

Halbjahresbericht 2023

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2023

GENERALI Anlagefonds
GENERALI Bond Fund CHF
GENERALI Equity Fund Switzerland
GENERALI Short Term Bond Fund CHF



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
GENERALI Anlagefonds	3	CH0002772645
GENERALI Bond Fund CHF	12	CH0018756632
GENERALI Equity Fund Switzerland	18	A/ CH0011553598 B/ CH0368915242
GENERALI Short Term Bond Fund CHF	24	CH0450201303
Vertriebs- und Zahlstellen	32	

Verkaufsrestriktionen

Bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen der Teilvermögen im Ausland kommen die dort geltenden Bestimmungen zur Anwendung.

- a) Für folgende Länder liegt eine Bewilligung für die Vertriebstätigkeit vor: - Schweiz
- b) Anteile der Teilvermögen dürfen innerhalb der USA weder angeboten, verkauft noch ausgeliefert werden.

Die Fondsleitung und die Depotbank können gegenüber natürlichen oder juristischen Personen in bestimmten Ländern und Gebieten den Verkauf, die Vermittlung oder Übertragung von Anteilen untersagen oder beschränken.

Internet-Seite

www.general-investments.ch

Organisation

Fondsleitung

Generali Investment Schweiz AG, Adliswil

Verwaltungsrat

Ralf Schmid, Präsident

Thomas A. Gutzwiller, Mitglied

Ulrich Ostholt, Mitglied

Martha Böckenfeld, Mitglied

Alexander David Locher, Mitglied

(bis 31.08.2023)

Antonio Pilato, Mitglied

Geschäftsleitung

David Küttel, Geschäftsführer

Volker Pahnke, Stv. Geschäftsführer

Martin Risch, Mitglied

Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz

Hinterlegungsstelle

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Kundenbetreuung

headoffice.ch@generali-invest.com

Tel. +41-58-472-53-06

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Folgende weitere Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an.

Prüfgesellschaft

KPMG AG, Zürich

Publizität

Die Fondsleitung veröffentlicht einen Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht, welche bei der Fondsleitung, der Depotbank, den Zahlstellen, bei allen Zeichnungsstellen des Fonds sowie im Internet unter **www.generali-investments.ch** und auf **www.swissfunddata.ch** bezogen werden können. Die Nettoinventarwerte der Anteile (mit Vermerk bezüglich Kommissionen) werden täglich in der «Neuen Zürcher Zeitung» sowie in «Le Temps» publiziert.

GENERALI Anlagefonds

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		54 787 084.28	55 791 114.65	65 218 108.32
	CH0002772645			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126.40	124.48	131.80
Anzahl Anteile im Umlauf		433 425,0000	448 186,0000	494 842,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

	Obligationen	Aktien	Total
UBS ETF CH-SMI	0,00	6,61	6,61
Invesco S&P 500	0,00	4,36	4,36
Nestlé SA	2,98	0,00	2,98
Amundi Euro	0,00	2,93	2,93
OC Oerlikon Corp AG	2,29	0,00	2,29
Bank Gospodarstwa Krajowego	1,56	0,00	1,56
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	1,47	0,00	1,47
RCI Banque SA	1,47	0,00	1,47
Santander Consumer Finance SA	1,46	0,00	1,46
Banque Federative Credit Mutuel	1,46	0,00	1,46
Übrige	67,47	2,03	69,50
Total	80,16	15,93	96,09

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Schweiz	32,10
Vereinigte Staaten von Amerika	16,90
Frankreich	9,75
Grossbritannien	5,39
Deutschland	5,27
Chile	4,22
Australien	3,71
Eurozone	2,93
Supranational	2,71
Polen	1,56
Übrige	11,55
Total	96,09

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 746 745.61	499 448.70
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	44 673 409.47	46 289 906.51
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	1 129 183.31	0.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	7 743 672.91	8 828 058.61
Derivative Finanzinstrumente	-15 875.00	0.00
Sonstige Vermögenswerte	451 732.13	317 428.79
Gesamtfondsvermögen	55 728 868.43	55 934 842.61
Aufgenommene Kredite	-800 000.00	0.00
Andere Verbindlichkeiten	-141 784.15	-143 727.96
Nettofondsvermögen	54 787 084.28	55 791 114.65

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	15 184.47	3 262.75
Negativzinsen	-2 339.74	-8 027.81
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	261 312.26	306 707.93
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	16 829.97	63 220.99
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	63 949.93	182 071.65
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	58 522.10	77 953.52
Erträge der Effektenleihe	13 295.86	17 370.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-4.79	-63.50
Total Ertrag	426 750.06	642 495.93
Aufwand		
Passivzinsen	-71.70	-57.70
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-276 328.05	-583 032.92
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	0.00	17 417.00
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-172.40
Sonstige Aufwendungen	-342.13	-910.16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-699.10	482.61
Total Aufwand	-277 440.98	-566 273.57
Nettoertrag	149 309.08	76 222.36
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 726 500.66	-1 875 089.51
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds ¹	0.00	-17 417.00
Realisierter Erfolg	-1 577 191.58	-1 816 284.15
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 462 984.74	-1 636 667.20
Gesamterfolg	885 793.16	-3 452 951.35

¹ Gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	55 791 114.65	65 218 108.32
Abgeführte Verrechnungssteuer	-26 382.09	-21 811.44
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 863 441.44	-5 952 230.88
Gesamterfolg	885 793.16	-3 452 951.35
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	54 787 084.28	55 791 114.65

