



Generali Geldmarkt Euro

Halbjahresbericht

zum 30. Juni 2025



Generali Geldmarkt Euro

Vermögensübersicht zum 30. Juni 2025

	Kurswert in EUR	Kurswert in EUR	% des Fondsver- mögens
I. Vermögensgegenstände		112.397.795,77	100,25
1. Anleihen - Restlaufzeit bis 3 Jahre	37.286.807,50	37.286.807,50	33,26 33,26
2. Investmentanteile - Frankreich	8.921.249,98	8.921.249,98	7,96 7,96
3. Derivate		-13.154,24	-0,01
4. Forderungen		659.466,27	0,59
5. Kurzfristig liquidierbare Anlagen		56.203.495,00	50,13
6. Bankguthaben		9.339.931,26	8,33
II. Verbindlichkeiten		-278.264,98	-0,25
III. Fondsvermögen		112.119.530,79	100,00 ¹⁾

Generali Geldmarkt Euro

Vermögensaufstellung zum 30. Juni 2025

ISIN	Gattungsbezeichnung	Markt	Stück bzw, Anteile bzw, Whg, in 1.000	Bestand 30.06.2025	Käufe/ Zugänge	Verkäufe/ Abgänge	Kurs		Kurswert in EUR	% des Fondsver-
							im Berichtszeitraum			mögens
Börsengehandelte Wertpapiere										
Verzinsliche Wertpapiere										
Inland										
DE000A2AAL31	1.5000 % Mercedes-Benz Int,Fin, B,V, - Medium Term Notes 2016/2026		EUR	3.000	3.000	0	%	99,512	2.985.360,60	2,66
							EUR		2.985.360,60	2,66
Ausland										
FR0128861616	0.0000 % Bque Fédérative du Cr, Mutuel - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	3.000	0	0	%	100,004	3.000.110,52	2,68
XS2752874821	4.6790 % CA Auto Bank S,p,A, - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.688	0	0	%	100,281	1.692.746,32	1,51
FR0128669795	0.0000 % CA Consumer Finance S.A.- Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.000	0	0	%	100,127	1.001.271,34	0,89
FR0129052629	0.0000 % CA Consumer Finance S.A.- Floating Rate Medium Term 2025/2027		EUR	1.000	1.000	0	%	100,000	1.000.000,00	0,89
FR0129105773	0.0000 % CA Consumer Finance S.A.- Floating Rate Medium Term 2025/2027		EUR	2.000	2.000	0	%	100,074	2.001.480,00	1,79
FR0128766906	0.0000 % Carrefour Banque - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.000	0	0	%	99,967	999.670,00	0,89
XS3081756002	2.5200 % Daimler Truck Intl Finance - Floating Rate Medium Term 2025/2027		EUR	600	600	0	%	100,126	600.758,86	0,54
FR001400PZU2	0.0000 % HSBC Continental Europe S.A.- Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.000	0	0	%	100,154	1.001.535,12	0,89
XS2915526847	3.6680 % Lloyds Bank Corporate Markets - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	2.000	0	0	%	100,035	2.000.700,26	1,78
XS3072253019	2.6690 % NatWest Markets PLC - Floating Rate Medium Term 2025/2027		EUR	800	800	0	%	100,208	801.662,18	0,72
XS2906229138	3.1810 % NatWest Markets PLC - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.000	0	0	%	100,130	1.001.301,85	0,89
XS2745115597	4.3120 % NatWest Markets PLC - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.770	0	0	%	100,230	1.774.066,33	1,58
DK0030522818	2.7910 % Nykredit Realkredit A/S - Medium Term Notes 2025/2027		EUR	909	909	0	%	100,308	911.795,20	0,81
DK0030393319	4.4510 % Nykredit Realkredit A/S - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	308	0	0	%	100,285	308.878,71	0,28
XS3031467171	2.4840 % Royal Bank of Canada - Floating Rate Medium Term 2025/2027		EUR	2.000	2.000	0	%	100,077	2.001.535,94	1,79
XS2802190459	4.0850 % Snam S,p,A, - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	1.700	0	0	%	100,115	1.701.951,19	1,52
FR0128380575	0.0000 % Société Générale S.A.- Floating Rate Medium Term 2024/2025		EUR	1.000	0	0	%	100,002	1.000.020,00	0,89
XS2803392021	2.6320 % Toronto-Dominion Bank. The - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	2.000	2.000	0	%	100,091	2.001.827,90	1,79
XS2737063722	4.1300 % Toyota Motor Finance (Neth.)BV - Floating Rate Medium Term 2023/2025		EUR	500	0	0	%	100,061	500.305,55	0,45
FR0013139482	1.6250 % Valéo S.E.- Medium Term Notes 2016/2026		EUR	1.000	1.000	0	%	99,025	990.248,24	0,88
XS2794650833	2.6430 % Volkswagen Intl Finance N,V, - Floating Rate Medium Term 2024/2026		EUR	3.000	3.000	0	%	100,161	3.004.844,79	2,68
XS3083232002	2.7110 % Volkswagen Intl Finance N,V, - Floating Rate Medium Term 2025/2027		EUR	5.000	5.000	0	%	100,095	5.004.736,60	4,46
							EUR		34.301.446,90	30,59
Investmentanteile										
Gruppenfremde Investmentanteile										
Ausland										
FR0010251660	AMUNDI EURO LIQUIDITY SRI		ANT	13	91	92	EUR	251.328,538	3.267.271,00	2,91
FR0007038138	Amundi EO Liquidity-Rtd SRI		ANT	1	5	6	EUR	1.132.910,330	1.132.910,33	1,01
FR0007009808	BNP Paribas Mois ISR		ANT	115	180	195	EUR	24.781,630	2.849.887,45	2,54
FR0010885236	Ostrum Tresorerie Plus		ANT	15	129	137	EUR	111.412,080	1.671.181,20	1,49
							EUR		8.921.249,98	7,96
Summe Wertpapiervermögen									46.208.057,48	41,21
Derivate										
(Bei den mit Minus gekennzeichneten Beständen handelt es sich um verkaufte Positionen)										
Swaps									-13.154,24	-0,01
Forderungen/Verbindlichkeiten										
Zinsswaps										
Swap 1.921% EUR / 3.2467% EUR 23,07,2025		OTC	EUR	1.000.000,00					-3.896,34	0,00
Swap 1.921% EUR / 2.9017% EUR 20,08,2025		OTC	EUR	1.000.000,00					-1.804,65	0,00
Swap 1.921% EUR / 2.9127% EUR 21,08,2025		OTC	EUR	1.000.000,00					-1.965,40	0,00
Swap 1.921% EUR / 2.4522% EUR 03,10,2025		OTC	EUR	1.000.000,00					596,96	0,00
Swap 1.921% EUR / 2.7627% EUR 10,09,2025		OTC	EUR	1.000.000,00					-1.458,35	0,00

