

Halbjahresbericht 2023

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2023

GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF
GENERALI INVEST – Risk Control 1
GENERALI INVEST – Risk Control 2
GENERALI INVEST – Risk Control 3
GENERALI INVEST – Risk Control 4
GENERALI INVEST – Risk Control 5
GENERALI INVEST – Risk Control 6



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF	3	CH0115484708
GENERALI INVEST – Risk Control 1	9	CH0237262859
GENERALI INVEST – Risk Control 2	18	CH0237262875
GENERALI INVEST – Risk Control 3	26	CH0237262891
GENERALI INVEST – Risk Control 4	38	CH0237262909
GENERALI INVEST – Risk Control 5	49	CH0237262933
GENERALI INVEST – Risk Control 6	59	CH0237262990
Vertriebs- und Zahlstellen	71	

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.

Internetadresse

<https://www.general-investments.ch/ch/en/private/>

Organisation

Fondsleitung

Generali Investments 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

Vertreiber

GENERALI Personenversicherungen AG, Soodmattenstrasse 10, 8134 Adliswil (nur das Teilvermögen GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF)

Hinterlegungsstelle

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Kundenbetreuung

headoffice.ch@generali-invest.com

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

Übertragung der Anlageentscheide

Die Anlageentscheide der Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 1, GENERALI INVEST – Risk Control 2, GENERALI INVEST – Risk Control 3, GENERALI INVEST – Risk Control 4, GENERALI INVEST – Risk Control 5 und GENERALI INVEST – Risk Control 6 sind an die Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A., Via Machiavelli 4, I-34132 Triest, Italien, übertragen.

Zusätzlich wurde die Generali Personenversicherungen AG, Soodmattenstrasse 10, 8134 Adliswil, als Anlageberater ohne Entscheidungsfähigkeit der Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 1, GENERALI INVEST – Risk Control 2, GENERALI INVEST – Risk Control 3, GENERALI INVEST – Risk Control 4, GENERALI INVEST – Risk Control 5 und GENERALI INVEST – Risk Control 6 beauftragt.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Folgende weitere Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1 4002 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 INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		38 081 416.39	37 846 447.11	42 129 667.31
	CH0115484708			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.68	96.26	102.45
Anzahl Anteile im Umlauf		385 906,0000	393 174,0000	411 208,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	5,78
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	5,24
Luzerner Kantonalbank	4,35
Emissionszentrale Gemeinn. Wohnbauträger	3,92
Swiss Confederation	3,71
Nestlé SA	3,28
Canton of Ticino	2,67
Canton of Solothurn	2,57
Thurgauer Kantonalbank	2,43
Société nationale des chemins de fer français SNCF SA	2,26
Übrige	61,60
Total	97,81

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	535 150.49	931 322.50
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	37 341 605.25	36 826 287.67
Sonstige Vermögenswerte	300 555.57	182 060.54
Gesamtfondsvermögen	38 177 311.31	37 939 670.71
Andere Verbindlichkeiten	-95 894.92	-93 223.60
Nettofondsvermögen	38 081 416.39	37 846 447.11

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	6 670.39	556.64
Negativzinsen	-1 332.66	-1 739.77
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	96 714.19	217 158.97
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	14 819.80	23 445.49
Erträge der Effektenleihe	3 928.17	8 123.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-447.88	-5 025.73
Total Ertrag	120 352.01	242 519.20
Aufwand		
Passivzinsen	-46.75	-53.47
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-190 767.95	-385 157.53
Sonstige Aufwendungen	-200.71	-342.63
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	1 599.78	6 067.83
Total Aufwand	-189 415.63	-379 485.80
Nettoertrag	-69 063.62	-136 966.60
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-455 386.70	-1 113 548.69
Realisierter Erfolg	-524 450.32	-1 250 515.29
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 479 102.63	-1 277 893.74
Gesamterfolg	954 652.31	-2 528 409.03

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	37 846 447.11	42 129 667.31
Saldo aus dem Anteilverkehr	-719 683.03	-1 754 811.17
Gesamterfolg	954 652.31	-2 528 409.03
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	38 081 416.39	37 846 447.11

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	393 174,0000	411 208,0000
Ausgegebene Anteile	6 388,0000	18 889,0000
Zurückgenommene Anteile	-13 656,0000	-36 923,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	385 906,0000	393 174,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-7 268,0000	-18 034,0000

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							
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	500 000		500 000	499 000	1,31	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	250 000		250 000	213 500	0,56	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.07000% 20-18.09.29*	CHF	200 000		200 000	178 000	0,47	
KEHRICHTBESEITIGUNGS AG-REG-S 2.40000% 23-19.07.38*	CHF		500 000	500 000	508 750	1,33	
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF	500 000		500 000	536 750	1,41	250 000
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30*	CHF	400 000		400 000	408 640	1,07	150 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF	200 000		200 000	189 300	0,50	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 19-14.11.31*	CHF	300 000		300 000	262 350	0,69	55 000
RHAETISCHE BAHN AG RHB-REG-S 1.55000% 22-14.12.38*	CHF	500 000		500 000	487 250	1,28	
RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28*	CHF	400 000	400 000				
Total CHF					3 283 540	8,60	
Total Notes, fester Zins					3 283 540	8,60	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.68000% 22-20.09.32*	CHF	200 000		200 000	196 800	0,52	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.99250% 23-14.03.33*	CHF	500 000		500 000	504 500	1,32	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.37500% 19-13.05.30*	CHF	200 000		200 000	181 400	0,48	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.75000% 22-28.11.29*	CHF	400 000		400 000	398 400	1,04	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31*	CHF	400 000		400 000	335 800	0,88	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	500 000		500 000	453 750	1,19	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	350 000		350 000	317 625	0,83	
E.ON SE 2.50250% 22-05.12.29*	CHF	400 000		400 000	406 200	1,06	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.65000% 16-13.10.28*	CHF	200 000		200 000	185 500	0,49	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		500 000	500 000	506 500	1,33	
GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27*	CHF	500 000		500 000	249 500	0,65	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.37500% 22-19.10.26*	CHF	550 000	550 000				
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF	400 000		400 000	341 800	0,90	400 000
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	200 000		200 000	176 000	0,46	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	500 000		500 000	506 000	1,33	500 000
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 2.12500% 23-30.01.32*	CHF	500 000		500 000	508 000	1,33	
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF	300 000		300 000	278 850	0,73	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.87500% 23-07.05.30*	CHF	400 000		400 000	399 000	1,05	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	500 000	500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	200 000		200 000	155 300	0,41	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	400 000		400 000	359 800	0,94	400 000
SOCIETE NATIONALE SNCF SA 1.98500% 23-28.06.33*	CHF		500 000	500 000	503 000	1,32	
SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 1.71250% 23-17.01.30*	CHF	500 000		500 000	500 000	1,31	
Total CHF					7 463 725	19,55	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					7 463 725	19,55	

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF							
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 21-27.01.33*	CHF	500 000		500 000	401 440	1,05	
Total CHF					401 440	1,05	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon					401 440	1,05	

Anleihen, fester Zins

CHF							
AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF	300 000		300 000	276 300	0,72	300 000
AARGAU, CANTON OF-REG-S 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	500 000		500 000	457 750	1,20	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	400 000		400 000	374 600	0,98	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 2.10000% 23-07.06.32*	CHF		500 000	500 000	503 000	1,32	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-25.01.27*	CHF	200 000		200 000	189 800	0,50	200 000
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.70000% 22-13.05.42*	CHF	325 000		325 000	310 365	0,81	
BAWAG PSK BK FR ARBEIT WIRT OEST PPE AG 1.96000% 23-26.05.31*	CHF		700 000	700 000	700 700	1,84	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	492 250	1,29	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	200 000		200 000	176 000	0,46	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	500 000		500 000	473 000	1,24	
CANTON OF TICINO-REG-S 2.00000% 22-20.11.37*	CHF	750 000		750 000	769 875	2,02	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	500 000		500 000	427 500	1,12	500 000
COCA-COLA COTHE-REG-S 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	400 000		400 000	385 000	1,01	400 000
EMISSIONS FUER GEMEINNU WOHNBAUT-REG-S 2.12500% 22-24.11.42*	CHF	500 000		500 000	526 750	1,38	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.77000% 18-16.05.33*	CHF	500 000		500 000	456 500	1,20	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 1.95000% 23-20.03.43*	CHF	500 000		500 000	513 000	1,34	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-05.03.32*	CHF	200 000		200 000	197 400	0,52	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40000% 16-28.04.36*	CHF	600 000		600 000	508 800	1,33	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	300 000		300 000	268 350	0,70	300 000
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	500 000		500 000	437 500	1,15	
HILTI AG-REG-S 0.40000% 17-08.11.27*	CHF	500 000		500 000	469 750	1,23	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF	500 000		500 000	471 000	1,23	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 3.00000% 12-27.09.52*	CHF	100 000		100 000	104 050	0,27	60 000
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	250 000		250 000	256 000	0,67	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Long 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
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.87500% 13-21.02.25*	CHF	200 000		200 000	199 300	0,52	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 0.12500% 21-21.02.31*	CHF	500 000		500 000	426 500	1,12	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.05000% 19-28.09.54*	CHF	400 000		400 000	230 200	0,60	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	500 000	500 000				
LUCERNE, CANTON OF 0.12500% 17-20.06.29*	CHF	200 000		200 000	184 500	0,48	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 20-25.11.32*	CHF	500 000		500 000	424 000	1,11	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.62500% 22-13.11.42*	CHF	400 000		400 000	379 600	0,99	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	400 000		400 000	348 800	0,91	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30*	CHF	300 000		300 000	300 750	0,79	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		700 000	700 000	715 050	1,87	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	300 000		300 000	263 400	0,69	100 000
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33*	CHF	500 000		500 000	433 000	1,13	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	200 000		200 000	197 120	0,52	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 15-28.11.34*	CHF	300 000		300 000	267 600	0,70	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	200 000		200 000	187 000	0,49	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36*	CHF	300 000		300 000	247 050	0,65	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 22-06.09.33*	CHF	300 000		300 000	291 300	0,76	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	200 000		200 000	178 660	0,47	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.65000% 18-15.02.33*	CHF	300 000		300 000	270 300	0,71	130 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.75000% 18-21.06.33*	CHF	200 000		200 000	181 100	0,47	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	400 000	400 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF	200 000		200 000	174 700	0,46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.12500% 20-23.03.32*	CHF	300 000		300 000	260 250	0,68	300 000
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF	500 000		500 000	431 000	1,13	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEI-REG-S 1.90000% 23-12.02.38*	CHF	500 000		500 000	505 000	1,32	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	200 000	200 000				
ROMANDE ENERGIE HOLDING SA-REG-S 2.62500% 22-15.07.37*	CHF	350 000		350 000	366 275	0,96	
SCHWYZER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 15-04.03.27*	CHF	200 000		200 000	189 600	0,50	
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	200 000		200 000	184 800	0,48	200 000
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF	200 000		200 000	193 300	0,51	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	980 500	2,57	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.05000% 22-19.02.29*	CHF	350 000		350 000	334 600	0,88	65 000
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	300 000		300 000	293 250	0,77	
ST GALLER KANTONALBANK AG 1.80000% 23-13.07.33*	CHF		500 000	500 000	492 500	1,29	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF	400 000		400 000	358 000	0,94	
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 20-30.06.32*	CHF	300 000		300 000	253 650	0,66	100 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	300 000	300 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	300 000		300 000	285 960	0,75	300 000
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	927 500	2,43	
TICINO, CANTON OF-REG-S 1.62500% 22-19.09.30*	CHF	250 000		250 000	248 375	0,65	40 000
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	500 000		500 000	460 500	1,21	
URNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 16-27.11.26*	CHF	300 000		300 000	283 950	0,74	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	300 000	300 000				
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	500 000		500 000	489 500	1,28	100 000
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF	500 000		500 000	354 500	0,93	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF	500 000		500 000	488 750	1,28	
Total CHF					24 026 930	62,94	
Total Anleihen, fester Zins					24 026 930	62,94	
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-17.09.29*	CHF	200 000		200 000	179 200	0,47	
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	500 000		500 000	421 000	1,10	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	CHF	400 000	400 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.00000% 19-06.02.30*	CHF	200 000		200 000	172 500	0,45	
RHAETISCHE BAHN STAMM 0.00000% 16-01.09.31*	CHF	300 000		300 000	263 700	0,69	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	700 000	700 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	800 000		800 000	711 120	1,86	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	500 000		500 000	418 450	1,10	352 000
Total CHF					2 165 970	5,67	
Total Anleihen, Nullcoupon					2 165 970	5,67	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					37 341 605	97,81	
Total Wertschriften					37 341 605	97,81	
(davon ausgeliehen)					4 801 551	12,58)	
Bankguthaben auf Sicht					535 150	1,40	
Sonstige Vermögenswerte					300 556	0,79	
Gesamtfondsvermögen					38 177 311	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-95 895		
Nettofondsvermögen					38 081 416		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	37 341 605	97,81
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	37 341 605	97,81

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratisitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basisiteln / 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 kann Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abschliessen. Die Fondsleitung stellt sicher, dass in diesem Fall Vermögensvorteile aus Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») den Teilvermögen gutgeschrieben werden.

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%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.968545

GENERALI INVEST – Risk Control 1

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		367 330 825.27	425 509 486.15	525 769 835.17
	CH0237262859			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		90.27	90.20	94.53
Anzahl Anteile im Umlauf		4 069 411,0000	4 717 555,0000	5 561 738,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	20,89
France, Republic	11,25
GENERALI Money Market B EUR Acc	5,10
European Union	4,26
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	3,69
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,41
Eurofima European Railroadmat Fin Co	2,34
Apple Inc	1,99
Germany, Republic	1,75
America, United States	1,53
Übrige	31,49
Total	86,70

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	47 416 475.50 ¹	19 850 124.86 ²
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	298 564 474.66	386 348 791.20
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	20 736 836.51	18 930 435.51
Derivative Finanzinstrumente	-1 091 433.51	-2 402 054.55
Sonstige Vermögenswerte	2 655 100.93	3 862 210.28
Gesamtfondsvermögen	368 281 454.09	426 589 507.30
Andere Verbindlichkeiten	-950 628.82	-1 080 021.15
Nettofondsvermögen	367 330 825.27	425 509 486.15

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	215 991.46	61 188.65
Negativzinsen	-13 504.78	-90 233.35
Retrozessionen	2 811.16	5 623.42
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 882 624.83	5 936 120.08
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 188.17	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	304 159.53	485 956.88
Erträge der Effektenleihe	33 883.09	60 526.52
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	310.25	-125.68
Total Ertrag	2 431 463.71	6 459 056.52
Aufwand		
Passivzinsen	-1 176.21	-9 094.64
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-1 972 222.28	-4 808 610.35
Sonstige Aufwendungen	-14 002.23	-36 852.06
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-41 640.35	-171 280.10
Total Aufwand	-2 029 041.07	-5 025 837.15
Nettoertrag	402 422.64	1 433 219.37
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7 287 451.29	-13 343 607.51
Realisierter Erfolg	-6 885 028.65	-11 910 388.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 807 092.78	-11 604 891.62
Gesamterfolg	922 064.13	-23 515 279.76

¹ Zum 30. September 2023 wurden gegenüber UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 580 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.