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	448 186,0000	494 842,0000
Ausgegebene Anteile	182,0000	687,0000
Zurückgenommene Anteile	-14 943,0000	-47 343,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	433 425,0000	448 186,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-14 761,0000	-46 656,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Frankreich							
AXA EUR2.29*	EUR	10 000		10 000	272 936	0,49	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	1 900		1 900	288 880	0,52	
Total Frankreich					561 816	1,01	
Total Inhaberaktien					561 816	1,01	

Weitere Aktien

Schweiz							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 000		1 000	250 450	0,45	
Total Schweiz					250 450	0,45	
Total Weitere Aktien					250 450	0,45	

Namensaktien

Irland							
CRH ORD EUR0.32*	EUR	6 500		6 500	316 917	0,57	6 500
Total Irland					316 917	0,57	
Total Namensaktien					316 917	0,57	

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF DR-EUR-C-CAPITALISATION*	EUR	16 349		16 349	1 632 205	2,93	
LYXOR EURO STOXX 50 DR UCITS ETF-C-EUR-CAP*	EUR	11 200	11 200				
Total Eurozone					1 632 205	2,93	
Schweiz							
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	35 500	2 500	33 000	3 684 011	6,61	
Total Schweiz					3 684 011	6,61	
Vereinigte Staaten von Amerika							
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	3 175		3 175	2 427 457	4,36	
Total Vereinigte Staaten von Amerika					2 427 457	4,36	
Total Investmentzertifikate, open end					7 743 673	13,90	

Notes, fester Zins

CHF							
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	800 000		800 000	796 400	1,43	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.50000% 23-22.09.26*	CHF	800 000		800 000	802 800	1,44	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 2.89250% 23-22.03.28*	CHF	800 000		800 000	800 640	1,44	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF	800 000		800 000	807 600	1,45	
ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.05000% 23-04.07.25*	CHF	800 000		800 000	806 800	1,45	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF	800 000		800 000	812 000	1,46	
KEHRICHTBESETZUNGS AG-REG-S 2.40000% 23-19.07.38*	CHF	800 000		800 000	814 000	1,46	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 2.00000% 22-23.09.32*	CHF	800 000	800 000				
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	800 000		800 000			
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF	725 000	725 000				
Total CHF					5 640 240	10,12	
EUR							
BORGWARNER INC 1.00000% 21-19.05.31*	EUR	800 000		800 000	585 605	1,05	
BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 23-27.01.33*	EUR	800 000		800 000	746 531	1,34	800 000
HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32*	EUR	800 000		800 000	713 520	1,28	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.80000% 19-01.08.31*	EUR	800 000		800 000	587 302	1,05	
Total EUR					2 632 958	4,72	
USD							
HP INC 4.20000% 22-15.04.32*	USD	800 000		800 000	633 109	1,14	276 000
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 1.25000% 21-01.06.26*	USD	800 000	800 000				
Total USD					633 109	1,14	
Total Notes, fester Zins					8 906 307	15,98	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF	800 000		800 000	804 400	1,44	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	800 000		800 000	745 600	1,34	
BANK OF NOVA SCOTIA DN-REG-S 0.14250% 21-25.10.28*	CHF	800 000	800 000				
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF	800 000		800 000	815 200	1,46	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.15000% 21-06.03.28*	CHF	800 000	800 000				
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	800 000	800 000				600 000
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*	CHF	600 000	600 000				
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF	800 000	800 000				
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28*	CHF	800 000		800 000	714 800	1,28	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 17-22.11.24*	CHF	750 000	750 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	800 000	800 000				
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30*	CHF	800 000		800 000	797 600	1,43	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Anlagefonds