Swap 1.921% EUR / 2.2607% EUR 19,11,2025	OTC	EUR	1.000.000,00					560,72	0,00	
Swap 1.921% EUR / 2.1642% EUR 09,12,2025	OTC	EUR	1.000.000,00					735,20	0,00	
Swap 1.921% EUR / 2.1752% EUR 06,01,2026	OTC	EUR	1.000.000,00					-355,91	0,00	
Swap 1.921% EUR / 2.2552% EUR 27,11,2025	OTC	EUR	1.000.000,00					-914,62	0,00	
Swap 1.921% EUR / 2.4067% EUR 23,07,2025	OTC	EUR	1.000.000,00					-370,83	0,00	
Swap 1.921% EUR / 2.0762% EUR 05,02,2026	OTC	EUR	1.000.000,00					-381,56	0,00	
Swap 1.921% EUR / 2.3017% EUR 21,08,2025	OTC	EUR	3.000.000,00					-1.631,90	0,00	
Swap 1.921% EUR / 2.1227% EUR 09,03,2026	OTC	EUR	3.000.000,00					-5.219,41	0,00	
Swap 1.921% EUR / 2.0712% EUR 26,02,2026	OTC	EUR	2.000.000,00					-1.852,96	0,00	
Swap 1.921% EUR / 1.9937% EUR 02,04,2026	OTC	EUR	1.000.000,00					-961,68	0,00	
Swap 1.921% EUR / 1.7332% EUR 27,04,2026	OTC	EUR	2.000.000,00					2.287,48	0,00	
Swap 1.921% EUR / 1.7147% EUR 12,05,2026	OTC	EUR	1.000.000,00					1.115,31	0,00	
Swap 1.921% EUR / 1.7352% EUR 28,05,2026	OTC	EUR	1.000.000,00					698,36	0,00	
Swap 1.921% EUR / 1.7232% EUR 05,06,2026	OTC	EUR	1.000.000,00					652,98	0,00	
Swap 1.921% EUR / 1.7172% EUR 09,06,2026	OTC	EUR	1.000.000,00					696,20	0,00	
Swap 1.921% EUR / 1.8457% EUR 28,11,2025	OTC	EUR	1.000.000,00					255,39	0,00	
Swap 1.921% EUR / 1.7797% EUR 10,06,2026	OTC	EUR	1.000.000,00					60,77	0,00	
Bankguthaben, nicht verbriefte Geldmarktinstrumente und Geldmarktfonds								EUR	65.543.426,26	58,46
EUR-Guthaben bei:										
Verwahrstelle		EUR	9.339.931,26			%	100,000	9.339.931,26	8,33	
nicht verbriefte Geldmarktinstrumente								EUR	56.203.495,00	50,13
FR0128932706	0.0000 % Achmea Bank N,V, - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	99,185	991.850,00	0,88	
FR0128937069	0.0000 % Achmea Bank N,V, - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	99,131	991.310,00	0,88	
FR0129052389	0.0000 % Achmea Bank N,V, - Commercial Papers 2025/2026	EUR	1.000	1.000	0	%	98,726	987.260,00	0,88	
FR0129252062	0.0000 % ArcelorMittal S.A.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	4.000	4.000	0	%	99,945	3.997.800,00	3,57	
XS2975287348	0.0000 % Bank of Nova - Commercial Papers 2025/2026	EUR	2.000	2.000	0	%	99,993	1.999.860,00	1,78	
FR0128788157	0.0000 % Banque Postale - Commercial Papers 2024/2026	EUR	1.000	0	0	%	99,910	999.100,00	0,89	
FR0128866219	0.0000 % Banque Stellantis France - Commercial Papers 2024/2026	EUR	2.000	0	0	%	99,925	1.998.500,00	1,78	
FR0129231686	0.0000 % Banque Stellantis France - Commercial Papers 2025/2027	EUR	2.000	2.000	0	%	99,972	1.999.440,00	1,78	