² Zum 31. März 2023 wurden gegenüber UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 3 473 842.39 als Sicherheiten hinterlegt.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	425 509 486.15	525 769 835.17
Abgeführte Verrechnungssteuer	-469 236.91	-398 272.62
Saldo aus dem Anteilverkehr	-58 631 488.10	-76 346 796.64
Gesamterfolg	922 064.13	-23 515 279.76
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	367 330 825.27	425 509 486.15

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 717 555,0000	5 561 738,0000
Ausgegebene Anteile	5 186,0000	79 122,0000
Zurückgenommene Anteile	-653 330,0000	-923 305,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 069 411,0000	4 717 555,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-648 144,0000	-844 183,0000

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

AT&T INC-REG-S 1.375000% 14-04.12.24*	CHF	500 000	5 000	495 000	491 387	0,13	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.850000% 22-21.01.32*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	849 730	0,23	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.180000% 21-20.04.29*	CHF	500 000	5 000	495 000	438 075	0,12	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.100000% 20-30.12.27*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 381 230	0,38	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.375000% 18-10.07.28*	CHF	2 500 000	15 000	2 485 000	2 329 688	0,63	
UBS GROUP AG-REG-S 0.435000% 21-09.11.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	910 500	0,25	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.750000% 23-19.04.28*	CHF		500 000	500 000	504 750	0,14	
Total CHF					6 905 359	1,88	

EUR

AUTOSTRASSE PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.000000% 20-04.12.28*	EUR	357 000	357 000				
Total EUR						0,00	

Total Notes, fester Zins

6 905 359 1,88

Notes, Nullcoupon

EUR

SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.000000% 20-02.12.25*	EUR	800 000		800 000	707 893	0,19	
Total EUR					707 893	0,19	

Total Notes, Nullcoupon

707 893 0,19

Notes, variabler Zins

CHF

HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750000%/VAR 20-PRP*	CHF	2 000 000	15 000	1 985 000	1 791 463	0,49	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000000%/VAR 21-PRP*	CHF	1 000 000	1 000 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENÖSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250000%/VAR 21-PRP*	CHF	500 000	5 000	495 000	442 035	0,12	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750000%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 392 405	0,38	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750000%/VAR 20-PRP*	CHF	1 500 000	1 500 000				
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500000%/VAR 22-03.05.52*	CHF	1 000 000	10 000	990 000	836 550	0,23	
Total CHF					4 462 453	1,21	

EUR

ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625000%/VAR 20-PRP*	EUR	400 000	400 000				
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500000%/VAR 21-13.01.42*	EUR	200 000	200 000				
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125000%/VAR 21-13.10.46*	EUR	200 000	200 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875000%/VAR 21-PRP*	EUR	500 000	500 000				
Total EUR						0,00	

Total Notes, variabler Zins

4 462 453 1,21

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.625000% 23-02.03.28*	CHF		400 000	400 000	399 800	0,11	
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.500000% 17-27.10.23*	CHF	500 000		5 000	495 000	0,13	
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.875000% 18-18.09.26*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	0,26	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.750000% 17-12.06.23*	CHF	3 500 000	3 500 000				
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.422500% 21-23.11.29*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	0,24	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.302500% 21-30.07.31*	CHF	500 000		5 000	495 000	0,11	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.250000% 19-24.10.29*	CHF	1 000 000	10 000	990 000	873 180	0,24	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.200000% 20-03.11.28*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 338 765	0,36	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.550000% 15-08.12.23*	CHF	900 000		5 000	895 000	0,24	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.366000% 18-10.10.24*	CHF	1 250 000	10 000	1 240 000	1 219 788	0,33	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.000000% 19-10.07.25*	CHF	500 000		5 000	495 000	0,13	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.315000% 21-04.06.27*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 299 200	0,35	
BNG BANK NV 2.500000% 05-21.07.25*	CHF	1 250 000	10 000	1 240 000	1 256 740	0,34	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.500000% 11-09.12.25*	CHF	1 250 000	10 000	1 240 000	1 258 600	0,34	
CAIXABANK SA-REG-S 0.477000% 21-01.07.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	930 000	0,25	
CITIGROUP INC-REG-S 0.500000% 19-01.11.28*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	0,25	
CITIGROUP INC-REG-S 0.250000% 21-30.08.29*	CHF	500 000		5 000	495 000	0,12	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.500000% 15-26.02.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
CREDIT AGRICOLE SA 0.212500% 21-21.06.29*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	0,24	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.000000% 15-27.01.25*	CHF	1 400 000	10 000	1 390 000	1 370 540	0,37	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.500000% 20-01.10.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 835 000	0,77	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.375000% 13-24.07.23*	CHF	5 000 000	5 000 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.500000% 14-26.08.24*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	0,27	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.435000% 20-06.02.32*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	0,24	
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.300000% 16-14.10.24*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 464 074	0,40	
ENGIE SA-REG-S 2.490000% 23-04.07.31*	CHF		500 000	5 000	495 000	0,14	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.250000% 21-02.10.28*	CHF	1 000 000	10 000	990 000	884 070	0,24	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.500000% 12-02.08.24*	CHF	5 500 000	30 000	5 470 000	5 461 795	1,48	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.400000% 21-11.05.28*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	0,25	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.320000% 21-03.11.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 840 000	0,50	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.752500% 20-06.07.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.250000% 07-28.06.24*	CHF	5 000 000	25 000	4 975 000	5 020 273	1,36	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 1

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
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 354 640	0,64	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	4 000 000		2 015 000	1 985 000	1 980 038	0,54	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	954 205	0,26	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	5 000 000		25 000	4 975 000	5 057 088	1,37	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF		400 000		400 000	407 600	0,11	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 441 264	0,66	
MACQUARIE BANK LTD-REG-S 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	1 000 000		10 000	990 000	895 455	0,24	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	1 000 000		10 000	990 000	869 715	0,24	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	3 500 000		20 000	3 480 000	3 121 560	0,85	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	3 500 000		20 000	3 480 000	3 446 940	0,94	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	500 000		5 000	495 000	458 123	0,12	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	860 178	0,23	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	1 000 000		10 000	990 000	987 525	0,27	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 398 025	0,65	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	1 600 000			1 600 000	1 465 600	0,40	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 427 597	0,66	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	1 500 000		10 000	1 490 000	1 340 255	0,36	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	3 000 000		3 000 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 467 108	0,67	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	1 000 000		10 000	990 000	883 080	0,24	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	5 000 000		5 000 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	1 500 000		10 000	1 490 000	1 425 185	0,39	
Total CHF						73 328 170	19,91	
EUR								
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.50000% 17-10.02.27*	EUR	500 000		500 000				
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25*	EUR	500 000		500 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	5 000 000		26 000	4 974 000	4 480 081	1,22	
ING GROEP NV-REG-S 2.12500% 19-10.01.26*	EUR	1 000 000		1 000 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	1 000 000		1 000 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.12500% 22-30.06.25*	EUR		2 500 000	2 500 000				
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	500 000		500 000				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23*	EUR	1 000 000		1 000 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25*	EUR	1 000 000		1 000 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 16-26.10.26*	EUR	1 200 000		1 200 000				
Total EUR						4 480 081	1,22	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						77 808 251	21,13	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	500 000		5 000	495 000	421 740	0,11	
Total CHF						421 740	0,11	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						421 740	0,11	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
CHF								
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000		5 000	495 000	438 570	0,12	
Total CHF						438 570	0,12	
EUR								
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	600 000		600 000				
Total EUR							0,00	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						438 570	0,12	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	7 500 000		40 000	7 460 000	7 337 656	1,99	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 000 000		10 000	990 000	901 890	0,24	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	1 200 000		10 000	1 190 000	1 149 540	0,31	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	500 000		5 000	495 000	473 468	0,13	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	4 000 000		20 000	3 980 000	4 117 310	1,12	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	4 500 000		25 000	4 475 000	4 511 695	1,23	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	1 750 000		10 000	1 740 000	1 683 972	0,46	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	500 000		5 000	495 000	493 713	0,13	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	1 500 000		10 000	1 490 000	1 460 349	0,40	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	1 000 000		10 000	990 000	914 760	0,25	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 257 623	0,61	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	937 290	0,25	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		910 000	5 000	905 000	924 458	0,25	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 375 660	0,65	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KANTONALBANKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	500 000		5 000	495 000	450 896	0,12	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	815 000		5 000	810 000	742 770	0,20	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	2 500 000		2 500 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	3 500 000		20 000	3 480 000	3 382 560	0,92	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 419 148	0,66	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	2 000 000		2 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 328 942	0,63	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	500 000		5 000	495 000	422 483	0,11	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 1

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
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	1 000 000		10 000	990 000	914 265	0,25	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	960 175	0,26	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	500 000		5 000	495 000	446 738	0,12	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	12 500 000		64 000	12 436 000	13 397 303	3,64	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	1 500 000	3 500 000	26 000	4 974 000	4 506 941	1,22	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	50 000 000		25 250 000	24 750 000	24 700 500	6,71	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	1 000 000	1 500 000	13 000	2 487 000	2 531 269	0,69	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	10 000 000		50 000	9 950 000	9 993 780	2,71	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	7 500 000		38 000	7 462 000	7 482 894	2,03	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		1 500 000	8 000	1 492 000	1 524 675	0,41	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		7 500 000	38 000	7 462 000	8 117 910	2,20	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	500 000		5 000	495 000	445 995	0,12	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	400 000			400 000	355 600	0,10	
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF	2 000 000		2 000 000				
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	979 000	0,27	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	500 000		5 000	495 000	436 838	0,12	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 000 000		10 000	990 000	883 080	0,24	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	2 000 000		10 000	1 990 000	1 903 435	0,52	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF		750 000	5 000	745 000	748 725	0,20	
Total CHF						119 615 301	32,48	
EUR								
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	13 500 000		13 500 000				
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26*	EUR	700 000		700 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	1 500 000	2 000 000	18 000	3 482 000	2 758 682	0,75	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR		5 000 000	26 000	4 974 000	4 053 755	1,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	14 800 000		14 800 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	15 000 000		76 000	14 924 000	14 314 869	3,89	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	7 500 000		38 000	7 462 000	6 894 048	1,87	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	7 500 000	2 500 000	50 000	9 950 000	8 560 081	2,32	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	2 500 000		13 000	2 487 000	2 158 600	0,59	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	5 000 000		26 000	4 974 000	4 713 751	1,28	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR	1 500 000		1 500 000				
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	150 000		150 000				
OCI NV-REG-S 3.62500% 20-15.10.25*	EUR	175 000		175 000				
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26*	EUR	150 000		150 000				
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR	280 000		280 000				
Total EUR						43 453 788	11,80	
Total Anleihen, fester Zins						163 069 089	44,28	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 373 175	0,64	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	5 000 000		25 000	4 975 000	4 912 813	1,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	3 500 000		20 000	3 480 000	3 206 820	0,87	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 263 835	0,61	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	500 000		5 000	495 000	417 533	0,11	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	5 000 000		26 000	4 974 000	4 686 005	1,27	
Total CHF						17 860 180	4,85	
EUR								
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	5 000 000		26 000	4 974 000	4 396 198	1,19	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.24*	EUR		10 000 000	51 000	9 949 000	9 494 399	2,58	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR		2 500 000	13 000	2 487 000	1 725 860	0,47	
Total EUR						15 616 457	4,24	
Total Anleihen, Nullcoupon						33 476 638	9,09	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 429 088	0,66	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	1 000 000		10 000	990 000	935 550	0,25	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	1 000 000		10 000	990 000	945 450	0,26	
Total CHF						4 310 088	1,17	
EUR								
COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	600 000		600 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 319 012	0,36	
Total EUR						1 319 012	0,36	
Total Anleihen, variabler Zins						5 629 100	1,53	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD	25 000 000		25 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	5 000 000		5 000 000				
Total USD							0,00	
Total Treasury-Notes, fester Zins							0,00	

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
Treasury-Notes, variabler Zins							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	5 000 000		5 000 000	5 645 383	1,53	
Total USD					5 645 383	1,53	
Total Treasury-Notes, variabler Zins					5 645 383	1,53	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					298 564 475	81,07	

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

Investmentzertifikate, open end							
Multi							
GENERALI MONEY MKT-B EUR ACC B- CAPITALISATION REG S**	EUR	191 725		191 725	18 798 328	5,10	
Total Multi					18 798 328	5,10	
Schweiz							
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	2 000	83	1 917	1 938 508	0,53	
Total Schweiz					1 938 508	0,53	
Total Investmentzertifikate, open end					20 736 836	5,63	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					20 736 836	5,63	
Total Wertschriften					319 301 311	86,70	
(davon ausgeliehen)						0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					47 416 476	12,88	
Derivative Finanzinstrumente					-1 091 434	-0,30	
Sonstige Vermögenswerte					2 655 101	0,72	
Gesamtfondsvermögen					368 281 454	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-950 629		
Nettofondsvermögen					367 330 825		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	298 194 941	80,97
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	20 014 936	5,43
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	318 209 877	86,40

¹ «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratsittel / 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)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23*	36	EUR	1 465 834	-24 930	-0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23*	30	CHF	3 300 600	-15 300	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23*	27	GBP	2 312 584	21 404	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23*	81	USD	3 540 070	-120 781	-0.03
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23*	19	USD	3 759 119	-185 457	-0.05
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23*	26	JPY	3 703 400	-44 470	-0.02
			18 081 607	-369 534	-0.10

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 18 081 607

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	141 500 000	CHF	135 948 248	18.10.2023	-946 745	-0.26
USD	37 000 000	CHF	32 831 247	15.12.2023	-724 253	-0.20
CHF	28 149 401	EUR	29 000 000	18.10.2023	-93 184	-0.03
CHF	3 143 699	EUR	3 200 000	18.10.2023	-47 841	-0.01
CHF	1 795 584	USD	2 000 000	15.12.2023	18 227	0.00
CHF	8 003 538	USD	9 000 000	15.12.2023	158 611	0.04
CHF	14 112 528	USD	16 000 000	15.12.2023	397 959	0.11
CHF	12 286 360	EUR	12 900 000	18.10.2023	193 820	0.05
CHF	8 598 834	EUR	9 000 000	18.10.2023	108 268	0.03
CHF	4 367 660	USD	5 000 000	15.12.2023	166 867	0.05
CHF	2 861 391	EUR	3 000 000	18.10.2023	40 976	0.01
CHF	339 019	EUR	356 000	18.10.2023	5 395	0.01
					-721 900	-0.20

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23	EUR	41	41
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	35	88
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	36	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	39	62
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	33	33
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	30	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	18	43
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	30	30
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	27	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	151	202
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	92	92
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	81	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	17	35
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	49	66
TOPIX INDX FUTURE 07.09.23	JPY	30	30
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	23	23
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	19	0
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	JPY	27	1

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	5 000 000	CHF	4 414 700	05.09.2023
CHF	12 286 360	EUR	12 900 000	18.10.2023
CHF	8 598 834	EUR	9 000 000	18.10.2023
CHF	2 861 391	EUR	3 000 000	18.10.2023
CHF	339 019	EUR	356 000	18.10.2023
CHF	8 003 538	USD	9 000 000	15.12.2023
CHF	14 112 528	USD	16 000 000	15.12.2023
CHF	4 367 660	USD	5 000 000	15.12.2023

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 Verwaltungs-
kommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission
gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

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

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

Gebührenteilungsvereinbarungen («commis- sion sharing agreements») und geldwerte Vor- teile («soft commissions»)

Die Fondsleitung kann Gebührenteilungsverein-
barungen («commission sharing agreements»)
abschiessen. Die Fondsleitung stellt sicher, dass
in diesem Fall Vermögensvorteile aus Gebührenteil-
lungsvereinbarungen («commission sharing agree-
ments») den Teilvermögen gutgeschrieben werden.

