement S.A. - Commercial Papers 2022/2023	EUR	0	1.000
FR0127845230	0,0000 % Veolia Environnement S.A. - Commercial Papers 2023/2023	EUR	3.000	3.000

Generali Geldmarkt Euro

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR 14.517,73
 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

JP MORGAN
 CACIB

	Nominal In Stk bzw. Whg. in 1.000	Kurswert in Wäh- rung befristet	unbefristet
Gesamtbetrag der i.Z.m. Derivaten von Dritten gewährten Sicherheiten:			7.001.101,87
davon:			
Bankguthaben			7.001.101,87

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

Sonstige Angaben

Anteilwert EUR 58,67
Umlaufende Anteile STK 1.362.357

Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %) 85,55
Bestand der Derivate am Fondsvermögen (in %) 0,02

Angabe zu den Verfahren zur Bewertung der Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Vermögensgegenstände erfolgte während des Geschäftsjahres sowie zum Berichtsstichtag per 30.06.2023 grundsätzlich zum letzten gehandelten Börsen- oder Marktkurs des Vortages, 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 30.06.2023 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, 30.06.2023

Generali Investments Partners S.p.A.

Generali Investments Partners S.p.A. SGR

www.generali-investments.com