FR0128405802	0.0000 % Carrefour Banque SA - Commercial Papers 2024/2026	EUR	1.000	0	0	%	99,966	999.660,00	0,89	
DE000CZ451H8	0.0000 % Commerzbank AG - Commercial Papers 2025/2026	EUR	2.000	2.000	0	%	98,587	1.971.740,00	1,76	
DE000CZ453L6	0.0000 % Commerzbank AG - Commercial Papers 2025/2026	EUR	1.000	1.000	0	%	98,388	983.880,00	0,88	
IT0005650822	0.0000 % Credito Emiliano S.p.A, - Commercial Papers 2025/2025	EUR	1.000	1.000	0	%	98,111	981.110,00	0,88	
XS2974150695	0.0000 % Deutsche Bank AG - Commercial Papers 2025/2026	EUR	1.000	1.000	0	%	98,862	988.620,00	0,88	
XS3063676509	0.0000 % Deutsche Bank AG - Commercial Papers 2025/2026	EUR	2.000	2.000	0	%	98,186	1.963.720,00	1,75	
XS3092551780	0.0000 % Deutsche Bank AG - Commercial Papers 2025/2026	EUR	1.000	1.000	0	%	97,964	979.640,00	0,87	
XS2887836679	0.0000 % DNB Bank ASA - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	99,700	997.000,00	0,89	
XS2922134684	0.0000 % HSBC Bank PLC - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	100,028	1.000.280,00	0,89	
XS3011708586	0.0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2025/2025	EUR	3.000	3.000	0	%	99,641	2.989.230,00	2,67	
XS2888480097	0.0000 % ING Bank N,V, - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	99,691	996.910,00	0,89	
XS2869478169	0.0000 % Intesa Sanpaolo Bank Luxemb,SA - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	99,853	998.530,00	0,89	
XS3093372806	0.0000 % Intesa Sanpaolo Bank Luxemb,SA - Commercial Papers 2025/2026	EUR	1.000	1.000	0	%	97,957	979.570,00	0,87	
XS2902763650	0.0000 % Macquarie Bank Ltd, - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	99,569	995.690,00	0,89	
XS2960485345	0.0000 % Macquarie Bank Ltd, - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	99,043	990.430,00	0,88	
FR0129162865	0.0000 % Rexel S.A.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	2.000	2.000	0	%	99,850	1.997.000,00	1,78	
FR0129231348	0.0000 % Rexel S.A.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	1.000	1.000	0	%	99,035	990.350,00	0,88	
FR0129252377	0.0000 % Rexel S.A.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	1.500	1.500	0	%	99,555	1.493.325,00	1,33	
FR0129231439	0.0000 % Rexel S.A.- Commercial Papers 2025/2026	EUR	1.000	1.000	0	%	97,838	978.380,00	0,87	
XS3013990497	0.0000 % Royal Bk of Scotland Intl Ltd, - Commercial Papers 2025/2026	EUR	1.000	1.000	0	%	100,055	1.000.550,00	0,89	
XS2914680553	0.0000 % Standard Chartered Bank - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	2.000	0	0	%	100,026	2.000.520,00	1,78	