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüg-
lich 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: 1,00%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.968545	JPY 1 = CHF 0.006130
GBP 1 = CHF 1.116559	USD 1 = CHF 0.914800

GENERALI INVEST – Risk Control 2

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		366 605 986.78	424 020 650.54	522 979 098.67
	CH0237262875			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		90.57	90.49	94.77
Anzahl Anteile im Umlauf		4 047 585,0000	4 685 782,0000	5 518 324,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	20,93
France, Republic	11,27
GENERALI Money Market	5,11
European Union	4,27
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	3,70
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,41
Eurofima European Railroadmat Fin Co.	2,35
Apple Inc	2,00
Germany, Republic	1,75
United States Treasury	1,54
Übrige	31,83
Total	87,16

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	44 545 079.31 ¹	16 534 342.45 ²
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	299 636 379.87	383 872 609.99
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	20 736 836.51	18 930 435.51
Derivative Finanzinstrumente	493 565.46	1 961 734.21
Sonstige Vermögenswerte	2 142 591.06	3 797 560.59
Gesamtfondsvermögen	367 554 452.21	425 096 682.75
Andere Verbindlichkeiten	-948 465.43	-1 076 032.21
Nettofondsvermögen	366 605 986.78	424 020 650.54

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	161 723.93	29 259.94
Negativzinsen	-12 186.61	-80 943.74
Retrozessionen	2 811.16	2 856.17
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	1 830 159.17	5 945 930.68
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	345 290.29	421 717.56
Erträge der Effektenleihe	34 505.18	61 673.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	345.76	12 062.99
Total Ertrag	2 362 648.88	6 392 556.65
Aufwand		
Passivzinsen	-14 887.58	-12 614.21
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-1 966 851.62	-4 787 051.37
Sonstige Aufwendungen	-7 158.75	-27 466.36
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-34 015.96	-318 443.59
Total Aufwand	-2 022 913.91	-5 145 575.53
Nettoertrag	339 734.97	1 246 981.12
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-3 779 398.06	-22 012 810.70
Realisierter Erfolg	-3 439 663.09	-20 765 829.58
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	4 667 866.07	-2 815 892.87
Gesamterfolg	1 228 202.98	-23 581 722.45

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	424 020 650.54	522 979 098.67
Abgeführte Verrechnungssteuer	-710 679.87	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-57 932 186.87	-75 376 725.68
Gesamterfolg	1 228 202.98	-23 581 722.45
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	366 605 986.78	424 020 650.54

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	4 685 782,0000	5 518 324,0000
Ausgegebene Anteile	7 834,0000	77 999,0000
Zurückgenommene Anteile	-646 031,0000	-910 541,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 047 585,0000	4 685 782,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-638 197,0000	-832 542,0000

¹ Zum 30. September 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 1 110 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

² Zum 31. März 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 870 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

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							
AT&T INC-REG-S 1.375000% 14-04.12.24*	CHF	500 000	5 000	495 000	491 387	0,13	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.850000% 22-21.01.32*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	849 730	0,23	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.180000% 21-20.04.29*	CHF	500 000	5 000	495 000	438 075	0,12	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.100000% 20-30.12.27*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 381 230	0,38	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.375000% 18-10.07.28*	CHF	2 500 000	15 000	2 485 000	2 329 688	0,63	
UBS GROUP AG-REG-S 0.435000% 21-09.11.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	910 500	0,25	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.750000% 23-19.04.28*	CHF		500 000	500 000	504 750	0,14	
Total CHF					6 905 359	1,88	
EUR							
AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.000000% 20-04.12.28*	EUR	357 000	357 000				
Total EUR						0,00	
Total Notes, fester Zins					6 905 359	1,88	

Notes, Nullcoupon

EUR							
SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.000000% 20-02.12.25*	EUR	800 000		800 000	707 893	0,19	
Total EUR					707 893	0,19	
Total Notes, Nullcoupon					707 893	0,19	

Notes, variabler Zins

CHF							
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.7500%/VAR 20-PRP*	CHF	2 000 000	10 000	1 990 000	1 795 975	0,49	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.0000%/VAR 21-PRP*	CHF	1 000 000	1 000 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.2500%/VAR 21-PRP*	CHF	500 000	5 000	495 000	442 035	0,12	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.7500%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 392 405	0,38	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.7500%/VAR 20-PRP*	CHF	1 500 000	1 500 000				
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.5000%/VAR 22-03.05.52*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	840 775	0,23	
Total CHF					4 471 190	1,22	
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.6250%/VAR 20-PRP*	EUR	400 000	400 000				
BPCE SA-REG-S-SUB 1.5000%/VAR 21-13.01.42*	EUR	200 000	200 000				
BPCE SA-REG-S-SUB 2.1250%/VAR 21-13.10.46*	EUR	200 000	200 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.8750%/VAR 21-PRP*	EUR	500 000	500 000				
Total EUR						0,00	
Total Notes, variabler Zins					4 471 190	1,22	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.625000% 23-02.03.28*	CHF		400 000	400 000	399 800	0,11	
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.500000% 17-27.10.23*	CHF	500 000	5 000	495 000	494 406	0,13	
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.875000% 18-18.09.26*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	960 175	0,26	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.750000% 17-12.06.23*	CHF	3 500 000	3 500 000				
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.422500% 21-23.11.29*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	885 550	0,24	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.302500% 21-30.07.31*	CHF	500 000	5 000	495 000	420 255	0,11	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.250000% 19-24.10.29*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	877 590	0,24	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.200000% 20-03.11.28*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 338 765	0,36	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.550000% 15-08.12.23*	CHF	900 000	5 000	895 000	892 852	0,24	
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.366000% 18-10.10.24*	CHF	1 250 000	10 000	1 240 000	1 219 788	0,33	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.000000% 19-10.07.25*	CHF	500 000	5 000	495 000	481 388	0,13	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.315000% 21-04.06.27*	CHF	1 400 000		1 400 000	1 299 200	0,35	
BNG BANK NV 2.500000% 05-21.07.25*	CHF	1 250 000	10 000	1 240 000	1 256 740	0,34	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.500000% 11-09.12.25*	CHF	1 250 000	10 000	1 240 000	1 258 600	0,34	
CAIXABANK SA-REG-S 0.477000% 21-01.07.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	930 000	0,25	
CITIGROUP INC-REG-S 0.500000% 19-01.11.28*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	909 928	0,25	
CITIGROUP INC-REG-S 0.250000% 21-30.08.29*	CHF	500 000	5 000	495 000	437 828	0,12	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.500000% 15-26.02.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
CREDIT AGRICOLE SA 0.212500% 21-21.06.29*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	883 560	0,24	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.000000% 15-27.01.25*	CHF	1 400 000	10 000	1 390 000	1 370 540	0,37	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.500000% 20-01.10.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 835 000	0,77	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.375000% 13-24.07.23*	CHF	5 000 000	5 000 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.500000% 14-26.08.24*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	991 717	0,27	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.435000% 20-06.02.32*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	869 133	0,24	
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.300000% 16-14.10.24*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 464 074	0,40	
ENGIE SA-REG-S 2.490000% 23-04.07.31*	CHF		500 000	5 000	495 000	501 435	0,14
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.250000% 21-02.10.28*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	888 535	0,24	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.500000% 12-02.08.24*	CHF	5 500 000	30 000	5 470 000	5 461 795	1,49	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.400000% 21-11.05.28*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	906 943	0,25	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.320000% 21-03.11.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 840 000	0,50	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.752500% 20-06.07.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.250000% 07-28.06.24*	CHF	5 000 000	25 000	4 975 000	5 020 273	1,37	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.250000% 19-30.09.24*	CHF	2 400 000		2 400 000	2 354 640	0,64	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.500000% 15-04.12.23*	CHF	4 000 000	2 010 000	1 990 000	1 985 025	0,54	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.450000% 16-11.11.26*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	954 205	0,26	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.500000% 05-25.08.25*	CHF	5 000 000	25 000	4 975 000	5 057 088	1,38	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 2

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
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF	400 000		400 000	407 600	0,11	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	2 500 000	15 000	2 485 000	2 441 264	0,66	
MACQUARIE BANK LTD-REG-S 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	899 978	0,24	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	874 108	0,24	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	3 500 000	20 000	3 480 000	3 121 560	0,85	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	3 500 000	20 000	3 480 000	3 446 940	0,94	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	500 000	5 000	495 000	458 123	0,12	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	860 178	0,23	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	992 513	0,27	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000	15 000	2 485 000	2 398 025	0,65	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	1 600 000		1 600 000	1 465 600	0,40	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	2 500 000	15 000	2 485 000	2 427 597	0,66	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 340 255	0,36	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	3 000 000	3 000 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	2 500 000	15 000	2 485 000	2 467 108	0,67	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	887 540	0,24	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	5 000 000	5 000 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 425 185	0,39	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	993 806	0,27	
Total CHF					74 354 201	20,23	
EUR							
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.50000% 17-10.02.27*	EUR	500 000	500 000				
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25*	EUR	500 000	500 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	5 000 000	25 000	4 975 000	4 480 982	1,22	
ING GROEP NV-REG-S 2.12500% 19-10.01.26*	EUR	1 000 000	1 000 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	1 000 000	1 000 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.12500% 22-30.06.25*	EUR		2 500 000	2 500 000			
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	500 000	500 000				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23*	EUR	1 000 000	1 000 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25*	EUR	1 000 000	1 000 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 16-26.10.26*	EUR	1 200 000	1 200 000				
Total EUR					4 480 982	1,22	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					78 835 183	21,45	
Medium-Term Notes, Nullcoupon							
CHF							
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	500 000	5 000	495 000	421 740	0,11	
Total CHF					421 740	0,11	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon					421 740	0,11	
Medium-Term Notes, variabler Zins							
CHF							
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000	5 000	495 000	438 570	0,12	
Total CHF					438 570	0,12	
EUR							
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	600 000	600 000				
Total EUR						0,00	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins					438 570	0,12	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	7 500 000	40 000	7 460 000	7 337 656	2,00	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	906 445	0,25	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	1 200 000	10 000	1 190 000	1 149 540	0,31	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	500 000	5 000	495 000	473 468	0,13	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	4 000 000	20 000	3 980 000	4 117 310	1,12	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	4 500 000	25 000	4 475 000	4 511 695	1,23	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	1 750 000	10 000	1 740 000	1 683 972	0,46	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	500 000	5 000	495 000	493 713	0,13	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	1 500 000	10 000	1 490 000	1 460 349	0,40	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	919 380	0,25	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	2 500 000	15 000	2 485 000	2 257 623	0,61	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	937 290	0,26	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		910 000	5 000	905 000	924 458	0,25
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	2 500 000	15 000	2 485 000	2 375 660	0,65	
PFANDBREFZINTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	500 000	5 000	495 000	450 896	0,12	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	815 000	5 000	810 000	742 770	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	2 500 000	2 500 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	3 500 000	20 000	3 480 000	3 382 560	0,92	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	2 500 000	15 000	2 485 000	2 419 148	0,66	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	2 000 000	2 000 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	2 500 000	15 000	2 485 000	2 328 942	0,63	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	500 000	5 000	495 000	422 483	0,11	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	918 883	0,25	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	1 000 000	1 000 000				
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	1 000 000	5 000	995 000	960 175	0,26	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	500 000	5 000	495 000	446 738	0,12	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	12 500 000	63 000	12 437 000	13 398 380	3,65	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	1 500 000	3 500 000	25 000	4 975 000	4 507 848	1,23
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	50 000 000	25 249 000	24 751 000	24 701 498	6,72	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	1 000 000	1 500 000	13 000	2 487 000	2 531 269	0,69

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 2

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
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	10 000 000		50 000	9 950 000	9 993 780	2,72	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	7 500 000		38 000	7 462 000	7 482 894	2,04	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		1 500 000	8 000	1 492 000	1 524 675	0,41	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		7 500 000	38 000	7 462 000	8 117 910	2,21	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	500 000		5 000	495 000	445 995	0,12	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	400 000			400 000	355 600	0,10	
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF	2 000 000		2 000 000				
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	979 000	0,27	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	500 000		5 000	495 000	436 838	0,12	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	887 540	0,24	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	2 000 000		10 000	1 990 000	1 903 435	0,52	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF		750 000	5 000	745 000	748 725	0,20	
Total CHF						119 636 535	32,55	
EUR								
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	10 000 000		10 000 000				
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26*	EUR	700 000		700 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	1 500 000	2 000 000	18 000	3 482 000	2 758 682	0,75	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR		5 000 000	25 000	4 975 000	4 054 570	1,10	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	14 800 000		14 800 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	15 000 000		75 000	14 925 000	14 315 828	3,89	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	7 500 000		38 000	7 462 000	6 894 048	1,88	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	7 500 000	2 500 000	50 000	9 950 000	8 560 081	2,33	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	2 500 000		13 000	2 487 000	2 158 600	0,59	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	5 000 000		25 000	4 975 000	4 714 699	1,28	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR	1 500 000		1 500 000				
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	150 000		150 000				
OCI NV-REG-S 3.62500% 20-15.10.25*	EUR	175 000		175 000				
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26*	EUR	150 000		150 000				
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR	280 000		280 000				
Total EUR						43 456 509	11,82	
Total Anleihen, fester Zins						163 093 044	44,37	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 373 175	0,65	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	5 000 000		25 000	4 975 000	4 912 813	1,34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	3 500 000		20 000	3 480 000	3 206 820	0,87	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 263 835	0,62	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	500 000		5 000	495 000	417 533	0,11	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	5 000 000		25 000	4 975 000	4 686 948	1,28	
Total CHF						17 861 123	4,86	
EUR								
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	5 000 000		25 000	4 975 000	4 397 082	1,20	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.24*	EUR		10 000 000	50 000	9 950 000	9 495 354	2,58	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR		2 500 000	13 000	2 487 000	1 725 860	0,47	
Total EUR						15 618 295	4,25	
Total Anleihen, Nullcoupon						33 479 418	9,11	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	2 500 000		15 000	2 485 000	2 429 088	0,66	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	940 275	0,26	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	1 000 000		5 000	995 000	950 225	0,26	
Total CHF						4 319 588	1,18	
EUR								
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	600 000		600 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 319 012	0,36	
Total EUR						1 319 012	0,36	
Total Anleihen, variabler Zins						5 638 600	1,53	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD	25 000 000		25 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	5 000 000		5 000 000				
Total USD							0,00	
Total Treasury-Notes, fester Zins							0,00	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	5 000 000			5 000 000	5 645 383	1,54	
Total USD						5 645 383	1,54	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						5 645 383	1,54	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						299 636 380	81,52	

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

Investmentzertifikate, open end

Multi							
GENERALI MONEY MKT-B EUR ACC B- CAPITALISATION REG S**	EUR	191 725		191 725	18 798 328	5,11	
Total Multi					18 798 328	5,11	
Schweiz							
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	2 000	83	1 917	1 938 508	0,53	
Total Schweiz					1 938 508	0,53	
Total Investmentzertifikate, open end					20 736 836	5,64	

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

20 736 836 5,64

Total Wertschriften

320 373 216 87,16

(davon ausgeliehen

0,00)

Bankguthaben auf Sicht					44 545 079	12,12	
Derivative Finanzinstrumente					493 565	0,13	
Sonstige Vermögenswerte					2 142 592	0,59	
Gesamtfondsvermögen					367 554 452	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-948 465		
Nettofondsvermögen					366 605 987		

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
30.09.2023
in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	299 266 846	81,42
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	21 599 935	5,87
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	320 866 781	87,29

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 Basisiteln / 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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23*	36	EUR	1 465 834	-24 930	-0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23*	30	CHF	3 300 600	-15 300	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23*	27	GBP	2 312 584	21 404	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23*	81	USD	3 540 070	-120 781	-0.03
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23*	19	USD	3 759 119	-185 457	-0.05
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23*	26	JPY	3 703 400	-44 470	-0.02
			18 081 607	-369 534	-0.10

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 18 081 607

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
USD	3 000 000	CHF	2 660 766	15.12.2023	-59 950	-0.02
EUR	89 100 000	CHF	86 187 410	15.12.2023	316 886	0.09
USD	23 000 000	CHF	20 082 220	14.06.2024	-369 262	-0.10
EUR	20 500 000	CHF	19 693 182	14.06.2024	156 907	0.04
CHF	2 646 099	USD	3 000 000	15.12.2023	74 617	0.02
CHF	11 254 724	USD	13 000 000	14.06.2024	304 809	0.08
CHF	8 353 963	EUR	8 800 000	15.12.2023	127 076	0.03
CHF	8 570 754	EUR	9 000 000	15.12.2023	103 036	0.03
CHF	4 281 470	USD	5 000 000	14.06.2024	164 504	0.04
CHF	2 851 923	EUR	3 000 000	15.12.2023	39 340	0.01
CHF	330 252	EUR	348 000	15.12.2023	5 136	0.01
					863 099	0.23

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23	EUR	41	41
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	36	88
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	36	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	39	61
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	33	33
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	30	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	15	40
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	30	30
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	27	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	146	196
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	91	91
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	81	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	14	32
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	46	63
TOPIX INDX FUTURE 07.09.23	JPY	30	30
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	23	23
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	19	0
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	JPY	27	1

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	23 000 000	CHF	20 082 220	14.06.2024
EUR	20 500 000	CHF	19 693 182	14.06.2024
CHF	11 254 724	USD	13 000 000	14.06.2024
CHF	4 281 470	USD	5 000 000	14.06.2024
CHF	8 162 190	USD	9 000 000	15.06.2023
USD	5 000 000	CHF	4 414 700	05.09.2023
CHF	2 646 099	USD	3 000 000	15.12.2023
CHF	8 353 963	EUR	8 800 000	15.12.2023
CHF	8 570 754	EUR	9 000 000	15.12.2023
CHF	2 851 923	EUR	3 000 000	15.12.2023
CHF	330 252	EUR	348 000	15.12.2023

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 Verwaltungs-
kommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission
gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

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

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

Gebührenteilungsvereinbarungen («commis- sion sharing agreements») und geldwerte Vor- teile («soft commissions»)

Die Fondsleitung kann Gebührenteilungsverein-
barungen («commission sharing agreements»)
abschiessen. Die Fondsleitung stellt sicher, dass
in diesem Fall Vermögensvorteile aus Gebührenteil-
lungsvereinbarungen («commission sharing agree-
ments») den Teilvermögen gutgeschrieben werden.