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.03000% 21-24.09.31*	CHF	800 000		800 000	677 200	1,22	465 000
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.55000% 16-14.12.26*	CHF	800 000	800 000				
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 2.45860% 23-22.11.24*	CHF	800 000	800 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	1 000 000	1 000 000				
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 200 000	1 200 000				
ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.55000% 23-12.09.31*	CHF		800 000	800 000	804 400	1,44	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.62500% 23-15.06.29*	CHF		800 000	800 000	813 200	1,46	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		800 000	800 000	810 400	1,45	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25*	CHF	800 000	800 000				
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF	800 000		800 000	683 600	1,23	800 000
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.74750% 23-11.05.26*	CHF		800 000	800 000	807 200	1,45	755 000
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF		800 000	800 000	815 200	1,46	
LANDESBANK BADEN-WUERTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF		800 000	800 000	801 144	1,44	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	800 000		800 000	809 600	1,45	800 000
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	800 000	800 000				
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF	800 000		800 000	742 400	1,33	145 000
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28*	CHF		800 000	800 000	814 000	1,46	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26*	CHF	750 000	750 000				
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF		800 000	800 000	805 200	1,44	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.55000% 17-04.10.32*	CHF	1 225 000	1 225 000				
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	1 500 000	1 500 000				
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28*	CHF		800 000	800 000	799 600	1,43	
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF		800 000	800 000	821 200	1,47	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28*	CHF		800 000	800 000	815 200	1,46	
SCOTIABANK CHILE SA 2.78250% 23-23.05.25*	CHF		800 000	800 000	804 400	1,44	
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF	800 000		800 000	805 600	1,45	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF		800 000	800 000			
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	800 000		800 000	762 400	1,37	
Total CHF					18 811 944	33,76	
EUR							
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 4.75000% 22-21.09.32*	EUR	800 000		800 000	754 411	1,35	800 000
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 0.50000% 21-08.07.31*	EUR	1 250 000		1 250 000	867 985	1,56	
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.25000% 21-01.03.33*	EUR		800 000	800 000	561 292	1,01	
STELLANTIS NV-REG-S 2.75000% 22-01.04.32*	EUR	800 000		800 000	657 924	1,18	
UNICREDIT SPA-REG-S 0.85000% 21-19.01.31*	EUR	800 000		800 000	583 620	1,05	
Total EUR					3 425 233	6,15	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					22 237 177	39,90	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 0.40000% 17-20.09.27*	CHF	250 000	250 000				
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.87500% 17-30.03.27*	CHF	500 000		500 000	475 000	0,85	500 000
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.25000% 17-22.09.25*	CHF	750 000	750 000				
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF		800 000	800 000	804 000	1,44	
BELL FOOD GROUP AG -REG-S 0.62500% 16-24.03.25*	CHF	800 000	800 000				
BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 0.45000% 19-13.06.23*	CHF	500 000	500 000				
CAAUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 2.90250% 23-20.07.26*	CHF		800 000	800 000			
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.37500% 17-27.06.25*	CHF	750 000	750 000				
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF	1 500 000	1 500 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
CORNER BANCA SA 3.00000% 23-14.07.25*	CHF		800 000	800 000	806 000	1,45	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAE-REG-S 0.32000% 16-09.05.36*	CHF	1 000 000	1 000 000				
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.62500% 17-24.05.29*	CHF	1 700 000	1 700 000				
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 20-25.11.32*	CHF	800 000	800 000				
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		800 000	800 000	817 200	1,47	
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	800 000		800 000	845 200	1,52	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33*	CHF	800 000	800 000				
NOVARTIS AG-REG-S 1.05000% 15-11.05.35*	CHF	1 250 000	450 000	800 000	726 400	1,30	200 000
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	500 000		500 000	475 500	0,85	
OC OERLIKON CORP INC.PFAEFF-REG-S 2.87500% 23-02.06.26*	CHF		800 000	800 000	800 800	1,44	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.40000% 23-26.09.33*	CHF		800 000	800 000	797 600	1,43	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF	800 000		800 000	804 400	1,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTBAN-REG-S 2.10000% 23-27.04.35*	CHF		800 000	800 000	822 000	1,47	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	800 000		800 000	710 800	1,28	800 000
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.50000% 16-03.11.25*	CHF	500 000	500 000				
SWISSCOM AG-REG-S 0.12500% 16-15.09.32*	CHF	700 000	700 000				
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	800 000		800 000	711 200	1,28	600 000
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 19-04.12.34*	CHF	800 000		800 000	638 800	1,15	500 000
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-03.12.32*	CHF	800 000	800 000				
Total CHF					10 234 900	18,37	
EUR							
ALTRIA GROUP INC 3.12500% 19-15.06.31*	EUR	800 000		800 000	658 513	1,18	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 6.00000% 99-01.05.31*	EUR	1 600 000	1 600 000				
WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31*	EUR		800 000	800 000	611 078	1,10	
Total EUR					1 269 591	2,28	
USD							
QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26*	USD	800 000	800 000				
Total USD						0,00	
Total Anleihen, fester Zins					11 504 491	20,64	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Anlagenfonds

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	1 000 000		200 000	800 000	673 600	1,21	50 000
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 21-30.06.26*	CHF	700 000		700 000				
Total CHF						673 600	1,21	
Total Anleihen, Nullcoupon						673 600	1,21	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						52 194 430	93,66	

Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD								
BAT CAPITAL CORP 7.75000% 22-19.10.32*	USD		800 000		800 000	773 033	1,39	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26*	USD	800 000		800 000				
HELMERICH & PAYNE INC 2.90000% 22-29.09.31*	USD		800 000		800 000	578 803	1,04	
Total USD						1 351 836	2,43	
Total Notes, fester Zins						1 351 836	2,43	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						1 351 836	2,43	

Total Wertschriften

						53 546 266	96,09	
(davon ausgeliehen)						7 718 409	13,85)	
Bankguthaben auf Sicht						1 746 746	3,13	
Derivative Finanzinstrumente						-15 875	-0,03	
Sonstige Vermögenswerte						451 731	0,81	
Gesamtfondsvermögen						55 728 868	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-800 000		
Andere Verbindlichkeiten						-141 784		
Nettofondsvermögen						54 787 084		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	53 530 391	96,06
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	53 530 391	96,06

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratismittel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementreduzierende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Gebundene Basiswerte in Obligationen/Aktien in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 18.12.23*	-10	CHF	-1 204 250	-15 875	-0,03
			-1 204 250	-15 875	-0,03

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 16.06.23	CHF	14	14
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 18.12.23	CHF	0	10

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
CHF CURRENCY FUTURE 18.09.23	USD	51	51

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte
TER für die letzten 12 Monate: 1,02%*

* Der Zielfonds Amundi Euro Stoxx 50 UCITS ETF DR - EUR veröffentlicht keine TER gemäss Branchenstandard. Der Anteil der zusammengesetzten TER wird gemäss «Richtlinien zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung ermittelt.

Vertriebs- und Zahlstellen

Siehe Seite 32

Auflegungsdatum

19.1.1989

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.968545 USD 1 = CHF 0.914800
GBP 1 = CHF 1.116559

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:	
1. April 2023 -	
30. September 2023	GENERALI Anlagefonds
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2023	
<hr/>	
UBS AG	
- Marktwert der verliehenen	
Effekten	7 416 828.07 CHF
- Sicherheiten	8 037 575.00 CHF
<hr/>	
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023	
<hr/>	
nach Art der	
Vermögenswerte:	
- Anleihen	85.47
- Aktien	14.53
<hr/>	
Effektenleihe	
<hr/>	
Erträge aus der	
Effektenleihe	18 994.09 CHF
Operative Kosten der	
Effektenleihe	5 698.23 CHF
Fondserträge aus der	
Effektenleihe	13 295.86 CHF
<hr/>	

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Anlagefonds ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