XS2747782295	0.0000 % Standard Chartered Bank - FR Certificates of Deposit 2024/2026	EUR	2.000	0	0	%	100,124	2.002.480,00	1,79
XS2915297472	0.0000 % Svenska Handelsbanken AB - Commercial Papers 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	99,448	994.480,00	0,89
XS2923458363	0.0000 % Swedbank AB - Commercial Papers 2024/2025	EUR	2.000	0	0	%	100,022	2.000.440,00	1,78
XS3078650176	0.0000 % Terna Rete Elettrica Nazio,SpA - Commercial Papers 2025/2025	EUR	2.000	2.000	0	%	99,489	1.989.780,00	1,77
XS2867295680	0.0000 % Toronto-Dominion Bank, The - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	100,006	1.000.060,00	0,89
XS2878993430	0.0000 % Toronto-Dominion Bank, The - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	100,013	1.000.130,00	0,89
XS2878957559	0.0000 % UBS AG - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	100,010	1.000.100,00	0,89
XS2888531857	0.0000 % UBS AG - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	100,015	1.000.150,00	0,89
XS2893010541	0.0000 % UBS AG - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	1.000	0	0	%	100,016	1.000.160,00	0,89
FR0129012862	0.0000 % Valéo S.E.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	1.000	1.000	0	%	99,854	998.540,00	0,89
FR0129133338	0.0000 % Valéo S.E.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	1.000	1.000	0	%	99,937	999.370,00	0,89
FR0129228724	0.0000 % Valéo S.E.- Commercial Papers 2025/2026	EUR	1.000	1.000	0	%	97,655	976.550,00	0,87
Sonstige Vermögensgegenstände						EUR		659.466,27	0,59
Forderungen aus Anteilzeichnungen		EUR	27.905,40					27.905,40	0,02
Sonstige Forderungen		EUR	10,00					10,00	0,00
Zinsansprüche		EUR	136.194,26					136.194,26	0,12
Zinsansprüche Geldmarktpapiere		EUR	495.356,61					495.356,61	0,44
Sonstige Verbindlichkeiten						EUR		-278.264,98	-0,25
Verbindlichkeiten aus Anteilrückkäufen		EUR	-244.486,50					-244.486,50	-0,22
Verbindlichkeiten Verwahrstelle		EUR	-6.106,59					-6.106,59	-0,01
Verbindlichkeiten Verwaltungsvergütung		EUR	-27.671,89					-27.671,89	-0,02
Fondsvermögen						EUR		112.119.530,79	100,00¹⁾
Anteilwert						EUR		62,86	
Umlaufende Anteile						STK		1.783.749	