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüg-
lich 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 belas-
tet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem
%-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate: 1,00%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.968545	JPY 1 = CHF 0.006130
GBP 1 = CHF 1.116559	USD 1 = CHF 0.914800

GENERALI INVEST – Risk Control 3

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 326 737 748.87	1 416 593 340.26	1 479 659 248.71
	CH0237262891			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		90.92	91.15	97.03
Anzahl Anteile im Umlauf		14 591 887,0000	15 541 075,0000	15 249 950,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	31,10
United States Treasury	7,92
France Government Bonds	6,57
Germany, Republic	4,51
European Union	4,41
GENERALI Money Market B EUR Acc	2,86
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekar Institute AG	2,33
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	2,21
Kingdom of Belgium	1,31
Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,17
Übrige	26,95
Total	91,34

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	103 812 421.30 ¹	116 371 207.91
Geldmarktinstrumente	13 486 572.10	24 435 999.91
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 159 600 469.45	1 223 287 141.46
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	41 980 724.30	38 374 540.65
Derivative Finanzinstrumente	1 143 329.12	4 487 418.19
Sonstige Vermögenswerte	10 228 076.36	13 132 887.71
Gesamtfondsvermögen	1 330 251 592.63	1 420 089 195.83
Aufgenommene Kredite	0.00	-467.39
Andere Verbindlichkeiten	-3 513 843.76	-3 495 388.18
Nettofondsvermögen	1 326 737 748.87	1 416 593 340.26

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 007 477.82	236 848.04
Negativzinsen	-70 519.27	-380 813.60
Erträge der Geldmarktinstrumente	287 985.68	0.00
Retrozessionen	5 698.59	10 469.13
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	67.76	1 080.93
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	8 380 752.07	20 795 327.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	721 792.65	1 321 519.60
Erträge der Effektenleihe	41 266.19	104 220.86
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	16 013.65	47 029.91
Total Ertrag	10 390 535.14	22 135 681.87
Aufwand		
Passivzinsen	-64 177.89	-99 694.15
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-7 063 575.65	-14 162 890.53
Sonstige Aufwendungen	-31 335.53	-95 735.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-231 608.81	58 740.69
Total Aufwand	-7 390 697.88	-14 299 579.04
Nettoertrag	2 999 837.26	7 836 102.83
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-19 136 339.39	-66 776 962.53
Realisierter Erfolg	-16 136 502.13	-58 940 859.70
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	15 300 994.35	-28 087 431.38
Gesamterfolg	-835 507.78	-87 028 291.08

¹ Zum 30. September 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 2 710 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 416 593 340.26	1 479 659 248.71
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 758 071.68	-2 438 703.36
Saldo aus dem Anteilverkehr	-86 262 011.93	26 401 085.99
Gesamterfolg	-835 507.78	-87 028 291.08
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 326 737 748.87	1 416 593 340.26

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 541 075,0000	15 249 950,0000
Ausgegebene Anteile	175 119,0000	389 400,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 124 307,0000	-98 275,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	14 591 887,0000	15 541 075,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-949 188,0000	291 125,0000

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							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	4 000 000	290 000	3 710 000	3 682 917	0,28	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	2 720 000	195 000	2 525 000	2 156 350	0,16	
CAISSE DE REFINANCE DE L'HABITAT-REG-S 2.37500% 12-05.03.24*	CHF	3 750 000	270 000	3 480 000	3 486 264	0,26	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	1 000 000	75 000	925 000	818 625	0,06	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	3 000 000	215 000	2 785 000	2 581 695	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	1 000 000	75 000	925 000	696 525	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	7 500 000	540 000	6 960 000	6 525 000	0,49	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	3 000 000	2 000 000	400 000	4 600 000	4 188 300	0,31
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF		3 000 000	300 000	2 700 000	2 725 650	0,20
Total CHF					26 861 326	2,02	

EUR							
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	2 000 000	144 000	1 856 000	1 613 611	0,12	
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28*	EUR	1 064 000	1 064 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-03.06.30*	EUR	900 000		900 000			
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.21300% 21-12.02.36*	EUR	500 000		500 000			
BOUYGUES SA-REG-S 3.25000% 22-30.06.37*	EUR	500 000		500 000			
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.62500% 20-15.10.50*	EUR	1 000 000	1 000 000				
VISA INC 2.00000% 22-15.06.29*	EUR	500 000	500 000				
Total EUR					1 613 611	0,12	

USD							
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25*	USD	200 000	200 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29*	USD	500 000	500 000				
APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27*	USD	600 000	600 000				
AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29*	USD	500 000	500 000				
BANCO SANTANDER SA 4.37900% 18-12.04.28*	USD	200 000	200 000				
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.90000% 20-09.04.25*	USD	500 000	500 000				
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28*	USD	500 000	500 000				
CHUBB INA HOLDINGS INC 3.35000% 15-03.05.26*	USD	500 000	500 000				
CISCO SYSTEMS INC 3.62500% 14-04.03.24*	USD	500 000	500 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28*	USD	100 000	100 000				
DIAGEO CAPITAL PLC 2.62500% 13-29.04.23*	USD	100 000	100 000				
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28*	USD	500 000	500 000				
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.65000% 08-30.04.38*	USD	100 000	100 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 3.62500% 17-15.07.24*	USD	200 000	200 000				
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.50000% 18-21.09.28*	USD	200 000	200 000				
HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26*	USD	200 000	200 000				
ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27*	USD	200 000	200 000				
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29*	USD	500 000	500 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25*	USD	100 000	100 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25*	USD	500 000	500 000				
MCDONALD'S CORP 3.70000% 15-30.01.26*	USD	500 000	500 000				
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	650 000	650 000				
ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25*	USD	500 000	500 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 3.12500% 17-17.08.27*	USD	100 000	100 000				
PRAXAIR INC 3.20000% 15-30.01.26*	USD	100 000	100 000				
SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-REG-S 4.45000% 15-03.12.25*	USD	200 000	200 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28*	USD	200 000	200 000				
TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27*	USD	150 000	150 000				
TIFFANY & CO 4.90000% 15-01.10.44*	USD	3 500 000	3 500 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24*	USD	100 000	100 000				
UBS GROUP AG-REG-S 4.25300% 17-23.03.28*	USD	200 000	200 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25*	USD	500 000	500 000				
Total USD						0,00	

Total Notes, fester Zins					28 474 937	2,14	
---------------------------------	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Notes, Nullcoupon

EUR							
SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	1 600 000	200 000	1 400 000	1 238 813	0,09	
Total EUR					1 238 813	0,09	

Total Notes, Nullcoupon					1 238 813	0,09	
--------------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Notes, variabler Zins

CHF							
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	6 855 000	1 285 000	5 570 000	5 026 925	0,38	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	2 000 000	2 000 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000	110 000	1 390 000	1 241 270	0,09	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	2 500 000	180 000	2 320 000	2 041 600	0,15	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	7 500 000	3 790 000	3 710 000	3 172 050	0,24	
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	2 500 000	180 000	2 320 000	1 960 400	0,15	
Total CHF					13 442 245	1,01	

EUR							
AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-24.11.51*	EUR	1 000 000	1 000 000				
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	2 200 000	200 000	2 000 000	1 318 972	0,10	
ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 16-08.06.48*	EUR	720 000	720 000				
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42*	EUR	2 000 000	200 000	1 800 000	1 506 225	0,11	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 3

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
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46*	EUR	1 600 000		1 600 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP*	EUR	1 000 000						
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 6.364%/VAR 22-16.11.32*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	890 213	0,07	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR	1 500 000		1 500 000				
MUTUE ASSU DES COMME DE FRA-REG-S SUB 2.125%/VAR 21-21.06.52*	EUR	1 000 000		1 000 000				
Total EUR						3 715 410	0,28	
GBP								
LLOYDS BANKING GROUP-REG-S-SUB 2.707%/VAR 20-03.12.35*	GBP	1 500 000		1 500 000				
Total GBP							0,00	
USD								
CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29*	USD	500 000		500 000				
Total USD							0,00	
Total Notes, variabler Zins						17 157 655	1,29	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF		5 000 000	400 000	4 600 000	4 597 700	0,35	
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 781 658	0,21	
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 790 075	0,13	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 553 845	0,19	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 478 650	0,19	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 364 465	0,18	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 636 110	0,12	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	915 000		70 000	845 000	842 972	0,06	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 055 520	0,15	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 282 184	0,17	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 351 775	0,10	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	2 600 000		200 000	2 400 000	2 227 200	0,17	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	500 000		40 000	460 000	449 190	0,03	
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 351 320	0,18	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	600 000		200 000	400 000	372 000	0,03	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 546 883	0,19	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 500 000	1 000 000	180 000	2 320 000	2 052 040	0,15	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000		2 000 000				
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	6 500 000		470 000	6 030 000	5 354 640	0,40	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	1 545 000		115 000	1 430 000	1 289 860	0,10	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	5 000 000		400 000	4 600 000	4 347 000	0,33	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	815 388	0,06	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	3 750 000		3 750 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	1 250 000		90 000	1 160 000	1 156 172	0,09	
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 736 541	0,21	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		3 000 000	215 000	2 785 000	2 821 205	0,21	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 656 515	0,12	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	8 000 000		575 000	7 425 000	7 413 863	0,56	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	3 500 000		255 000	3 245 000	2 957 818	0,22	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	6 000 000		600 000	5 400 000	4 968 000	0,37	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23*	CHF	2 500 000		2 500 000				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	3 500 000		255 000	3 245 000	3 274 530	0,25	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	3 400 000		400 000	3 000 000	2 943 300	0,22	
KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	15 000 000		1 075 000	13 925 000	15 101 663	1,14	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 188 450	0,09	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 830 953	0,21	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF		1 500 000	200 000	1 300 000	1 324 700	0,10	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 365 536	0,10	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 519 033	0,19	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	908 813	0,07	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 629 618	0,12	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	5 000 000		360 000	4 640 000	4 162 080	0,31	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	10 000 000		720 000	9 280 000	9 191 840	0,69	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 875 000		1 875 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 286 445	0,10	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	1 974 320	0,15	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 005 640	0,15	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 279 495	0,10	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 238 800	0,17	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	2 625 000		190 000	2 435 000	2 254 810	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	1 750 000		130 000	1 620 000	1 421 550	0,11	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	2 200 000		200 000	2 000 000	1 832 000	0,14	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 369 150	0,10	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 357 891	0,10	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	500 000		40 000	460 000	462 760	0,03	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	10 000 000		720 000	9 280 000	8 347 360	0,63	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	1 250 000		1 250 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	7 500 000		540 000	6 960 000	6 909 888	0,52	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 069 440	0,16	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000		3 000 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 219 080	0,17	
Total CHF						153 719 729	11,56	
EUR								
A2A SPA-REG-S 0.62500% 20-28.10.32*	EUR	500 000		500 000				
ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32*	EUR	500 000		500 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	2 500 000		200 000	2 300 000	2 153 231	0,16	
BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	847 919	0,06	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 3

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
CRITERIA CAIXA SAU-REG-S 1.50000% 17-10.05.23*	EUR	1 000 000		1 000 000				
EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 1.10400% 21-15.09.39*	EUR	1 000 000		1 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	10 000 000	5 000 000	1 074 000	13 926 000	12 543 147	0,94	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	5 000 000	5 000 000	716 000	9 284 000	5 986 528	0,45	
EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27*	EUR	500 000		500 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 13-30.10.23*	EUR	2 500 000		179 000	2 321 000	2 247 506	0,17	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	700 000		700 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.12500% 22-30.06.25*	EUR		15 000 000	1 074 000	13 926 000	12 716 170	0,96	
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	3 500 000		3 500 000				
MEDIOBANCA SPA-REG-S 1.25000% 17-24.11.29*	EUR	750 000		750 000				
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR	1 000 000		72 000	928 000	818 959	0,06	
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	1 000 000		100 000	900 000	662 031	0,05	
SUEZ SACA-REG-S 2.87500% 22-24.05.34*	EUR	500 000		500 000				
Total EUR						37 975 491	2,85	
GBP								
BANCA INTESA SPA-REG-S 2.62500% 21-11.03.36*	GBP	2 500 000		2 500 000				
BARCLAYS PLC 3.25000% 18-17.01.33*	GBP	1 500 000		1 500 000				
Total GBP							0,00	
USD								
BANK OF AMERICA CORP 3.50000% 16-19.04.26*	USD	500 000		500 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 4.12500% 17-10.01.27*	USD	250 000		250 000				
METLIFE INC 6.50000% 02-15.12.32*	USD	500 000		500 000				
Total USD							0,00	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						191 695 220	14,41	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	1 200 000		90 000	1 110 000	945 720	0,07	
Total CHF						945 720	0,07	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						945 720	0,07	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
CHF								
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000		40 000	460 000	407 560	0,03	
Total CHF						407 560	0,03	
EUR								
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 22-22.02.33*	EUR		500 000	500 000				
AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	856 143	0,06	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	863 864	0,06	
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	1 700 000		200 000	1 500 000	1 237 800	0,09	
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR	500 000		500 000				
COOPERATIEVE RABOBANK U.A-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-30.11.32*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	825 300	0,06	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-15.05.31*	EUR	1 500 000		1 500 000				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP*	EUR	1 500 000		1 500 000				
ING GROEP NV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-20.02.35*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	836 425	0,06	
TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	3 500 000		3 500 000				
Total EUR						4 619 532	0,35	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						5 027 092	0,38	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	12 500 000		895 000	11 605 000	11 414 678	0,86	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	3 000 000		400 000	2 600 000	2 437 500	0,18	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 113 520	0,16	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	625 000		45 000	580 000	560 280	0,04	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 329 535	0,10	
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	935 545	0,07	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	4 000 000		290 000	3 710 000	3 418 765	0,26	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	12 000 000		860 000	11 140 000	11 524 330	0,87	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	3 750 000		270 000	3 480 000	3 508 536	0,26	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 299 120	0,17	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	4 375 000		315 000	4 060 000	3 929 268	0,30	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	750 000		55 000	695 000	693 193	0,05	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 289 840	0,17	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 336 240	0,18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	6 250 000		450 000	5 800 000	5 684 580	0,43	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 573 340	0,19	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 262 815	0,09	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	835 000		60 000	775 000	730 050	0,05	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	3 375 000		245 000	3 130 000	2 799 785	0,21	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 546 883	0,19	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 023 040	0,15	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	375 000		30 000	345 000	339 825	0,03	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		4 550 000	330 000	4 220 000	4 310 730	0,32	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	884 300	0,07	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	1 250 000		90 000	1 160 000	1 018 480	0,08	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 811 458	0,21	
PFANDBREFZINTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 113 288	0,16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	2 715 000		195 000	2 520 000	2 310 840	0,17	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 3

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
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	3 750 000	3 750 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF	9 500 000	680 000	8 820 000	8 833 230	0,66	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	2 500 000	180 000	2 320 000	2 280 560	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	3 750 000	270 000	3 480 000	3 382 560	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	1 250 000	90 000	1 160 000	1 129 260	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	5 000 000	360 000	4 640 000	4 419 600	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	6 250 000	450 000	5 800 000	5 789 560	0,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 250 000	90 000	1 160 000	1 087 152	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	2 500 000	180 000	2 320 000	1 896 600	0,14	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	1 000 000	75 000	925 000	789 488	0,06	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	1 000 000	75 000	925 000	953 675	0,07	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	2 500 000	180 000	2 320 000	2 159 920	0,16	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	3 000 000	215 000	2 785 000	2 571 948	0,19	
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	2 375 000	170 000	2 205 000	2 037 420	0,15	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	1 000 000	75 000	925 000	894 013	0,07	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	1 250 000	90 000	1 160 000	1 046 900	0,08	
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	1 000 000	75 000	925 000	837 125	0,06	
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	5 000 000	5 000 000	716 000	9 284 000	10 775 939	0,81
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	27 500 000	1 968 000	25 532 000	27 505 624	2,07	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	5 000 000	15 000 000	1 431 000	18 569 000	22 589 189	1,70
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	25 000 000	1 789 000	23 211 000	26 205 219	1,97	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	30 000 000	2 147 000	27 853 000	26 897 642	2,02	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF		1 500 000	108 000	1 392 000	1 169 280	0,09
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		5 000 000	358 000	4 642 000	4 090 530	0,31
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF		10 000 000	716 000	9 284 000	8 849 509	0,67
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	2 500 000	10 000 000	896 000	11 604 000	10 514 384	0,79
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF		3 500 000	251 000	3 249 000	3 452 387	0,26
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	50 000 000	5 000 000	3 936 000	51 064 000	50 961 872	3,83
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	1 500 000	8 500 000	716 000	9 284 000	9 449 255	0,71
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	50 000 000		3 578 000	46 422 000	46 626 257	3,51
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	37 500 000		2 683 000	34 817 000	34 914 488	2,62
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF		35 000 000	716 000	34 284 000	36 066 768	2,71
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		43 000 000	1 288 000	41 712 000	42 625 493	3,20
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 23-26.10.38*	CHF		25 000 000	25 000 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		25 000 000	25 000 000			
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	2 500 000	12 500 000	1 074 000	13 926 000	15 150 095	1,14
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 252 390	0,09
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF	10 000 000		10 000 000			
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	800 000		200 000	600 000	587 400	0,04
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 637 038	0,12
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 239 880	0,09
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	3 125 000		225 000	2 900 000	2 839 100	0,21
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000		360 000	4 640 000	4 438 160	0,33
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	926 943	0,07
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF		3 000 000	215 000	2 785 000	2 798 925	0,21
Total CHF					513 872 538	38,63	
EUR							
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	15 000 000	1 074 000	13 926 000	13 224 342	0,99	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	45 000 000	45 000 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	20 000 000	1 431 000	18 569 000	17 422 587	1,31	
DH EUROPE FINANCE II SARL 1.35000% 19-18.09.39*	EUR	500 000		500 000			
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR	10 000 000	716 000	9 284 000	8 569 327	0,64	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	15 000 000	1 074 000	13 926 000	11 033 144	0,83	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR	5 000 000	5 000 000	716 000	9 284 000	8 499 117	0,64
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR		5 000 000	358 000	4 642 000	3 783 179	0,28
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	50 000 000		50 000 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	25 000 000	1 789 000	23 211 000	22 263 631	1,67	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	25 000 000	1 789 000	23 211 000	22 022 681	1,66	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	15 000 000	1 074 000	13 926 000	11 980 672	0,90	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR	22 000 000	3 000 000	15 716 000	9 284 000	6 545 738	0,49
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	15 000 000	10 000 000	1 789 000	23 211 000	20 146 066	1,51
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 13-15.08.23*	EUR	25 000 000		25 000 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	10 000 000	5 000 000	1 074 000	13 926 000	13 312 526	1,00
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	25 000 000	1 789 000	23 211 000	21 996 558	1,65	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33*	EUR		10 000 000	716 000	9 284 000	8 630 220	0,65
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	1 160 000		1 160 000			
MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FIN-REG-S 1.37500% 15-10.11.25*	EUR	700 000		700 000			
OCI NV-REG-S 3.62500% 20-15.10.25*	EUR	525 000		525 000			
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	1 000 000		100 000	900 000	576 571	0,04
RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING SA-REG-S 2.00000% 18-26.03.38*	EUR	300 000		300 000			
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26*	EUR	940 000		940 000			
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR	840 000		840 000			
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38*	EUR	500 000		500 000			
Total EUR					190 006 361	14,28	
USD							
BPCE SA-REG-S 4.62500% 18-12.09.28*	USD	250 000	250 000				
TELSTRA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25*	USD	100 000	100 000				
Total USD						0,00	
Total Anleihen, fester Zins					703 878 899	52,91	
Anleihen, Nullcoupon							
CHF							
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	1 250 000	90 000	1 160 000	1 145 500	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	7 500 000	540 000	6 960 000	6 413 640	0,48	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 3