GENERALI Bond Fund CHF

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		34 890 553.91	35 430 906.99	64 773 091.92
	CH0018756632			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		102.31	99.51	103.69
Anzahl Anteile im Umlauf		341 028,0000	356 041,0000	624 679,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	53,10
Grossbritannien	6,69
Vereinigte Staaten von Amerika	5,58
Frankreich	5,41
Australien	4,75
Deutschland	2,86
Russland	2,85
Liechtenstein	2,80
Kanada	2,62
Chile	2,00
Übrige	8,04
Total	96,70

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	837 265.63	3 323 643.20
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	33 824 210.16	32 439 285.83
Sonstige Vermögenswerte	317 369.71	255 691.58
Gesamtfondsvermögen	34 978 845.50	36 018 620.61
Aufgenommene Kredite	0.00	-500 020.00
Andere Verbindlichkeiten	-88 291.59	-87 693.62
Nettofondsvermögen	34 890 553.91	35 430 906.99

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	14 186.84	561.48
Negativzinsen	-2 347.14	-16 165.16
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	258 554.08	358 601.74
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	11 473.89	13 635.00
Erträge der Effektenleihe	2 521.74	10 396.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	537.01	-8 294.38
Total Ertrag	284 926.42	358 735.59
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-176 583.59	-426 138.70
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	-60.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-140.71	-301.16
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-3 102.69	30 289.24
Total Aufwand	-179 886.99	-396 150.62
Nettoertrag	105 039.43	-37 415.03
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-660 158.25	-3 083 524.20
Realisierter Erfolg	-555 118.82	-3 120 939.23
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 539 828.84	529 673.21
Gesamterfolg	984 710.02	-2 591 266.02

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	35 430 906.99	64 773 091.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 525 063.10	-26 750 918.91
Gesamterfolg	984 710.02	-2 591 266.02
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	34 890 553.91	35 430 906.99

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	356 041,0000	624 679,0000
Ausgegebene Anteile	4 567,0000	26 061,0000
Zurückgenommene Anteile	-19 580,0000	-294 699,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	341 028,0000	356 041,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-15 013,0000	-268 638,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF							
AXPO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 22-04.02.25*	CHF	500 000		500 000	485 800	1,39	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.50000% 22-15.03.29*	CHF	400 000		400 000	397 400	1,14	95 000
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	700 000		700 000	698 600	2,00	
ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.05000% 23-04.07.25*	CHF		500 000	500 000	504 250	1,44	
NESTLE SA 2.25000% 22-08.11.29*	CHF	800 000		800 000	820 000	2,34	
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF		600 000	600 000	610 800	1,75	305 000
RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28*	CHF	1 000 000	1 000 000				
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF		500 000	500 000	501 250	1,43	
Total CHF					4 018 100	11,49	
Total Notes, fester Zins					4 018 100	11,49	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	750 000		750 000	699 000	2,00	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF		400 000	400 000	406 400	1,16	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000		500 000	482 250	1,38	
BARCLAYS BANK PLC 3.54000% 10-29.07.30*	CHF	1 950 000		1 950 000	2 050 910	5,86	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*	CHF	250 000	250 000				
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.75000% 23-24.02.31*	CHF	400 000		400 000	397 400	1,14	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	500 000		500 000	476 000	1,36	120 000
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30*	CHF	500 000		500 000	498 500	1,43	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.54130% 23-03.09.30*	CHF	500 000		500 000	505 250	1,44	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.64500% 23-27.01.29*	CHF	400 000		400 000	400 200	1,14	400 000
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		500 000	500 000	506 500	1,45	
GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	998 000	2,85	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	500 000		500 000	455 750	1,30	495 000
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.37500% 22-19.10.26*	CHF	500 000	500 000				
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.74750% 23-11.05.26*	CHF		500 000	500 000	504 500	1,44	500 000
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	500 000		500 000	506 000	1,45	500 000
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-05.02.27*	CHF	1 000 000	1 000 000				
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF	600 000		600 000	557 700	1,59	70 000
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.87500% 23-07.05.30*	CHF	600 000		600 000	598 500	1,71	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33*	CHF	500 000		500 000	488 500	1,40	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	300 000		300 000	290 100	0,83	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.37500% 22-04.05.28*	CHF	700 000		700 000	675 850	1,93	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33*	CHF		500 000	500 000	511 250	1,46	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25*	CHF		500 000	500 000	503 750	1,44	
SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 1.71250% 23-17.01.30*	CHF	500 000	500 000				
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF		500 000	500 000	501 500	1,43	
UBS AG/LONDON-REG-S 2.38500% 23-09.05.25*	CHF		500 000	500 000	502 250	1,44	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	750 000		750 000	696 000	1,99	90 000
Total CHF					14 212 060	40,63	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					14 212 060	40,63	