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 27.06.2025

Marktschlüssel

OTC Over-the-Counter

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					
XS2575952341	4.2140 % Banco Santander S.A.- Floating Rate Medium Term 2023/2025	EUR	0	2.000	
XS2595829388	4.3500 % HSBC Bank PLC - Floating Rate Medium Term 2023/2025	EUR	0	1.000	
XS2597970800	4.3490 % Intesa Sanpaolo S.p.A, - Floating Rate Medium Term 2023/2025	EUR	0	3.000	
XS2719281227	4.6240 % Intesa Sanpaolo S.p.A, - Floating Rate Medium Term 2023/2025	EUR	0	2.810	
XS2577030708	4.3180 % Royal Bank of Canada - Floating Rate Medium Term 2023/2025	EUR	0	1.000	
XS2635183069	3.0030 % Skandinaviska Enskilda Banken - Floating Rate Medium Term 2023/2025	EUR	3.000	3.000	
FR0128272723	0.0000 % Société Générale S.A.- Floating Rate Medium Term 2023/2025	EUR	0	2.000	
nicht verbriefte Geldmarktinstrumente					
FR0129080372	0.0000 % ArcelorMittal S.A.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	3.000	3.000	
FR0129010544	0.0000 % ArcelorMittal S.A.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	3.000	3.000	
FR0129199701	0.0000 % ArcelorMittal S.A.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	3.000	3.000	
FR0128464734	0.0000 % Barclays Bank PLC - Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	1.000	
FR0128480326	0.0000 % BRED Banque Populaire - Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	2.000	
FR0128498369	0.0000 % BRED Banque Populaire - Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	1.000	
FR0128660729	0.0000 % BRED Banque Populaire - Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	1.000	
FR0128479369	0.0000 % CA Consumer Finance S.A.- FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	0	500	
XS3009472047	0.0000 % Continental AG - Commercial Papers 2025/2025	EUR	2.000	2.000	
FR0129178812	0.0000 % Danone S.A.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	2.000	2.000	
XS2808389931	0.0000 % Danske Bank AS - Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	3.000	
XS3003161075	0.0000 % ENI S.p.A, - Commercial Papers 2025/2025	EUR	3.000	3.000	
XS2980955483	0.0000 % ENI S.p.A, - Commercial Papers 2025/2025	EUR	3.000	3.000	
FR0128538131	0.0000 % HSBC Continental Europe S.A.- FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	0	1.000	
XS3079916915	0.0000 % Imperial Brands Finance PLC - Commercial Papers 2025/2025	EUR	3.000	3.000	
XS3046338086	0.0000 % National Grid North America Inc, - Commercial Papers 2025/2025	EUR	2.000	2.000	
XS2770511173	0.0000 % Nomura Bank International PLC - Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	2.000	
XS3086252494	0.0000 % Repsol Europe Finance S.a.r.l, - Commercial Papers 2025/2025	EUR	3.000	3.000	
FR0129199388	0.0000 % Rexel S.A.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	1.500	1.500	
FR0129163475	0.0000 % Rexel S.A.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	2.000	2.000	
XS2824796648	0.0000 % Snam S.p.A, - Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	1.000	
XS2923381987	0.0000 % Terna Rete Elettrica Nazio,SpA - Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	1.000	
XS2841263358	0.0000 % UBS AG - FR Certificates of Deposit 2024/2025	EUR	0	2.000	
XS2759012706	0.0000 % UniCredit S.p.A, - Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	2.000	
XS2771487571	0.0000 % UniCredit S.p.A, - Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	2.000	
FR0128668441	0.0000 % Valéo S.E.- Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	1.000	
FR0128903533	0.0000 % Valéo S.E.- Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	1.000	
FR0129163236	0.0000 % Valéo S.E.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	2.000	2.000	
FR0129051498	0.0000 % Valéo S.E.- Commercial Papers 2025/2025	EUR	1.000	1.000	
FR0128614213	0.0000 % Veolia Environnement S.A.- Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	2.000	
FR0128615145	0.0000 % Veolia Environnement S.A.- Commercial Papers 2024/2025	EUR	0	1.000	

Generali Geldmarkt Euro

Anhang gem. § 7 Nr. 9 KARBV

Angaben nach der Derivateverordnung

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

Das durch Derivate erzielte zugrundeliegende Exposure EUR -13.154,24
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

Bofa Securities Europe S.A,
Deutsche Bank AG Frankfurt
Morgan Stanley Europe SE
Societe Generale S.A.

	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
Sonstige Angaben			
Anteilwert	EUR		62,86
Umlaufende Anteile	STK		1.783.749
Bestand der Wertpapiere am Fondsvermögen (in %)			91,34
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 30.06.2025 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 30.06.2025 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, 30.06.2025

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