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
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	7 500 000		540 000	6 960 000	6 340 560	0,48	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	5 000 000		360 000	4 640 000	3 913 840	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	737 688	0,06	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	15 000 000	5 000 000	1 431 000	18 569 000	17 493 855	1,32	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF		17 500 000	1 253 000	16 247 000	14 441 958	1,09	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF		5 000 000	358 000	4 642 000	3 884 890	0,29	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-22.06.29*	CHF		5 000 000	5 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-26.06.34*	CHF		15 000 000	15 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	1 938 360	0,15	
Total CHF						56 310 291	4,23	
EUR								
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	10 000 000		716 000	9 284 000	8 205 530	0,62	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.24*	EUR		5 000 000	358 000	4 642 000	4 429 893	0,33	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	13 900 000	11 100 000	1 790 000	23 210 000	16 106 636	1,21	
Total EUR						28 742 059	2,16	
Total Anleihen, Nullcoupon						85 052 349	6,39	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 722 338	0,20	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 192 400	0,16	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 771 525	0,13	
Total CHF						6 686 263	0,50	
EUR								
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	2 000 000		2 000 000				
HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ORANGE-SUB-REG-S 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	1 000 000		100 000	900 000	735 816	0,06	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	2 500 000		200 000	2 300 000	2 022 486	0,15	
Total EUR						2 758 302	0,21	
USD								
SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP*	USD	400 000		400 000				
Total USD							0,00	
Total Anleihen, variabler Zins						9 444 564	0,71	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD	10 000 000	5 000 000	10 358 000	4 642 000	3 604 550	0,27	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD	5 000 000		358 000	4 642 000	3 094 306	0,23	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD	50 000 000		50 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	25 000 000			25 000 000	22 710 982	1,71	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24*	USD	10 000 000		716 000	9 284 000	8 408 073	0,63	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23*	USD	30 000 000			30 000 000	27 353 977	2,06	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	20 000 000		1 431 000	18 569 000	15 665 126	1,18	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.07.23*	USD		5 000 000	5 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	10 000 000		716 000	9 284 000	7 914 086	0,59	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	15 000 000	10 000 000	1 789 000	23 211 000	16 643 354	1,25	
Total USD						105 394 454	7,92	
Total Treasury-Notes, fester Zins						105 394 454	7,92	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	10 000 000			10 000 000	11 290 766	0,85	
Total USD						11 290 766	0,85	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						11 290 766	0,85	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 159 600 469	87,17	
Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
USD								
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25*	USD	500 000		500 000				
INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29*	USD	200 000		200 000				
Total USD							0,00	
Total Notes, fester Zins							0,00	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0,00	

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

Investmentzertifikate, open end

Multi							
GENERALI MONEY MKT-B EUR ACC B- CAPITALISATION REG S**	EUR	388 652		388 652	38 106 740	2,86	
Total Multi					38 106 740	2,86	
Schweiz							
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	4 000	169	3 831	3 873 984	0,29	
Total Schweiz					3 873 984	0,29	
Total Investmentzertifikate, open end					41 980 724	3,16	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					41 980 724	3,16	

Nicht-Effekten

Treasury-Bills, Nullcoupon

EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF-BTF TB 0.00000% 12.10.22-04.10.23**	EUR	25 000 000	10 000 000	21 074 000	13 926 000	13 486 573	1,01
Total EUR						13 486 573	1,01
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						13 486 573	1,01

Total Nicht-Effekten						13 486 573	1,01
-----------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Total Wertschriften						1 215 067 766	91,34
----------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

(davon ausgeliehen)							0,00
---------------------	--	--	--	--	--	--	------

Bankguthaben auf Sicht					103 812 421	7,80	
Derivative Finanzinstrumente					1 143 329	0,09	
Sonstige Vermögenswerte					10 228 077	0,77	
Gesamtfondsvermögen					1 330 251 593	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-3 513 844		
Nettofondsvermögen					1 326 737 749		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 158 053 599	87,06
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	58 157 496	4,37
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 216 211 095	91,43

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23*	155	EUR	6 311 230	-105 838	-0,01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23*	129	CHF	14 192 580	-55 470	0,00
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23*	116	GBP	9 935 545	107 502	0,01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23*	346	USD	15 121 781	-515 929	-0,04
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23*	80	USD	15 827 870	-782 154	-0,06
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23*	114	JPY	16 237 983	-194 981	-0,01
			77 626 989	-1 546 870	-0,11

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 77 626 989

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
GBP	10 000 000	CHF	11 062 970	15.12.2023	-12 800	0.00
EUR	56 000 000	CHF	54 169 416	15.12.2023	199 165	0.01
EUR	137 500 000	CHF	131 964 663	15.03.2024	214 128	0.02
EUR	150 000 000	CHF	143 961 450	15.03.2024	233 594	0.02
USD	167 000 000	CHF	147 032 645	14.03.2024	-2 911 887	-0.22
USD	33 000 000	CHF	28 813 620	14.06.2024	-529 810	-0.04
EUR	142 000 000	CHF	136 411 306	14.06.2024	1 086 869	0.08
CHF	10 707 581	USD	12 300 000	14.03.2024	336 238	0.03
CHF	32 310 805	USD	37 000 000	14.03.2024	910 439	0.07
CHF	4 223 370	USD	5 000 000	14.03.2024	265 987	0.02
CHF	10 935 580	GBP	10 000 000	15.12.2023	140 190	0.01
CHF	42 719 130	EUR	45 000 000	15.12.2023	649 822	0.05
CHF	6 768 584	USD	8 000 000	14.03.2024	414 388	0.03
CHF	10 475 366	EUR	11 000 000	15.12.2023	125 933	0.01
CHF	10 373 892	USD	12 000 000	14.03.2024	400 565	0.03
CHF	40 745 725	EUR	43 000 000	15.03.2024	456 260	0.03
CHF	23 642 975	EUR	25 000 000	15.03.2024	311 668	0.02
CHF	23 182 635	EUR	24 500 000	15.03.2024	292 915	0.02
CHF	4 161 600	USD	4 800 000	14.06.2024	106 535	0.01
					2 690 199	0.20

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23	EUR	236	236
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	51	208
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	155	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	30	147
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	187	187
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	129	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	42	159
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	175	175
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	116	0
OMX 30 INDEX FUTURE 16.06.23	SEK	173	173
OMX 30 INDEX FUTURE 15.09.23	SEK	127	127
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	SEK	0	128
OMX 30 INDEX FUTURE 19.05.23	SEK	148	148
OMX 30 INDEX FUTURE 21.07.23	SEK	180	180
OMX 30 INDEX FUTURE 18.08.23	SEK	180	180
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	67	251
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	447	447
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	346	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	18	84
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	AUD	21	76
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	27	120
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	CAD	5	17
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23	USD	3	23
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23	USD	6	23
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	HKD	0	51
HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.23	HKD	76	76
HANG SENG INDEX FUTURE 30.05.23	HKD	64	64
TOPIX INDX FUTURE 07.09.23	JPY	160	160
SPI 200 INDEX FUTURES 21.09.23	AUD	79	79
S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.09.23	CAD	17	17
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 15.09.23	USD	24	24
HANG SENG INDEX FUTURE 28.09.23	HKD	57	57
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	114	114
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 15.09.23	USD	24	24
HANG SENG INDEX FUTURE 28.07.23	HKD	76	76
HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.23	HKD	57	57
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	80	0
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	JPY	123	9

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	12 000 000	CHF	10 595 280	05.09.2023
CHF	10 935 580	GBP	10 000 000	15.12.2023
CHF	42 719 130	EUR	45 000 000	15.12.2023
CHF	10 475 366	EUR	11 000 000	15.12.2023
CHF	10 707 581	USD	12 300 000	14.03.2024
CHF	32 310 805	USD	37 000 000	14.03.2024
CHF	4 223 370	USD	5 000 000	14.03.2024
CHF	6 768 584	USD	8 000 000	14.03.2024

Halbjahresbericht per 30. September 2023
 GENERALI INVEST – Risk Control 3

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
CHF	10 373 892	USD	12 000 000	14.03.2024
CHF	40 745 725	EUR	43 000 000	15.03.2024
CHF	23 642 975	EUR	25 000 000	15.03.2024
CHF	23 182 635	EUR	24 500 000	15.03.2024
USD	33 000 000	CHF	28 813 620	14.06.2024
EUR	142 000 000	CHF	136 411 306	14.06.2024
CHF	4 161 600	USD	4 800 000	14.06.2024

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 Verwaltungs-
kommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission
gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

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 kann Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abschliessen. Die Fondsleitung stellt sicher, dass in diesem Fall Vermögensvorteile aus Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») den Teilvermögen gutgeschrieben werden.

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%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.590412	JPY 1 = CHF 0.006130
CAD 1 = CHF 0.676627	NOK 1 = CHF 0.085971
DKK 1 = CHF 0.129884	NZD 1 = CHF 0.549658
EUR 1 = CHF 0.968545	SEK 1 = CHF 0.084203
GBP 1 = CHF 1.116559	SGD 1 = CHF 0.670232
HKD 1 = CHF 0.116805	USD 1 = CHF 0.914800

GENERALI INVEST – Risk Control 4

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 281 998 350.25	1 367 762 127.81	1 424 145 136.05
	CH0237262909			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		86.85	87.11	92.62
Anzahl Anteile im Umlauf		14 761 481,0000	15 702 071,0000	15 376 794,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	32,19
America, United States	8,20
French Republic Government	7,11
European Union	4,56
Germany, Republic	4,42
GENERALI Money Market B EUR Acc	2,96
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,41
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	2,29
Kingdom of Belgium	1,36
Kommunekredit	1,18
Übrige	24,80
Total	91,48

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	97 014 378.07 ¹	88 549 481.40 ²
Geldmarktinstrumente	0.00	24 435 999.91
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 133 927 473.00	1 192 415 970.32
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	41 982 406.17	38 375 216.01
Derivative Finanzinstrumente	2 515 505.24	14 646 406.56
Sonstige Vermögenswerte	9 953 148.91	12 714 381.09
Gesamtfondsvermögen	1 285 392 911.39	1 371 137 455.29
Andere Verbindlichkeiten	-3 394 561.14	-3 375 327.48
Nettofondsvermögen	1 281 998 350.25	1 367 762 127.81

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	803 855.02	138 111.94
Negativzinsen	-35 929.49	-258 372.58
Retrozessionen	5 691.42	10 324.32
Erträge der Geldmarktinstrumente	476 945.52	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	7 363 284.94	19 614 803.17
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	2 954.97	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 558 918.72	2 251 747.58
Erträge der Effektenleihe	88 835.41	193 399.40
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	15 350.77	55 774.97
Total Ertrag	10 279 907.28	22 005 788.80
Aufwand		
Passivzinsen	-92 276.87	-78 101.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-6 821 825.48	-13 654 962.45
Sonstige Aufwendungen	-8 987.86	-89 798.13
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-239 794.43	62 932.57
Total Aufwand	-7 162 884.64	-13 759 929.01
Nettoertrag	3 117 022.64	8 245 859.79
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-11 234 061.94	-82 485 850.38
Realisierter Erfolg	-8 117 039.30	-74 239 990.59
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	6 898 789.85	-7 803 888.12
Gesamterfolg	-1 218 249.45	-82 043 878.71

¹ Zum 30. September 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 4 010 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

² Zum 31. März 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 9 940 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 367 762 127.81	1 424 145 136.05
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 903 560.12	-2 554 999.66
Saldo aus dem Anteilverkehr	-81 641 967.99	28 215 870.13
Gesamterfolg	-1 218 249.45	-82 043 878.71
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 281 998 350.25	1 367 762 127.81

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 702 071,0000	15 376 794,0000
Ausgegebene Anteile	191 586,0000	415 562,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 132 176,0000	-90 285,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	14 761 481,0000	15 702 071,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-940 590,0000	325 277,0000

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							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	4 000 000	285 000	3 715 000	3 687 881	0,29	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	2 715 000	195 000	2 520 000	2 152 080	0,17	
CAISSE DE REFINANCE DE L'HABITAT-REG-S 2.37500% 12-05.03.24*	CHF	3 750 000	270 000	3 480 000	3 486 264	0,27	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	1 000 000	75 000	925 000	818 625	0,06	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	3 000 000	215 000	2 785 000	2 581 695	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	1 000 000	75 000	925 000	696 525	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	7 500 000	535 000	6 965 000	6 529 688	0,51	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	3 000 000	2 000 000	400 000	4 600 000	4 188 300	0,33
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF		3 000 000	300 000	2 700 000	2 725 650	0,21
Total CHF					26 866 707	2,09	

EUR							
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	2 000 000	143 000	1 857 000	1 614 480	0,13	
AUTOSTRADE PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28*	EUR	1 025 000	1 025 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-03.06.30*	EUR	900 000	900 000				
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.21300% 21-12.02.36*	EUR	500 000	500 000				
BOUYGUES SA-REG-S 3.25000% 22-30.06.37*	EUR	500 000	500 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.62500% 20-15.10.50*	EUR	1 000 000	1 000 000				
VISA INC 2.00000% 22-15.06.29*	EUR	500 000	500 000				
Total EUR					1 614 480	0,13	

USD							
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25*	USD	600 000	600 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29*	USD	500 000	500 000				
APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27*	USD	600 000	600 000				
AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29*	USD	500 000	500 000				
BANCO SANTANDER SA 4.37900% 18-12.04.28*	USD	600 000	600 000				
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.90000% 20-09.04.25*	USD	500 000	500 000				
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28*	USD	500 000	500 000				
CHUBB INA HOLDINGS INC 3.35000% 15-03.05.26*	USD	500 000	500 000				
CISCO SYSTEMS INC 3.62500% 14-04.03.24*	USD	500 000	500 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28*	USD	500 000	500 000				
DIAGEO CAPITAL PLC 2.62500% 13-29.04.23*	USD	500 000	500 000				
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28*	USD	500 000	500 000				
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.65000% 08-30.04.38*	USD	500 000	500 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 3.62500% 17-15.07.24*	USD	600 000	600 000				
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.50000% 18-21.09.28*	USD	600 000	600 000				
HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26*	USD	600 000	600 000				
ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27*	USD	600 000	600 000				
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29*	USD	500 000	500 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25*	USD	500 000	500 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25*	USD	400 000	400 000				
MCDONALD'S CORP 3.70000% 15-30.01.26*	USD	500 000	500 000				
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	500 000	500 000				
ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25*	USD	500 000	500 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 3.12500% 17-17.08.27*	USD	500 000	500 000				
PRAXAIR INC 3.20000% 15-30.01.26*	USD	500 000	500 000				
SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-REG-S 4.45000% 15-03.12.25*	USD	600 000	600 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28*	USD	600 000	600 000				
TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27*	USD	550 000	550 000				
TIFFANY & CO 4.90000% 15-01.10.44*	USD	3 500 000	3 500 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24*	USD	600 000	600 000				
UBS GROUP AG-REG-S 4.25300% 17-23.03.28*	USD	600 000	600 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25*	USD	500 000	500 000				
Total USD						0,00	