Anleihen, fester Zins

CHF							
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	300 000		300 000	298 050	0,85	
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.00000% 23-23.02.34*	CHF	500 000		500 000	503 000	1,44	
BASLER KANTONALBANK 2.10000% 23-03.05.33*	CHF		500 000	500 000	508 000	1,45	
BAWAG PSK BK FR ARBEIT WIRT OEST PPE AG 1.96000% 23-26.05.31*	CHF		500 000	500 000	500 500	1,43	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	478 250	1,37	245 000
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	2 000 000	500 000	1 500 000	1 476 750	4,22	
BERN, CITY OF 1.70000% 23-24.01.33*	CHF	200 000		200 000	199 200	0,57	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	500 000		500 000	475 250	1,36	
CAAUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 2.90250% 23-20.07.26*	CHF		300 000	300 000	302 250	0,86	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 1.95000% 23-20.03.43*	CHF	500 000		500 000	513 000	1,47	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.50000% 17-21.06.29*	CHF	500 000		500 000	460 250	1,32	
ENGADINER KRAFTWERKE AG-REG-S 2.00000% 23-11.04.30*	CHF	500 000		500 000	496 250	1,42	
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.62500% 17-24.05.29*	CHF	700 000	700 000				
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	500 000		500 000	510 500	1,46	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	800 000		800 000	702 800	2,01	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF	600 000		600 000	565 200	1,62	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF	500 000		500 000	461 000	1,32	200 000
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	250 000		250 000	256 000	0,73	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 2.10000% 23-17.02.48*	CHF	400 000		400 000	414 000	1,18	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 16-12.10.26*	CHF	500 000		500 000	473 750	1,35	500 000
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	600 000	400 000	200 000	187 800	0,54	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	872 000	2,49	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-17.09.35*	CHF	300 000		300 000	309 300	0,88	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.62500% 12-17.04.28*	CHF	600 000		600 000	596 700	1,71	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	750 000	350 000	400 000	372 400	1,06	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	300 000		300 000	293 550	0,84	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	980 500	2,80	
STADLER RAIL AG-REG-S 0.37500% 19-20.11.26*	CHF	100 000		100 000	95 000	0,27	100 000
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	700 000		700 000	649 250	1,86	
THURGAUER KANTONALBANK 1.25000% 22-29.08.29*	CHF	700 000		700 000	674 800	1,93	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Bond Fund CHF

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	500 000			500 000	480 000	1,37	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	800 000		800 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF	500 000			500 000	488 750	1,40	
Total CHF						15 594 050	44,58	
Total Anleihen, fester Zins						15 594 050	44,58	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						33 824 210	96,70	
Total Wertschriften						33 824 210	96,70	
(davon ausgeliehen)						3 517 083	10,05)	
Bankguthaben auf Sicht						837 266	2,39	
Sonstige Vermögenswerte						317 370	0,91	
Gesamtfondsvermögen						34 978 846	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-88 292		
Nettofondsvermögen						34 890 554		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	33 824 210	96,70
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	33 824 210	96,70

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Grattitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate: 1,00%

Vertriebs- und Zahlstellen

Siehe Seite 32

Auflegungsdatum

1.7.2004

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.968545

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:	
1. April 2023 -	GENERALI Bond
30. September 2023	Fund CHF
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2023	
UBS AG	
- Marktwert der verliehenen Effekten	3 759 407.15 CHF
- Sicherheiten	4 197 347.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023	
nach Art der Vermögenswerte:	
- Anleihen	85.90
- Aktien	14.10
Effektenleihe	
Erträge aus der Effektenleihe	3 602.49 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	1 080.75 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	2 521.74 CHF

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Anlagefonds ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

GENERALI Equity Fund Switzerland

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		54 685 140.58	56 237 157.29	62 927 834.37
Klasse A	CH0011553598			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		368.60	377.75	410.00
Anzahl Anteile im Umlauf		147 444,0000	147 961,0000	152 635,0000
Klasse B	CH0368915242			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		277.46	283.90	306.22
Anzahl Anteile im Umlauf		1 218,0000	1 213,0000	1 136,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestlé SA	20,06
Novartis AG	13,70
Roche Holding AG	13,25
UBS AG	4,97
Zurich Insurance Group	4,67
Cie Financiere Richemont SA	3,68
ABB Ltd	3,05
Lonza Group AG	2,95
Sika AG	2,42
Swiss Re AG	2,37
Übrige	27,45
Total	98,57

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	98,57
Total	98,57

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	458 178.53	2 884 536.93
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	54 039 680.22	53 947 975.45
Sonstige Vermögenswerte	324 802.38	371 810.38
Gesamtfondsvermögen	54 822 661.13	57 204 322.76
Aufgenommene Kredite	0.00	-831 114.90
Andere Verbindlichkeiten	-137 520.55	-136 050.57
Nettofondsvermögen	54 685 140.58	56 237 157.29

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	5 367.10	785.80
Negativzinsen	-1 254.80	-3 514.90
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	856 239.27	1 446 804.74
– aus Gratisaktien	0.00	45.37
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	5 060.49	34 720.86
Erträge der Effektenleihe	1 294.83	4 411.61
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	11 159.25	24 419.85
Total Ertrag	877 866.14	1 507 673.33
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-279 066.57	-557 728.67
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-280.00	-462.77
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-17 826.29	-37 215.66
Total Aufwand	-297 172.86	-595 407.10
Nettoertrag	580 693.28	912 266.23
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 440 325.97	1 842 453.49
Realisierter Erfolg	2 021 019.25	2 754 719.72
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 027 622.19	-7 426 368.82
Gesamterfolg	-1 006 602.94	-4 671 649.10

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	56 237 157.29	62 927 834.37
Abgeführte Verrechnungssteuer	-315 754.61	-250 630.39
Saldo aus dem Anteilverkehr	-229 659.16	-1 768 397.59
Gesamterfolg	-1 006 602.94	-4 671 649.10
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	54 685 140.58	56 237 157.29

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	147 961,0000	152 635,0000
Ausgegebene Anteile	3 685,0000	7 830,0000
Zurückgenommene Anteile	-4 202,0000	-12 504,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	147 444,0000	147 961,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-517,0000	-4 674,0000
Klasse B		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 213,0000	1 136,0000
Ausgegebene Anteile	19,0000	159,0000
Zurückgenommene Anteile	-14,0000	-82,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 218,0000	1 213,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	5,0000	77,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Inhaberaktien

Schweiz

COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	1 250		1 250			
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF		1 800	1 800			
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	1 500	600	2 100			
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	11 294	6 300	3 794	13 800	1 301 616	2,37
Total Schweiz						1 301 616	2,37

