



**GENERALI EURO
CONVERTIBLES**

Rapport semestriel au 29 Juin 2018

Forme juridique : Fonds Commun de Placement

Société de gestion : GENERALI SGR S.P.A.
4, via Machiavelli Trieste

Dépositaire : BNP PARIBAS SECURITIES SERVICES

Commissaire aux comptes : PriceWaterHouseCoopers

Sommaire

Etat du patrimoine.....	3
Répartition du portefeuille par Devise.....	4
Répartition du portefeuille par Secteur Economique	5
Répartition du portefeuille par Pays.....	7
Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres	9
Valeur liquidative, nombre de parts et dividendes	10

GENERALI EURO CONVERTIBLES

Etat du patrimoine

	Valeur nette d'inventaire (k EUR)
Titres financiers éligibles mentionnés au 1° du I de l'article L.214-20 /1° du I de l'article L.214-24-55	
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	300,144.27
Avoirs bancaires	725.54
Autres actifs détenus par l'OPC	
Dépôts	-
Parts ou actions d'OPC	25,489.42
Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	583.28
Autres instruments financiers	-
Créances	18,140.82
- Opérations de change à terme de devises	-
- Autres	18,140.82
Total des actifs détenus par l'OPC	345,083.34
Passif	
Instruments financiers	-
- Opérations de cession sur instruments financiers	-
- Opérations temporaires sur titres	-
Instruments financiers à terme	-341.95
Dettes	-137.26
- Opérations de change à terme de devises	-
- Autres	-137.26
Comptes financiers	-
Valeur nette d'inventaire	344,604.13

GENERALI EURO CONVERTIBLES

Répartition du portefeuille par Devise

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	83.60	83.48
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
EUR	3.50	3.49
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale		
- Fonds professionnels spécialisés		
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCI et OPPCI		
- Autres parts ou actions d'OPC		
EUR	7.40	7.39
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	94.50	94.36

GENERALI EURO CONVERTIBLES

Répartition du portefeuille par Secteur Economique

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Appareils électriques & électroniques	3.77	3.77
- Assurances	12.99	12.97
- Banques	1.09	1.09
- Bureautique	1.39	1.39
- Chimie	2.87	2.86
- Commerce & Distribution	0.22	0.22
- Cosmétiques	11.53	11.52
- Energie	7.51	7.50
- Holdings	4.77	4.77
- Immobilier	12.30	12.28
- Logiciels	2.40	2.40
- Matériaux de construction	0.63	0.63
- Métal	5.46	5.45
- OBLIGATIONS D'ETAT, PROVINCES (Lander)	1.01	1.01
- Services diversifiés	1.50	1.50
- Services financiers	4.09	4.09
- Télécommunications	7.22	7.21
- Transports	2.85	2.85
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Banques	0.55	0.55
- Bureautique	0.49	0.49
- Immobilier	1.04	1.03
- Télécommunications	1.43	1.43

GENERALI EURO CONVERTIBLES

Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCl et OPPCl	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	7.40	7.39
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	94.50	94.36

GENERALI EURO CONVERTIBLES

Répartition du portefeuille par Pays

	% Actif net	% Total actif
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Allemagne	34.29	34.25
- Autriche	0.62	0.62
- Belgique	1.58	1.58
- Espagne	3.33	3.32
- Finlande	1.54	1.54
- France	27.48	27.44
- Italie	10.09	10.08
- Luxembourg	1.12	1.12
- Pays-Bas	1.79	1.79
- Royaume-Uni	1.76	1.76
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
- Belgique	0.49	0.49
- Etats-Unis	0.55	0.55
- France	1.04	1.03
- Mexique	1.43	1.43
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions		
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse		
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale		
- Fonds professionnels spécialisés		

GENERALI EURO CONVERTIBLES

- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI		
- OPCl et OPPCl		
- Autres parts ou actions d'OPC		
- France	7.40	7.39
Bons de souscription, bons de caisse, billets à ordre, billets hypothécaires		
Total	94.50	94.36

GENERALI EURO CONVERTIBLES

Mouvements intervenus dans la composition du portefeuille titres

	Acquisitions	Cessions
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un marché réglementé au sens de l'article L. 422-1		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	8,987,635.47	16,911,535.94
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	49,721,127.84	71,281,308.63
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la négociation sur un autre marché réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu, ouvert au public et dont le siège est situé dans un Etat membre de l'Union européenne ou dans un autre Etat partie à l'accord sur l'Espace économique européen		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les titres financiers éligibles et les instruments du marché monétaire admis à la cote officielle d'une bourse de valeurs d'un pays tiers ou négociés sur un autre marché d'un pays tiers, réglementé, en fonctionnement régulier, reconnu et ouvert au public, pour autant que cette bourse ou ce marché ne figure pas sur une liste établie par l'Autorité des marchés financiers ou que le choix de cette bourse ou de ce marché soit prévu par la loi ou par le règlement ou les statuts de l'organisme de placement collectif en valeurs mobilières		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	5,231,657.06	4,855,020.00
Les titres financiers nouvellement émis mentionnés au 4° du I de l'article R. 214-11 /4° du I de l'article R.214-32-18 du code monétaire et financier		
Les titres de capital émis par les sociétés par actions	-	-
Les titres de créance, à l'exclusion des effets de commerce et des bons de caisse	-	-
Les autres actifs : les actifs mentionnés au II de l'article R. 214-11 du code monétaire et financier ou mentionnés au I et II de l'article R.214-32-19		
Parts ou actions d'OPC		
- Fonds professionnels à vocation générale	-	-
- Fonds professionnels spécialisés	-	-
- Fonds de capital investissement (FCPR, FCPI, FIP) et FPCI	-	-
- OPCI et OPPCI	-	-
- Autres parts ou actions d'OPC	66,811,060.79	63,329,679.80
Total des mouvements	130,751,481.16	156,377,544.37

GENERALI EURO CONVERTIBLES

Valeur liquidative, nombre de parts et dividendes

Code ISIN	Type Classe	Type Part	Actif net part	Nombre de titres	Valeur liquidative de la part	Devise Part
FR0010694133	C	C	35,322,704.78	22,560.950	1,565.65	EUR
FR0010034892	A	D	309,281,428.37	2,241,572.462	137.97	EUR

Le document périodique n'a pas été certifié par le commissaire aux comptes de l'OPC