Total Notes, fester Zins					28 481 187	2,22	
---------------------------------	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Notes, Nullcoupon

EUR							
SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	1 600 000	200 000	1 400 000	1 238 813	0,10	
Total EUR					1 238 813	0,10	

Total Notes, Nullcoupon					1 238 813	0,10	
--------------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Notes, variabler Zins

CHF							
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	6 855 000	1 285 000	5 570 000	5 026 925	0,39	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	2 000 000	2 000 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000	110 000	1 390 000	1 241 270	0,10	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	2 500 000	180 000	2 320 000	2 041 600	0,16	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	7 500 000	3 785 000	3 715 000	3 176 325	0,25	
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	2 500 000	180 000	2 320 000	1 960 400	0,15	
Total CHF					13 446 520	1,05	

EUR							
AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-24.11.51*	EUR	1 000 000	1 000 000				
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	2 000 000	200 000	1 800 000	1 187 074	0,09	
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42*	EUR	2 000 000	200 000	1 800 000	1 506 225	0,12	
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46*	EUR	1 600 000	1 600 000				

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 4

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
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 6.364%/VAR 22-16.11.32*	EUR		1 000 000		900 000	890 213	0,07	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR	1 500 000		1 500 000				
MUTUE ASSU DES COMME DE FRA-REG-S SUB 2.125%/VAR 21-21.06.52*	EUR	1 000 000		1 000 000				
Total EUR						3 583 513	0,28	
GBP								
LLOYDS BANKING GROUP-REG-S-SUB 2.707%/VAR 20-03.12.35*	GBP	1 500 000		1 500 000				
Total GBP							0,00	
USD								
CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29*	USD	500 000		500 000				
Total USD							0,00	
Total Notes, variabler Zins						17 030 033	1,32	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF								
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF		5 000 000	400 000	4 600 000	4 597 700	0,36	
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 781 658	0,22	
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 790 075	0,14	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 553 845	0,20	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 478 650	0,19	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 364 465	0,18	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 636 110	0,13	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	915 000		70 000	845 000	842 972	0,07	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 055 520	0,16	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 282 184	0,18	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 351 775	0,11	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	2 600 000		200 000	2 400 000	2 227 200	0,17	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	500 000		40 000	460 000	449 190	0,03	
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 351 320	0,18	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	800 000		200 000	600 000	558 000	0,04	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 546 883	0,20	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 500 000	1 000 000	180 000	2 320 000	2 052 040	0,16	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000		2 000 000				
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	6 500 000		465 000	6 035 000	5 359 080	0,42	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	1 545 000		115 000	1 430 000	1 289 860	0,10	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	5 000 000		400 000	4 600 000	4 347 000	0,34	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	815 388	0,06	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	3 750 000		3 750 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	1 250 000		90 000	1 160 000	1 156 172	0,09	
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 736 541	0,21	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		3 000 000	215 000	2 785 000	2 821 205	0,22	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 656 515	0,13	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	8 000 000		570 000	7 430 000	7 418 855	0,58	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	3 500 000		250 000	3 250 000	2 962 375	0,23	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	6 000 000		600 000	5 400 000	4 968 000	0,39	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23*	CHF	2 500 000		2 500 000				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	3 500 000		250 000	3 250 000	3 279 575	0,26	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	3 400 000		400 000	3 000 000	2 943 300	0,23	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	5 500 000		5 500 000				
KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	15 000 000		1 070 000	13 930 000	15 107 085	1,18	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 188 450	0,09	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 830 953	0,22	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF		1 500 000	200 000	1 300 000	1 324 700	0,10	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 365 536	0,11	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 519 033	0,20	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	908 813	0,07	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 629 618	0,13	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	5 000 000		360 000	4 640 000	4 162 080	0,32	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	10 000 000		715 000	9 285 000	9 196 793	0,72	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 875 000		1 875 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 286 445	0,10	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	1 974 320	0,15	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 005 640	0,16	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 279 495	0,10	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 238 800	0,17	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	2 625 000		190 000	2 435 000	2 254 810	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	1 750 000		125 000	1 625 000	1 425 938	0,11	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	2 200 000		200 000	2 000 000	1 832 000	0,14	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 369 150	0,11	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 357 891	0,11	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	500 000		40 000	460 000	462 760	0,04	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	10 000 000		715 000	9 285 000	8 351 858	0,65	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	1 250 000		1 250 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	7 500 000		535 000	6 965 000	6 914 852	0,54	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 069 440	0,16	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000		3 000 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 219 080	0,17	
Total CHF						153 948 989	11,98	

EUR

A2A SPA-REG-S 0.62500% 20-28.10.32*	EUR	500 000		500 000				
ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32*	EUR	500 000		500 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	2 500 000		200 000	2 300 000	2 153 231	0,17	
BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	847 919	0,07	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 4

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
EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 1.10400% 21-15.09.39*	EUR	1 000 000		1 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	10 000 000	5 000 000	1 069 000	13 931 000	12 547 650	0,98	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	5 000 000	5 000 000	713 000	9 287 000	5 988 462	0,47	
EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27*	EUR	500 000		500 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 13-30.10.23*	EUR	2 500 000			2 321 000	2 247 506	0,17	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	700 000		700 000				
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	3 500 000		3 500 000				
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	1 000 000		100 000	900 000	662 031	0,05	
SUEZ SACA-REG-S 2.87500% 22-24.05.34*	EUR	500 000		500 000				
Total EUR						24 446 800	1,90	
GBP								
BANCA INTESA SPA-REG-S 2.62500% 21-11.03.36*	GBP	2 500 000		2 500 000				
BARCLAYS PLC 3.25000% 18-17.01.33*	GBP	1 500 000		1 500 000				
Total GBP							0,00	
USD								
BANK OF AMERICA CORP 3.50000% 16-19.04.26*	USD	500 000		500 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 4.12500% 17-10.01.27*	USD	650 000		650 000				
METLIFE INC 6.50000% 02-15.12.32*	USD	500 000		500 000				
Total USD							0,00	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						178 395 789	13,88	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	1 200 000		90 000	1 110 000	945 720	0,07	
Total CHF						945 720	0,07	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						945 720	0,07	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
CHF								
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%VAR 19-PRP*	CHF	500 000		40 000	460 000	407 560	0,03	
Total CHF						407 560	0,03	
EUR								
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 5.125%VAR 22-22.02.33*	EUR		500 000	500 000				
AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%VAR 23-03.02.33*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	856 143	0,07	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%VAR 23-23.08.33*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	863 864	0,07	
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%VAR 20-23.09.30*	EUR	1 700 000		200 000	1 500 000	1 237 800	0,10	
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%VAR 19-15.02.29*	EUR	500 000		500 000				
COOPERATIEVE RABOBANK U.A-REG-S-SUB 3.875%VAR 22-30.11.32*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	825 300	0,06	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.000%VAR 21-15.05.31*	EUR	1 500 000		1 500 000				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%VAR 18-PRP*	EUR	1 500 000		1 500 000				
ING GROEP NV-REG-S-SUB 5.000%VAR 23-20.02.35*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	836 425	0,07	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%VAR 17-18.05.28*	EUR	300 000		300 000				
TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%VAR 15-PRP*	EUR	3 500 000		3 500 000				
Total EUR						4 619 532	0,36	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						5 027 092	0,39	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	12 500 000		895 000	11 605 000	11 414 678	0,89	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	3 000 000		400 000	2 600 000	2 437 500	0,19	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 113 520	0,16	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	625 000		45 000	580 000	560 280	0,04	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 329 535	0,10	
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	935 545	0,07	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	4 000 000		285 000	3 715 000	3 423 373	0,27	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	12 000 000		855 000	11 145 000	11 529 503	0,90	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	3 750 000		270 000	3 480 000	3 508 536	0,27	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 299 120	0,18	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	4 375 000		315 000	4 060 000	3 929 268	0,31	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	750 000		55 000	695 000	693 193	0,05	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 289 840	0,18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 336 240	0,18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	6 250 000		450 000	5 800 000	5 684 580	0,44	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 573 340	0,20	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 262 815	0,10	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	835 000		60 000	775 000	730 050	0,06	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	3 375 000		245 000	3 130 000	2 799 785	0,22	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 546 883	0,20	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 023 040	0,16	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	375 000		30 000	345 000	339 825	0,03	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		4 530 000	325 000	4 205 000	4 295 408	0,33	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	884 300	0,07	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	1 250 000		90 000	1 160 000	1 018 480	0,08	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 811 458	0,22	
PFANDBREFZINTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 113 288	0,16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	2 720 000		195 000	2 525 000	2 315 425	0,18	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	3 750 000		3 750 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF	9 500 000		680 000	8 820 000	8 833 230	0,69	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 280 560	0,18	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	3 750 000		270 000	3 480 000	3 382 560	0,26	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	1 250 000		90 000	1 160 000	1 129 260	0,09	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	5 000 000		360 000	4 640 000	4 419 600	0,34	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 4

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
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	6 250 000		450 000	5 800 000	5 789 560	0,45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 250 000		90 000	1 160 000	1 087 152	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	1 896 600	0,15	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	789 488	0,06	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	953 675	0,07	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 159 920	0,17	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 571 948	0,20	
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	2 375 000		170 000	2 205 000	2 037 420	0,16	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	894 013	0,07	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	1 250 000		90 000	1 160 000	1 046 900	0,08	
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	837 125	0,07	
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	5 000 000	5 000 000	713 000	9 287 000	10 779 421	0,84	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	27 500 000		1 960 000	25 540 000	27 514 242	2,14	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	5 000 000	15 000 000	1 425 000	18 575 000	22 596 488	1,76	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	25 000 000		1 782 000	23 218 000	26 213 122	2,04	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	30 000 000		2 138 000	27 862 000	26 906 333	2,09	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF		1 500 000	107 000	1 393 000	1 170 120	0,09	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		5 000 000	357 000	4 643 000	4 091 412	0,32	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF		10 000 000	713 000	9 287 000	8 852 368	0,69	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	2 500 000	10 000 000	891 000	11 609 000	10 518 915	0,82	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF		3 500 000	250 000	3 250 000	3 453 450	0,27	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	50 000 000	5 001 000	3 919 000	51 082 000	50 979 836	3,97	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	1 500 000	8 500 000	713 000	9 287 000	9 452 309	0,74	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	50 000 000		3 563 000	46 437 000	46 641 323	3,63	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	37 500 000		2 672 000	34 828 000	34 925 518	2,72	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF		35 000 000	713 000	34 287 000	36 069 924	2,81	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		43 000 000	1 283 000	41 717 000	42 630 602	3,32	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 23-26.10.38*	CHF		25 000 000	25 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		25 000 000	25 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	2 500 000	12 500 000	1 069 000	13 931 000	15 155 535	1,18	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 252 390	0,10	
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF	10 000 000		10 000 000				
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	800 000		200 000	600 000	587 400	0,05	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 637 038	0,13	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 500 000		110 000	1 390 000	1 239 880	0,10	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	3 125 000		225 000	2 900 000	2 839 100	0,22	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000		360 000	4 640 000	4 438 160	0,35	
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	926 943	0,07	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF		2 990 000	215 000	2 775 000	2 788 875	0,22	
Total CHF						513 968 518	39,99	
EUR								
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	45 000 000		45 000 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	20 000 000		1 425 000	18 575 000	17 428 216	1,36	
DH EUROPE FINANCE II SARL 1.35000% 19-18.09.39*	EUR	500 000		500 000				
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR	10 000 000		713 000	9 287 000	8 572 096	0,67	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	15 000 000		1 069 000	13 931 000	11 037 105	0,86	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR	5 000 000	5 000 000	713 000	9 287 000	8 501 864	0,66	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR		5 000 000	357 000	4 643 000	3 783 994	0,29	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	45 000 000		45 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	25 000 000		1 782 000	23 218 000	22 270 345	1,73	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	25 000 000		1 782 000	23 218 000	22 029 323	1,71	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	15 000 000	5 000 000	1 425 000	18 575 000	15 980 252	1,24	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR	10 000 000	5 000 000	5 713 000	9 287 000	6 547 854	0,51	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	15 000 000	10 000 000	1 782 000	23 218 000	20 152 142	1,57	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 13-15.08.23*	EUR	25 000 000		25 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	10 000 000	5 000 000	1 069 000	13 931 000	13 317 306	1,04	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	25 000 000		1 782 000	23 218 000	22 003 192	1,71	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33*	EUR		10 000 000	713 000	9 287 000	8 633 009	0,67	
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	1 160 000		1 160 000				
OCI NV-REG-S 3.62500% 20-15.10.25*	EUR	525 000		525 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	1 000 000		100 000	900 000	576 571	0,04	
RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING SA-REG-S 2.00000% 18-26.03.38*	EUR	300 000		300 000				
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26*	EUR	940 000		940 000				
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR	810 000		810 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38*	EUR	500 000		500 000				
Total EUR						180 833 268	14,07	
USD								
BPCE SA-REG-S 4.62500% 18-12.09.28*	USD	650 000		650 000				
TELSTRA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25*	USD	500 000		500 000				
Total USD							0,00	
Total Anleihen, fester Zins						694 801 786	54,05	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	1 250 000		90 000	1 160 000	1 145 500	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	7 500 000		535 000	6 965 000	6 418 248	0,50	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	7 500 000		535 000	6 965 000	6 345 115	0,49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	5 000 000		360 000	4 640 000	3 913 840	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	1 000 000		75 000	925 000	737 688	0,06	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	15 000 000	5 000 000	1 425 000	18 575 000	17 499 508	1,36	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	17 500 000		1 247 000	16 253 000	14 447 292	1,12	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	5 000 000		357 000	4 643 000	3 885 727	0,30	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-22.06.29*	CHF	5 000 000		5 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-26.06.34*	CHF	15 000 000		15 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	1 938 360	0,15	
Total CHF						56 331 276	4,38	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 4

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
EUR								
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	10 000 000		713 000	9 287 000	8 208 181	0,64	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.24*	EUR		5 000 000	357 000	4 643 000	4 430 847	0,34	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	5 000 000	15 000 000	1 425 000	18 575 000	12 890 167	1,00	
Total EUR						25 529 195	1,99	
Total Anleihen, Nullcoupon						81 860 471	6,37	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	3 000 000		215 000	2 785 000	2 722 338	0,21	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	2 500 000		180 000	2 320 000	2 192 400	0,17	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	2 000 000		145 000	1 855 000	1 771 525	0,14	
Total CHF						6 686 263	0,52	
EUR								
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	2 000 000		2 000 000				
HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ORANGE-SUB-REG-S 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	1 000 000		100 000	900 000	735 816	0,06	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	2 500 000		200 000	2 300 000	2 022 486	0,16	
Total EUR						2 758 302	0,21	
USD								
SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP*	USD	400 000		400 000				
Total USD							0,00	
Total Anleihen, variabler Zins						9 444 564	0,73	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD	5 000 000	5 000 000	5 357 000	4 643 000	3 605 326	0,28	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD	5 000 000		357 000	4 643 000	3 094 973	0,24	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD	50 000 000		50 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	25 000 000			25 000 000	22 710 982	1,77	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24*	USD	10 000 000		713 000	9 287 000	8 410 790	0,65	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23*	USD	30 000 000			30 000 000	27 353 977	2,13	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	20 000 000		1 425 000	18 575 000	15 670 188	1,22	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.07.23*	USD		5 000 000	5 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	10 000 000		713 000	9 287 000	7 916 643	0,62	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	15 000 000	10 000 000	1 782 000	23 218 000	16 648 373	1,30	
Total USD						105 411 253	8,20	
Total Treasury-Notes, fester Zins						105 411 253	8,20	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	10 000 000			10 000 000	11 290 766	0,88	
Total USD						11 290 766	0,88	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						11 290 766	0,88	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 133 927 473	88,22	
Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Notes, fester Zins								
USD								
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25*	USD	500 000		500 000				
INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29*	USD	600 000		600 000				
Total USD							0,00	
Total Notes, fester Zins							0,00	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0,00	
Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden								
Investmentzertifikate, open end								
Multi								
GENERALI MONEY MKT-B EUR ACC B- CAPITALISATION REG S**	EUR	388 659			388 659	38 107 411	2,96	
Total Multi						38 107 411	2,96	
Schweiz								
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF		4 000	168	3 832	3 874 995	0,29	
Total Schweiz						3 874 995	0,29	
Total Investmentzertifikate, open end						41 982 406	3,26	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						41 982 406	3,26	