Total Inhaberaktien

1 301 616 2,37

Weitere Aktien

Schweiz

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	27 100	2 700	800	29 000	7 263 050	13,25
Total Schweiz						7 263 050	13,25

Total Weitere Aktien

7 263 050 13,25

Namensaktien

Schweiz

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	59 000	21 000	29 000	51 000	1 672 800	3,05
ACCELLERON INDUSTR CHF1*	CHF		16 000		16 000	381 120	0,70
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF		15 000	15 000			
ALCON AG CHF0.04*	CHF	22 500		8 000	14 500	1 028 630	1,88
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 400	500		1 900	437 950	0,80
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 000	4 500	6 500			
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF		5 500	3 800	1 700	225 930	0,41
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		260	260			
BKW AG CHF2.5*	CHF	2 000		2 000			
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	363	1 000	1 363			
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF		5 000		5 000	311 500	0,57
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	18 000	12 000	30 000			
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	2 279	5 500	2 279	5 500	341 275	0,62
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	10 000		3 958	6 042	210 926	0,38
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF		350	350			
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	1 600		1 600			
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF		600	600			
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	2 900	4 500		7 400	382 210	0,70
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	327	180	117	390	1 167 660	2,13
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	14 000	11 000	10 000	15 000	881 700	1,61
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF		2 500	2 500			
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF		130		130	326 300	0,60
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	10 000	3 000		13 000	765 180	1,40
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 000	2 200		3 200	835 200	1,52
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	4	3		7	702 800	1,28
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	5 000	5 000	8 700	1 300	82 264	0,15
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	3 200	600		3 800	1 617 280	2,95
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF		620 000		620 000	230 020	0,42
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	99 600	11 900	5 500	106 000	10 996 440	20,06
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	78 973	8 000	6 973	80 000	7 509 600	13,70
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	30 000		30 000			
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 300		150	1 150	1 189 675	2,17
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	16 500	7 000	5 500	18 000	2 016 000	3,68
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 300			2 300	406 640	0,74
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	1 400		1 400			
SGS SA CHF0.04*	CHF		9 000		9 000	693 180	1,26
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF		500	500			
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	13 278	10 722		24 000	543 360	0,99
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	5 440	260		5 700	1 328 670	2,42
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF		25 000	25 000			
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	2 500		1 500	1 000	217 700	0,40
STADLER RAIL AG*	CHF	3 556	6 944		10 500	375 480	0,68
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	4 000	2 600		6 600	773 520	1,41
SULZER AG CHF0.01*	CHF	1 204	3 196	4 400			
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 400	250		1 650	943 140	1,72
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	460	940		1 400	761 880	1,39
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	800	1 200	2 000			
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 000	300		1 300	401 960	0,73
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF		6 700		6 700	431 614	0,79
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	125 420	20 000	25 420	120 000	2 722 800	4,97
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	1 200		1 200			
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 700		1 700			
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	5 363	1 500	763	6 100	2 562 610	4,67
Total Schweiz						45 475 014	82,95

Total Namensaktien

45 475 014 82,95

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

54 039 680 98,57

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Namensaktien

Schweiz

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	265	265				
Total Schweiz						0,00	
Total Namensaktien						0,00	

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

0,00

Total Wertschriften

54 039 680 98,57

(davon ausgeliehen

1 388 749 2,53)

Bankguthaben auf Sicht					458 179	0,84	
Sonstige Vermögenswerte					324 802	0,59	
Gesamtfondsvermögen					54 822 661	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-137 520		
Nettofondsvermögen					54 685 141		

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
30.09.2023

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	54 039 680	98,57
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	54 039 680	98,57

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratisaktien / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro /

Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basisaktien / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge

Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz I:
Art. 34 KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
Klasse A

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.; berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse B

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 0% p.a.; berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	1,00%
Klasse B:	0,00%

Vertriebs- und Zahlstellen

Siehe Seite 32

Auflegungsdatum

Klasse A:	1.2.2001
Klasse B:	11.9.2017

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:	
1. April 2023 -	GENERALI Equity Fund
30. September 2023	Switzerland
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2023	
UBS AG	
- Marktwert der verliehenen Effekten	1 389 620.82 CHF
- Sicherheiten	1 559 087.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023	
nach Art der Vermögenswerte:	
- Anleihen	85.97
- Aktien	14.03
Effektenleihe	
Erträge aus der Effektenleihe	1 849.76 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	554.93 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	1 294.83 CHF

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Anlagefonds ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Art Effektenfonds

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		580 886 086.02	544 804 090.01	525 588 347.46
	CH0450201303			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		545.61	535.79	546.29
Anzahl Anteile im Umlauf		1 064 663,0000	1 016 825,0000	962 109,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	3,05
Corp Andina de Fomento	2,46
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	2,18
Sika AG	1,96
Central American Bank	1,93
Bank of Nova Scotia	1,81
Canadian Imperial Bank	1,70
First Abu Dhabi Bank	1,63
Muenchener Hypothekenbank eG	1,47
UBS AG	1,39
Übrige	76,43
Total	96,01

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	19 743 148.95	40 593 875.67
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	562 927 374.28	514 022 618.83
Sonstige Vermögenswerte	3 640 726.63	2 607 186.06
Gesamtfondsvermögen	586 311 249.86	557 223 680.56
Aufgenommene Kredite	-5 000 060.00	-12 020 860.00
Andere Verbindlichkeiten	-425 103.84	-398 730.55
Nettofondsvermögen	580 886 086.02	544 804 090.01