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
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Nicht-Effekten

Treasury-Bills, Nullcoupon

EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF-BTF TB 0.00000% 12.10.22-04.10.23**	EUR	25 000 000	10 000 000	35 000 000			
Total EUR						0,00	
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						0,00	
Total Nicht-Effekten						0,00	

Total Wertschriften

					1 175 909 879	91,48	
(davon ausgeliehen)						0,00)	
Bankguthaben auf Sicht					97 014 378	7,55	
Derivative Finanzinstrumente					2 515 505	0,20	
Sonstige Vermögenswerte					9 953 149	0,77	
Gesamtfondsvermögen					1 285 392 911	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-3 394 561		
Nettofondsvermögen					1 281 998 350		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 132 429 142	88,11
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	45 996 242	3,57
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 178 425 384	91,68

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23*	149	EUR	6 066 924	-101 741	-0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23*	124	CHF	13 642 480	-53 320	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23*	112	GBP	9 592 940	103 795	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23*	334	USD	14 597 326	-498 035	-0.04
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23*	78	USD	15 432 173	-762 600	-0.06
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23*	109	JPY	15 525 792	-186 430	-0.01
			74 857 635	-1 498 331	-0.11

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 74 857 635

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	55 600 000	CHF	53 440 774	18.10.2023	-349 767	-0.03
CHF	25 715 637	EUR	27 000 000	18.10.2023	405 669	0.03
CHF	27 325 184	EUR	28 600 000	18.10.2023	344 052	0.03
EUR	170 000 000	CHF	164 721 500	14.12.2023	872 503	0.07
CHF	40 648 188	EUR	42 000 000	14.12.2023	-167 847	-0.01
CHF	24 190 020	EUR	25 400 000	14.12.2023	290 948	0.02
CHF	38 028 680	EUR	40 000 000	14.12.2023	524 025	0.04
GBP	7 500 000	CHF	8 297 228	15.12.2023	-9 600	0.00
USD	29 000 000	CHF	25 720 738	15.12.2023	-579 519	-0.04
CHF	14 066 224	USD	16 000 000	15.12.2023	444 263	0.03
CHF	28 225 056	USD	32 000 000	15.12.2023	795 917	0.06
CHF	8 201 685	GBP	7 500 000	15.12.2023	105 143	0.01
CHF	6 825 304	USD	8 000 000	15.12.2023	429 939	0.03
CHF	10 254 828	USD	12 000 000	15.12.2023	628 037	0.05
EUR	141 000 000	CHF	136 585 290	21.03.2024	1 532 273	0.12

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
CHF	19 864 320	EUR	21 000 000	21.03.2024	249 959	0.02
USD	182 000 000	CHF	158 911 480	14.06.2024	-2 921 984	-0.23
EUR	120 000 000	CHF	115 277 160	14.06.2024	918 481	0.07
CHF	10 275 528	USD	12 000 000	14.06.2024	394 810	0.03
CHF	4 161 600	USD	4 800 000	14.06.2024	106 534	0.01
					4 013 836	0.31

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23	EUR	227	227
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	51	201
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	149	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	31	142
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	180	180
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	124	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	41	153
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	170	170
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	112	0
OMX 30 INDEX FUTURE 16.06.23	SEK	168	168
OMX 30 INDEX FUTURE 15.09.23	SEK	123	123
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	SEK	0	122
OMX 30 INDEX FUTURE 19.05.23	SEK	143	143
OMX 30 INDEX FUTURE 21.07.23	SEK	174	174
OMX 30 INDEX FUTURE 18.08.23	SEK	174	174
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	68	243
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	431	431
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	334	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	19	81
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	AUD	21	73
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	27	116
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	CAD	4	16
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23	USD	3	22
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23	USD	6	22
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	HKD	0	48
HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.23	HKD	74	74
HANG SENG INDEX FUTURE 30.05.23	HKD	61	61
TOPIX INDX FUTURE 07.09.23	JPY	154	154
SPI 200 INDEX FUTURES 21.09.23	AUD	77	77
S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.09.23	CAD	17	17
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 15.09.23	USD	23	23
HANG SENG INDEX FUTURE 28.09.23	HKD	55	55
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	110	110
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 15.09.23	USD	23	23
HANG SENG INDEX FUTURE 28.07.23	HKD	74	74
HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.23	HKD	55	55
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	78	0
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	JPY	118	9

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	12 000 000	CHF	10 595 280	05.09.2023
CHF	25 715 637	EUR	27 000 000	18.10.2023
CHF	27 325 184	EUR	28 600 000	18.10.2023
CHF	24 190 020	EUR	25 400 000	14.12.2023
CHF	38 028 680	EUR	40 000 000	14.12.2023
CHF	14 066 224	USD	16 000 000	15.12.2023
CHF	28 225 056	USD	32 000 000	15.12.2023
CHF	8 201 685	GBP	7 500 000	15.12.2023
CHF	6 825 304	USD	8 000 000	15.12.2023
CHF	10 254 828	USD	12 000 000	15.12.2023
CHF	19 864 320	EUR	21 000 000	21.03.2024
USD	182 000 000	CHF	158 911 480	14.06.2024
EUR	120 000 000	CHF	115 277 160	14.06.2024
CHF	10 275 528	USD	12 000 000	14.06.2024
CHF	4 161 600	USD	4 800 000	14.06.2024

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 Verwaltungs-
kommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission
gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

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

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

Gebührenteilungsvereinbarungen («commis- sion sharing agreements») und geldwerte Vor- teile («soft commissions»)

Die Fondsleitung kann Gebührenteilungsverein-
barungen («commission sharing agreements») ab-
schliessen. Die Fondsleitung stellt sicher, dass
in diesem Fall Vermögensvorteile aus Gebührentei-
lungsvereinbarungen («commission sharing agree-
ments») den Teilvermögen gutgeschrieben werden.

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüg-
lich 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: 1,00%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.590412	HKD 1 = CHF 0.116805
CAD 1 = CHF 0.676627	JPY 1 = CHF 0.006130
EUR 1 = CHF 0.968545	SEK 1 = CHF 0.084203
GBP 1 = CHF 1.116559	USD 1 = CHF 0.914800

GENERALI INVEST – Risk Control 5

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 418 786 376.91	1 498 431 777.03	1 537 279 561.44
	CH0237262933			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		90.99	91.39	97.05
Anzahl Anteile im Umlauf		15 592 366,0000	16 395 308,0000	15 840 052,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

Swiss Confederation	29,24
Germany, Republic	7,33
America, United States	7,21
French Republic Government	6,46
European Union	5,72
GENERALI Money Market B EUR Acc	2,70
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitutione AG	2,19
Belgium, Kingdom	2,16
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	2,08
Kommunekredit	1,07
Übrige	24,72
Total	90,88

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	128 077 654.81 ¹	132 444 579.56 ²
Geldmarktinstrumente	13 568 889.98	24 435 999.91
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 236 882 409.44	1 270 323 868.14
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	42 228 864.59	38 375 216.01
Derivative Finanzinstrumente	-9 326 422.51	24 474 750.04
Sonstige Vermögenswerte	11 099 202.53	13 453 519.60
Gesamtfondsvermögen	1 422 530 598.84	1 503 507 933.26
Aufgenommene Kredite	0.00	-1 384 605.82
Andere Verbindlichkeiten	-3 744 221.93	-3 691 550.41
Nettofondsvermögen	1 418 786 376.91	1 498 431 777.03

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	944 986.17	233 852.65
Negativzinsen	-67 163.52	-388 055.60
Erträge der Geldmarktinstrumente	286 878.93	0.00
Retrozessionen	5 725.71	11 399.65
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	8 384 603.85	20 820 953.43
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 355 879.86	2 352 722.29
Erträge der Effektenleihe	98 204.94	212 780.35
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	27 704.68	82 417.82
Total Ertrag	11 036 820.62	23 326 070.59
Aufwand		
Passivzinsen	-261 818.74	-165 024.50
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-7 503 557.50	-14 860 138.68
Sonstige Aufwendungen	-9 402.96	-118 351.05
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-217 796.03	91 238.30
Total Aufwand	-7 992 575.23	-15 052 275.93
Nettoertrag	3 044 245.39	8 273 794.66
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 169 179.78	-70 912 678.57
Realisierter Erfolg	10 213 425.17	-62 638 883.91
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-13 928 962.25	-24 317 079.02
Gesamterfolg	-3 715 537.08	-86 955 962.93

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 498 431 777.03	1 537 279 561.44
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 921 906.96	-2 763 005.13
Saldo aus dem Anteilverkehr	-73 007 956.08	50 871 183.65
Gesamterfolg	-3 715 537.08	-86 955 962.93
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 418 786 376.91	1 498 431 777.03

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 395 308,0000	15 840 052,0000
Ausgegebene Anteile	296 127,0000	646 011,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 099 069,0000	-90 755,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 592 366,0000	16 395 308,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-802 942,0000	555 256,0000

¹ Zum 30. September 2023 wurden gegenüber UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 7 680 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.

² Zum 31. März 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 19 448 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

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

AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	4 000 000	265 000	3 735 000	3 707 734	0,26	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	815 000	55 000	760 000	649 040	0,05	
CAISSE DE REFINANCE DE L'HABITAT-REG-S 2.37500% 12-05.03.24*	CHF	3 750 000	250 000	3 500 000	3 506 300	0,25	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	823 050	0,06	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 595 600	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	700 290	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	7 500 000	495 000	7 005 000	6 567 188	0,46	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	3 000 000	2 000 000	400 000	4 600 000	4 188 300	0,29
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF		3 000 000	200 000	2 800 000	2 826 600	0,20
Total CHF					25 564 102	1,80	

EUR

AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	2 000 000	132 000	1 868 000	1 624 044	0,11	
AUTOSTRAD PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28*	EUR	1 087 000	1 087 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-03.06.30*	EUR	900 000		900 000			
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.21300% 21-12.02.36*	EUR	500 000		500 000			
BOUYGUES SA-REG-S 3.25000% 22-30.06.37*	EUR	500 000		500 000			
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.62500% 20-15.10.50*	EUR	1 000 000		1 000 000			
VISA INC 2.00000% 22-15.06.29*	EUR	500 000		500 000			
Total EUR					1 624 044	0,11	

USD

ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25*	USD	600 000	600 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29*	USD	500 000	500 000				
APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27*	USD	600 000	600 000				
AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29*	USD	500 000	500 000				
BANCO SANTANDER SA 4.37900% 18-12.04.28*	USD	600 000	600 000				
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.90000% 20-09.04.25*	USD	500 000	500 000				
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28*	USD	500 000	500 000				
CHUBB INA HOLDINGS INC 3.35000% 15-03.05.26*	USD	500 000	500 000				
CISCO SYSTEMS INC 3.62500% 14-04.03.24*	USD	500 000	500 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28*	USD	500 000	500 000				
DIAGEO CAPITAL PLC 2.62500% 13-29.04.23*	USD	500 000	500 000				
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28*	USD	500 000	500 000				
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.65000% 08-30.04.38*	USD	500 000	500 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 3.62500% 17-15.07.24*	USD	600 000	600 000				
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.50000% 18-21.09.28*	USD	600 000	600 000				
HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26*	USD	600 000	600 000				
ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27*	USD	600 000	600 000				
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29*	USD	500 000	500 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25*	USD	500 000	500 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25*	USD	400 000	400 000				
MCDONALD'S CORP 3.70000% 15-30.01.26*	USD	500 000	500 000				
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	500 000	500 000				
ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25*	USD	500 000	500 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 3.12500% 17-17.08.27*	USD	500 000	500 000				
PRAXAIR INC 3.20000% 15-30.01.26*	USD	500 000	500 000				
SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-REG-S 4.45000% 15-03.12.25*	USD	600 000	600 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28*	USD	600 000	600 000				
TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27*	USD	550 000	550 000				
TIFFANY & CO 4.90000% 15-01.10.44*	USD	3 500 000	3 500 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24*	USD	600 000	600 000				
UBS GROUP AG-REG-S 4.25300% 17-23.03.28*	USD	600 000	600 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25*	USD	500 000	500 000				
Total USD						0,00	

Total Notes, fester Zins

27 188 146 1,91

Notes, Nullcoupon

EUR

SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	1 600 000	200 000	1 400 000	1 238 813	0,09	
Total EUR					1 238 813	0,09	

Total Notes, Nullcoupon

1 238 813 0,09

Notes, variabler Zins

CHF

HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	6 860 000	1 260 000	5 600 000	5 054 000	0,36	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	2 000 000	2 000 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000	100 000	1 400 000	1 250 200	0,09	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	2 054 800	0,14	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	7 500 000	3 765 000	3 735 000	3 193 425	0,22	
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	1 973 075	0,14	
Total CHF					13 525 500	0,95	

EUR

AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-24.11.51*	EUR	1 000 000	1 000 000				
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	2 000 000	200 000	1 800 000	1 187 074	0,08	
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42*	EUR	2 000 000	200 000	1 800 000	1 506 225	0,11	
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46*	EUR	1 600 000	1 600 000				

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 5

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
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 6.364%/VAR 22-16.11.32*	EUR		1 000 000		900 000	890 213	0,06	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR	1 500 000		1 500 000				
MUTUE ASSU DES COMME DE FRA-REG-S SUB 2.125%/VAR 21-21.06.52*	EUR	1 000 000		1 000 000				
Total EUR						3 583 513	0,25	
GBP								
LLOYDS BANKING GROUP-REG-S-SUB 2.707%/VAR 20-03.12.35*	GBP	1 500 000		1 500 000				
Total GBP							0,00	
USD								
CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29*	USD	500 000		500 000				
Total USD							0,00	
Total Notes, variabler Zins						17 109 013	1,20	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF		5 000 000	400 000	4 600 000	4 597 700	0,32	
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 796 640	0,20	
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 799 725	0,13	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 567 600	0,18	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 492 000	0,18	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 377 200	0,17	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 644 930	0,12	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT-REG-S 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	915 000		65 000	850 000	847 960	0,06	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	2 500 000		165 000	2 335 000	2 068 810	0,15	
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	2 500 000		165 000	2 335 000	2 296 940	0,16	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 361 500	0,10	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	2 600 000		200 000	2 400 000	2 227 200	0,16	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	500 000		35 000	465 000	454 073	0,03	
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	2 500 000		165 000	2 335 000	2 366 523	0,17	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	400 000		200 000	200 000	186 000	0,01	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 560 600	0,18	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 500 000	1 000 000	165 000	2 335 000	2 065 308	0,15	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000		2 000 000				
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	6 500 000		430 000	6 070 000	5 390 160	0,38	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	1 545 000		105 000	1 440 000	1 298 880	0,09	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	5 000 000		400 000	4 600 000	4 347 000	0,31	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	1 000 000		70 000	930 000	819 795	0,06	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	3 750 000		3 750 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	1 250 000		85 000	1 165 000	1 161 156	0,08	
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 751 280	0,19	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		3 000 000	200 000	2 800 000	2 836 400	0,20	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 665 445	0,12	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	8 000 000		530 000	7 470 000	7 458 795	0,52	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	3 500 000		235 000	3 265 000	2 976 048	0,21	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	6 000 000		400 000	5 600 000	5 152 000	0,36	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23*	CHF	2 500 000		2 500 000				
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	3 500 000		235 000	3 265 000	3 294 712	0,23	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	3 400 000		400 000	3 000 000	2 943 300	0,21	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	5 000 000		5 000 000				
KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	15 000 000		990 000	14 010 000	15 193 845	1,07	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 197 000	0,08	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 846 200	0,20	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF		1 500 000	100 000	1 400 000	1 426 600	0,10	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 375 360	0,10	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 532 600	0,18	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000		70 000	930 000	913 725	0,06	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 638 403	0,12	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	5 000 000		330 000	4 670 000	4 188 990	0,29	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	10 000 000		660 000	9 340 000	9 251 270	0,65	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 875 000		1 875 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 295 700	0,09	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	2 500 000		165 000	2 335 000	1 987 085	0,14	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	2 500 000		165 000	2 335 000	2 018 608	0,14	
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 288 700	0,09	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000		165 000	2 335 000	2 253 275	0,16	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	2 625 000		175 000	2 450 000	2 268 700	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPOTHEKEN-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	1 750 000		120 000	1 630 000	1 430 325	0,10	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	2 200 000		200 000	2 000 000	1 832 000	0,13	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 379 000	0,10	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 367 660	0,10	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	500 000		35 000	465 000	467 790	0,03	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	10 000 000		660 000	9 340 000	8 401 330	0,59	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	1 250 000		1 250 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	7 500 000		495 000	7 005 000	6 954 564	0,49	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	2 500 000		165 000	2 335 000	2 082 820	0,15	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000		3 000 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	4 250 000		285 000	3 965 000	3 792 523	0,27	
Total CHF						156 189 748	10,98	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 5