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	161 067.61	13 986.11
Negativzinsen	-30 774.33	-74 942.62
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	2 948 806.49	3 542 708.72
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	4.08	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	177 985.28	202 741.67
Erträge der Effektenleihe	27 724.89	51 938.97
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	64 311.87	66 020.87
Total Ertrag	3 349 125.89	3 802 453.72
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-838 304.63	-1 601 248.20
Sonstige Aufwendungen	-260.71	-342.63
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-111.81	-24 824.59
Total Aufwand	-838 677.15	-1 626 415.42
Nettoertrag	2 510 448.74	2 176 038.30
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 607 066.74	-5 132 122.75
Realisierter Erfolg	-96 618.00	-2 956 084.45
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	11 055 378.27	-6 760 324.10
Gesamterfolg	10 958 760.27	-9 716 408.55

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	544 804 090.01	525 588 347.46
Abgeführte Verrechnungssteuer	-773 684.47	-420 509.31
Saldo aus dem Anteilverkehr	25 896 920.21	29 352 660.41
Gesamterfolg	10 958 760.27	-9 716 408.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	580 886 086.02	544 804 090.01

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 016 825,0000	962 109,0000
Ausgegebene Anteile	48 590,0000	90 934,0000
Zurückgenommene Anteile	-752,0000	-36 218,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 064 663,0000	1 016 825,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	47 838,0000	54 716,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Notes, fester Zins

CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	2 000 000	2 000 000				
AMAG LEASING AG-REG-S 2.80250% 23-10.09.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 011 000	0,34	
AXPO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 22-04.02.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 914 800	0,50	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.00000% 22-15.09.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 964 000	0,51	80 000
BASEL-STADT, CANTON OF 1.40000% 22-24.11.27*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 475 500	0,59	
BASLER KANTONALBANK 1.75000% 23-04.04.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 995 000	0,34	
BKW FMB ENERGIE AG-REG-S 0.87500% 22-27.04.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 934 000	0,50	2 675 000
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.18330% 22-27.11.25*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 421 250	0,58	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	3 000 000	3 000 000				
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF		5 000 000	5 000 000	5 012 500	0,85	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF		3 750 000	3 750 000	3 806 250	0,65	
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 016 000	0,68	
ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.56000% 22-17.02.25*	CHF	1 750 000		1 750 000	1 703 800	0,29	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 780 000	0,64	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.25000% 15-30.04.25*	CHF	1 150 000		1 150 000	1 118 950	0,19	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISC HYPO-REG-S 2.12500% 23-07.07.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 040 000	0,69	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER INST-REG-S 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 996 600	0,34	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 1.62500% 14-16.05.24*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 497 000	0,43	
PRIMEO HOLDING AG-REG-S 1.87500% 22-23.09.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 984 000	0,34	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 795 000	0,82	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.50000% 22-23.06.26*	CHF	3 000 000	3 000 000				
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 034 000	0,69	
SIKA AG-REG-S 1.90000% 22-28.11.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 501 250	0,43	
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF		2 750 000	2 750 000	2 756 875	0,47	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	3 550 000		3 550 000	3 411 550	0,58	
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDI AG-REG-S 2.00000% 22-08.12.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 004 000	0,34	
WURTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.10000% 22-16.11.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 506 000	0,26	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 038 000	0,69	3 700 000
Total CHF					74 717 325	12,74	

Total Notes, fester Zins

74 717 325 12,74

Notes, Nullcoupon

CHF							
BKW AG 0.00000% 22-18.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	978 100	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 870 000	0,66	
Total CHF					4 848 100	0,83	
Total Notes, Nullcoupon					4 848 100	0,83	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 017 000	0,34	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 021 000	0,52	
AFRICA FINANCE CORP-REG-S 0.52250% 19-20.12.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 984 700	0,51	
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 1.60250% 23-05.07.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 000	0,17	
ASB BANK LTD-REG-S 0.20000% 17-02.08.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	984 900	0,17	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 910 000	0,33	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 993 000	0,34	
BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 700 000	0,63	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.40750% 22-28.11.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 007 000	0,34	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.38500% 21-15.12.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 859 000	0,32	
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 861 000	0,32	110 000
BANCO SANTANDER SA 2.24750% 23-30.01.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 000 000	0,34	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32750% 22-10.06.25*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 447 500	0,59	765 000
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 862 000	0,49	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 732 500	0,81	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.38250% 23-22.09.27*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 008 000	0,34	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.50000% 22-01.06.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 862 500	0,83	
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 005 000	0,34	
BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WI-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 021 000	0,34	
BNG BANK NV 1.79250% 23-24.04.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 008 034	0,17	
BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 013 500	0,51	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.25000% 18-30.05.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 948 000	0,33	1 000 000
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER-REG-S 0.10000% 20-24.10.23*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 994 500	0,85	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	971 000	0,17	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.19500% 21-22.04.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 977 200	0,34	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 958 500	0,85	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 398 500	0,58	
CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 866 000	0,66	
CNTRLAMRCAN BANK FOR ECO INTGTIN REG-S 1.54620% 22-30.11.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 955 000	0,50	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.28250% 23-03.02.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 012 000	0,34	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 061 500	0,52	
COMMONWEALTH BANK OF AUS-REG-S 0.87500% 22-02.09.25*	CHF	1 700 000		1 700 000	1 668 550	0,28	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 1.50000% 14-19.02.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 996 800	0,34	805 000
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.45000% 22-24.02.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 874 000	0,32	310 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.00000% 14-05.02.24*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 997 500	0,85	700 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25*	CHF	6 000 000		6 000 000	5 829 000	0,99	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Short Term Bond Fund CHF

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ST GALLEN, CITY ON 1.62500% 11-10.11.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 992 500	0,51	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 932 500	0,50	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 1.00000% 20-03.10.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 999 700	0,51	200 000
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 798 125	0,31	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 972 100	0,51	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.26750% 23-18.09.28*	CHF		4 000 000		4 000 000	3 996 000	0,68	
UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 700 000	0,80	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.48000% 22-21.09.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 968 500	0,51	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	500 000			500 000	480 000	0,08	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.03.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 951 000	0,33	
Total CHF						209 463 261	35,73	
Total Anleihen, fester Zins						209 463 261	35,73	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 21-30.09.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 790 000	0,82	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-16.05.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 21-30.06.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 745 000	0,81	
Total CHF						9 535 000	1,63	
Total Anleihen, Nullcoupon						9 535 000	1,63	
Wandelanleihen, fester Zins								
CHF								
SWISS PRIME SITE AG-REG-S 0.25000% 16-16.06.23*	CHF	2 000 000		2 000 000				
Total CHF							0,00	
Total Wandelanleihen, fester Zins							0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						562 927 374	96,01	
Total Wertschriften						562 927 374	96,01	
(davon ausgeliehen)						27 185 062	4,64	
Bankguthaben auf Sicht						19 743 149	3,37	
Sonstige Vermögenswerte						3 640 727	0,62	
Gesamtfondsvermögen						586 311 250	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-5 000 060		
Andere Verbindlichkeiten						-425 104		
Nettofondsvermögen						580 886 086		
Bewertungskategorie						Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						562 927 374	96,01	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						-	-	
Total						562 927 374	96,01	

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

² «Verkäufe» umfassen die Transaktionen: Auslosungen / Ausbuchung infolge Verfall / Ausübung von Bezugs-/Optionsrechten / «Reverse splits» / Rückzahlungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Verkäufe / Sachauslagen

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

* bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden (Art. 88 Abs. 1 KAG)

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

Risikomessverfahren Commitment-Ansatz II:
Art. 35ff KKV-FINMA

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungs-
kommission: 0,30% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission
gemäss Fondsvertrag: 1% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

Effektive Kommission:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») und geldwerte Vorteile («soft commissions»)

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsver-
einbarungen («commission sharing agreements»)
geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinba-
rungen bezüglich so genannten «soft commissions»
geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur
Berechnung und Offenlegung der Total Expense
Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der
AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet
und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissio-
nen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen
belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in
einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate: 0,30%

Vertriebs- und Zahlstellen

Siehe Seite 32

Auflegungsdatum

29.3.2019

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.968545

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum:	
1. April 2023 -	GENERALI Short Term
30. September 2023	Bond Fund CHF
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2023	
UBS AG	
- Marktwert der verliehenen Effekten	25 564 060.90 CHF
- Sicherheiten	27 842 170.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023	
nach Art der Vermögenswerte:	
- Anleihen	85.54
- Aktien	14.46
Effektenleihe	
Erträge aus der Effektenleihe	39 606.99 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	11 882.10 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	27 724.89 CHF

Die Erfassung der Ausgleichszahlungen und der Kommissionserträge aus Effektenleihe in den Erfolgsrechnungen sowie der Ausweis der im Inventar der Fondsvermögen der Anlagefonds ausgeliehenen Wertschriften und der erhaltenen Sicherheiten für ausgeliehene Wertschriften erfolgen nach dem Prinzip der valutagerechten Verbuchung.

Vertriebs- und Zahlstellen

Vertriebsstellen

GENERALI Investment Schweiz AG 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058 / 472 53 06
GENERALI Versicherungen 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058 / 472 44 44

Agenturen

5001 Aarau	Rain 35	058 / 473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 4	058 / 472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058 / 473 09 99
5400 Baden	Stadtturmstrasse 10	058 / 473 82 60
4051 Basel	Schützensgraben 21	058 / 473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058 / 471 60 60
3001 Bern	Monbijoustrasse 29	058 / 473 32 22
2502 Bienne	Rue de la Gare 14	058 / 473 74 52
3900 Brig	Bahnhofstrasse 7	058 / 471 68 18
9470 Buchs	Bahnhofstrasse 2	058 / 473 84 30
7007 Chur	Ringstrasse 18	058 / 473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058 / 471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058 / 471 28 18
1215 Genève 15	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058 / 471 07 00
1211 Genève 26	Route des Acacias 47	058 / 471 37 37
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058 / 471 94 94
8280 Kreuzlingen	Hauptstrasse 84	058 / 473 36 80
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058 / 471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058 / 471 25 25
4410 Liestal	Kasernenstrasse 25	058 / 473 97 40
6904 Lugano	Via Trevano 78	058 / 471 17 17
6002 Luzern	Nidfildstrasse 12	058 / 473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058 / 471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058 / 471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de l'Hôpital 1	058 / 471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue Perdttemps 23	058 / 471 44 44
4600 Olten	Ziegelfeldstrasse 36	058 / 473 38 38
8640 Rapperswil	Alte Jonastrasse 24	058 / 473 89 50
7503 Samedan	Cho d'Punkt 47	058 / 473 84 50
1951 Sion	Avenue de la Gare 32	058 / 471 78 10
4500 Solothurn	Wengistrasse 11	058 / 473 33 33
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058 / 473 36 36
3601 Thun	Burgstrasse 20	058 / 473 06 15
8400 Winterthur	Bahnhofplatz 8	058 / 473 16 66
5610 Wohlen	Ringstrasse 28	058 / 473 19 60
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058 / 471 09 61
8008 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058 / 473 91 20

Zahlstellen

UBS Switzerland AG, 8001 Zürich und ihre Geschäftsstellen in der Schweiz	Bahnhofstrasse 45
---	-------------------