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
EUR							
A2A SPA-REG-S 0.62500% 20-28.10.32*	EUR	500 000	500 000				
ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32*	EUR	500 000	500 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.62500% 18-31.01.28*	EUR	2 000 000	2 000 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	2 500 000	200 000	2 300 000	2 153 231	0,15	
BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33*	EUR		1 000 000	900 000	847 919	0,06	
EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 1.10400% 21-15.09.39*	EUR	1 000 000	1 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	10 000 000	5 000 000	989 000	14 011 000	0,89	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	5 000 000	15 000 000	1 319 000	18 681 000	0,85	
EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27*	EUR	500 000	500 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 13-30.10.23*	EUR	2 500 000	165 000	2 335 000	2 261 063	0,16	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	700 000	700 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	2 500 000	165 000	2 335 000	2 237 285	0,16	
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	3 500 000	3 500 000				
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR	2 500 000	165 000	2 335 000	2 060 635	0,14	
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	1 000 000	100 000	900 000	662 031	0,05	
SUEZ SACA-REG-S 2.87500% 22-24.05.34*	EUR	500 000	500 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.75000% 17-25.01.27*	EUR	2 000 000	2 000 000				
Total EUR					34 887 791	2,45	
GBP							
BANCA INTESA SPA-REG-S 2.62500% 21-11.03.36*	GBP	2 500 000	2 500 000				
BARCLAYS PLC 3.25000% 18-17.01.33*	GBP	1 500 000	1 500 000				
Total GBP						0,00	
USD							
BANK OF AMERICA CORP 3.50000% 16-19.04.26*	USD	500 000	500 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 4.12500% 17-10.01.27*	USD	650 000	650 000				
METLIFE INC 6.50000% 02-15.12.32*	USD	500 000	500 000				
Total USD						0,00	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					191 077 539	13,43	
Medium-Term Notes, Nullcoupon							
CHF							
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	1 200 000	80 000	1 120 000	954 240	0,07	
Total CHF					954 240	0,07	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon					954 240	0,07	
Medium-Term Notes, variabler Zins							
CHF							
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000	35 000	465 000	411 990	0,03	
Total CHF					411 990	0,03	
EUR							
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 22-22.02.33*	EUR	500 000	500 000				
AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33*	EUR	1 000 000	100 000	900 000	856 143	0,06	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33*	EUR	1 000 000	100 000	900 000	863 864	0,06	
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	1 700 000	200 000	1 500 000	1 237 800	0,09	
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR	500 000	500 000				
COOPERATIEVE RABOBANK U.A-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-30.11.32*	EUR	1 000 000	100 000	900 000	825 300	0,06	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-15.05.31*	EUR	1 500 000	1 500 000				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP*	EUR	1 500 000	1 500 000				
ING GROEP NV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-20.02.35*	EUR	1 000 000	100 000	900 000	836 425	0,06	
TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	3 500 000	3 500 000				
Total EUR					4 619 532	0,32	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins					5 031 522	0,35	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	12 500 000	825 000	11 675 000	11 483 530	0,81	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 625 000	0,18	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	2 127 185	0,15	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	625 000	45 000	580 000	560 280	0,04	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	1 500 000	100 000	1 400 000	1 339 100	0,09	
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	940 602	0,07	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	4 000 000	265 000	3 735 000	3 441 803	0,24	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	12 000 000	795 000	11 205 000	11 591 573	0,81	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	3 750 000	250 000	3 500 000	3 528 700	0,25	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	2 313 985	0,16	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	4 375 000	290 000	4 085 000	3 953 463	0,28	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	750 000	50 000	700 000	698 180	0,05	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	2 304 645	0,16	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	2 351 345	0,17	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	6 250 000	415 000	5 835 000	5 718 884	0,40	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 587 200	0,18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	1 500 000	100 000	1 400 000	1 271 900	0,09	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	835 000	60 000	775 000	730 050	0,05	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	3 375 000	225 000	3 150 000	2 817 675	0,20	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 560 600	0,18	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	2 036 120	0,14	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	375 000	25 000	350 000	344 750	0,02	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		4 550 000	300 000	4 250 000	4 341 375	0,31
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	889 080	0,06	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 5

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	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	1 250 000	85 000	1 165 000	1 022 870	0,07		
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 826 600	0,20		
PFANDBREFZNTN SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	2 128 952	0,15		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	2 715 000	180 000	2 535 000	2 324 595	0,16		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	3 750 000	3 750 000					
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF	9 500 000	630 000	8 870 000	8 883 305	0,62		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	2 295 305	0,16		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	3 750 000	250 000	3 500 000	3 402 000	0,24		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	1 250 000	85 000	1 165 000	1 134 128	0,08		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	5 000 000	330 000	4 670 000	4 448 175	0,31		
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	6 250 000	415 000	5 835 000	5 824 497	0,41		
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 250 000	85 000	1 165 000	1 091 838	0,08		
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	1 908 863	0,13		
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	793 755	0,06		
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	958 830	0,07		
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	2 173 885	0,15		
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 585 800	0,18		
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	2 375 000	160 000	2 215 000	2 046 660	0,14		
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	898 845	0,06		
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	1 250 000	85 000	1 165 000	1 051 413	0,07		
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	841 650	0,06		
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	5 000 000	5 000 000	660 000	9 340 000	10 840 938	0,76	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	27 500 000	1 814 000	25 686 000	27 671 528	1,95		
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	5 000 000	15 000 000	1 319 000	18 681 000	22 725 437	1,60	
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	25 000 000	1 649 000	23 351 000	26 363 279	1,85		
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	30 000 000	1 978 000	28 022 000	27 060 845	1,90		
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF		1 500 000	99 000	1 401 000	1 176 840	0,08	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		5 000 000	330 000	4 670 000	4 115 204	0,29	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF		10 000 000	660 000	9 340 000	8 902 888	0,63	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	2 500 000	10 000 000	825 000	11 675 000	10 578 718	0,74	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF		3 500 000	231 000	3 269 000	3 473 639	0,24	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	55 000 000	3 627 000	51 373 000	51 270 254	3,60		
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	1 500 000	8 500 000	660 000	9 340 000	9 506 252	0,67	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	50 000 000	3 297 000	46 703 000	46 908 493	3,30		
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	37 500 000	2 473 000	35 027 000	35 125 076	2,47		
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF		35 000 000	660 000	34 340 000	36 125 680	2,54	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		43 000 000	1 187 000	41 813 000	42 728 705	3,00	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 23-26.10.38*	CHF		25 000 000	25 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		25 000 000	25 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	2 500 000	12 500 000	989 000	14 011 000	15 242 567	1,07	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	1 500 000	100 000	1 400 000	1 261 400	0,09		
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF	10 000 000	10 000 000					
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	800 000	200 000	600 000	587 400	0,04		
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	2 000 000	135 000	1 865 000	1 645 863	0,12		
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 500 000	100 000	1 400 000	1 248 800	0,09		
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	3 125 000	210 000	2 915 000	2 853 785	0,20		
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000	330 000	4 670 000	4 466 855	0,31		
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	931 953	0,07		
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF		3 005 000	200 000	2 805 000	2 819 025	0,20	
Total CHF					516 828 410	36,33		
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	15 000 000	989 000	14 011 000	13 305 060	0,94		
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	45 000 000	45 000 000					
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	35 000 000	2 308 000	32 692 000	30 673 661	2,16		
DH EUROPE FINANCE II SARL 1.35000% 19-18.09.39*	EUR	500 000	500 000					
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR	10 000 000	660 000	9 340 000	8 621 016	0,61		
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	15 000 000	989 000	14 011 000	11 100 487	0,78		
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR	5 000 000	1 484 000	21 016 000	19 239 277	1,35		
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR		12 500 000	825 000	11 675 000	9 514 997	0,67	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	50 000 000	50 000 000					
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	25 000 000	1 649 000	23 351 000	22 397 917	1,57		
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	25 000 000	1 649 000	23 351 000	22 155 513	1,56		
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	15 000 000	5 000 000	1 319 000	18 681 000	16 071 445	1,13	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR	10 000 000	5 000 000	5 660 000	9 340 000	6 585 222	0,46	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	15 000 000	10 000 000	1 649 000	23 351 000	20 267 580	1,42	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 13-15.08.23*	EUR	25 000 000	25 000 000					
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 14-15.02.24*	EUR		25 000 000	1 649 000	23 351 000	22 455 001	1,58	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	25 000 000	1 649 000	23 351 000	22 322 333	1,57		
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	25 000 000	1 649 000	23 351 000	22 129 233	1,56		
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR	15 000 000	989 000	14 011 000	12 446 685	0,87		
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33*	EUR		10 000 000	660 000	9 340 000	8 682 277	0,61	
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	1 160 000	1 160 000					
OCI NV-REG-S 3.62500% 20-15.10.25*	EUR	525 000	525 000					
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	1 000 000	100 000	900 000	576 571	0,04		
RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING SA-REG-S 2.00000% 18-26.03.38*	EUR	300 000	300 000					
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26*	EUR	940 000	940 000					
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR	860 000	860 000					
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38*	EUR	500 000	500 000					
Total EUR					268 544 273	18,88		
USD								
BPCE SA-REG-S 4.62500% 18-12.09.28*	USD	650 000	650 000					
TELSTRA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25*	USD	500 000	500 000					
Total USD						0,00		
Total Anleihen, fester Zins					785 372 683	55,21		

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 5

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							
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	1 250 000	85 000	1 165 000	1 150 438	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	7 500 000	495 000	7 005 000	6 455 108	0,45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	7 500 000	495 000	7 005 000	6 381 555	0,45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	5 000 000	330 000	4 670 000	3 939 145	0,28	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	741 675	0,05	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	15 000 000	5 000 000	1 319 000	18 681 000	17 599 370	1,24
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF		17 500 000	1 154 000	16 346 000	14 529 959	1,02
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF		5 000 000	330 000	4 670 000	3 908 323	0,27
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-22.06.29*	CHF		5 000 000	5 000 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-26.06.34*	CHF		15 000 000	15 000 000			
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	1 950 893	0,14	
Total CHF					56 656 465	3,98	
EUR							
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	10 000 000	660 000	9 340 000	8 255 024	0,58	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.24*	EUR		5 000 000	330 000	4 456 613	0,31	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	10 000 000	15 000 000	1 649 000	23 351 000	16 204 484	1,14
Total EUR					28 916 121	2,03	
Total Anleihen, Nullcoupon					85 572 586	6,02	
Anleihen, variabler Zins							
CHF							
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 737 000	0,19	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	2 500 000	165 000	2 335 000	2 206 575	0,16	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	2 000 000	135 000	1 865 000	1 781 075	0,13	
Total CHF					6 724 650	0,47	
EUR							
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	2 000 000	2 000 000				
HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000	1 000 000				
ORANGE-SUB-REG-S 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000	1 000 000				
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	1 000 000	100 000	900 000	735 816	0,05	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	2 500 000	200 000	2 300 000	2 022 486	0,14	
Total EUR					2 758 302	0,19	
USD							
SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP*	USD	400 000	400 000				
Total USD						0,00	
Total Anleihen, variabler Zins					9 482 952	0,67	
Treasury-Notes, fester Zins							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD	5 000 000	5 000 000	5 330 000	4 670 000	3 626 292	0,25
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD	5 000 000		330 000	4 670 000	3 112 971	0,22
AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-15.02.53*	USD		5 000 000	330 000	4 670 000	3 533 173	0,25
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD	50 000 000		50 000 000			
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	25 000 000			25 000 000	22 710 982	1,60
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24*	USD	10 000 000		660 000	9 340 000	8 458 790	0,59
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23*	USD	30 000 000			30 000 000	27 353 977	1,92
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	20 000 000		1 319 000	18 681 000	15 759 612	1,11
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.07.23*	USD		5 000 000	5 000 000			
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	10 000 000		660 000	9 340 000	7 961 822	0,56
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	15 000 000		989 000	14 011 000	10 046 531	0,71
Total USD					102 564 150	7,21	
Total Treasury-Notes, fester Zins					102 564 150	7,21	
Treasury-Notes, variabler Zins							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	10 000 000			10 000 000	11 290 766	0,79
Total USD					11 290 766	0,79	
Total Treasury-Notes, variabler Zins					11 290 766	0,79	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					1 236 882 409	86,95	
Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden							
Notes, fester Zins							
USD							
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25*	USD	500 000	500 000				
INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29*	USD	600 000	600 000				
Total USD						0,00	
Total Notes, fester Zins						0,00	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0,00	

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

Investmentzertifikate, open end

Multi							
GENERALI MONEY MKT-B EUR ACC B- CAPITALISATION REG S**	EUR	388 659	2 513	391 172	38 353 870	2,70	
Total Multi					38 353 870	2,70	
Schweiz							
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	4 000	168	3 832	3 874 995	0,27	
Total Schweiz					3 874 995	0,27	
Total Investmentzertifikate, open end					42 228 865	2,97	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					42 228 865	2,97	

Nicht-Effekten

Treasury-Bills, Nullcoupon

EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF-BTF TB 0.00000% 12.10.22-04.10.23**	EUR	25 000 000	10 000 000	20 989 000	14 011 000	13 568 890	0,96
Total EUR						13 568 890	0,96
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						13 568 890	0,96

Total Nicht-Effekten						13 568 890	0,96
-----------------------------	--	--	--	--	--	-------------------	-------------

Total Wertschriften						1 292 680 164	90,88
----------------------------	--	--	--	--	--	----------------------	--------------

(davon ausgeliehen)							0,00
---------------------	--	--	--	--	--	--	------

Bankguthaben auf Sicht					128 077 655	9,00	
Derivative Finanzinstrumente					-9 326 423	-0,66	
Sonstige Vermögenswerte					11 099 203	0,78	
Gesamtfondsvermögen					1 422 530 599	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-3 744 222		
Nettofondsvermögen					1 418 786 377		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 235 427 963	86,84
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	47 925 778	3,38
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 283 353 741	90,22

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)

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23*	165	EUR	6 718 406	-79 106	-0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23*	138	CHF	15 182 760	-15 180	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23*	124	GBP	10 620 755	113 532	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23*	369	USD	16 126 986	-535 035	-0.04
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23*	85	USD	16 817 111	-731 703	-0.06
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23*	121	JPY	17 235 053	-206 954	-0.01
			82 701 071	-1 454 446	-0.11

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 82 701 071

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
GBP	10 000 000	CHF	11 062 970	15.12.2023	-12 800	0.00
EUR	116 300 000	CHF	111 722 781	14.06.2024	890 161	0.06
CHF	11 165 460	GBP	10 000 000	15.12.2023	-89 690	-0.01
USD	131 000 000	CHF	113 332 816	15.12.2023	-5 471 793	-0.38
EUR	7 000 000	CHF	6 623 232	14.06.2024	-47 691	0.00
CHF	10 482 384	USD	12 000 000	15.12.2023	400 481	0.03
EUR	146 000 000	CHF	137 356 946	14.06.2024	-1 779 447	-0.13
EUR	150 000 000	CHF	141 826 350	20.03.2024	-1 856 141	-0.13
CHF	3 714 060	USD	4 200 000	15.12.2023	94 943	0.01
					-7 871 977	-0.55

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23	EUR	250	250
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	80	220
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	165	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	53	156
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	198	198
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	138	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	64	168
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	186	186
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	124	0
OMX 30 INDEX FUTURE 16.06.23	SEK	184	184
OMX 30 INDEX FUTURE 15.09.23	SEK	135	135
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	SEK	0	113
OMX 30 INDEX FUTURE 19.05.23	SEK	156	156
OMX 30 INDEX FUTURE 21.07.23	SEK	191	191
OMX 30 INDEX FUTURE 18.08.23	SEK	191	191
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	103	266
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	474	474
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	369	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	33	89
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	AUD	31	81
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	43	127
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	CAD	7	18
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23	USD	8	25
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23	USD	9	24
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	HKD	0	47
HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.23	HKD	81	81
HANG SENG INDEX FUTURE 30.05.23	HKD	67	67
TOPIX INDX FUTURE 07.09.23	JPY	168	168
SPI 200 INDEX FUTURES 21.09.23	AUD	84	84
S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.09.23	CAD	18	18
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 15.09.23	USD	25	25
HANG SENG INDEX FUTURE 28.09.23	HKD	61	61
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	120	120
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 15.09.23	USD	25	25
HANG SENG INDEX FUTURE 28.07.23	HKD	81	81
HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.23	HKD	61	61
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	85	0
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	JPY	130	9

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	5 349 504	USD	6 000 000	04.08.2023
CHF	42 044 602	USD	47 000 000	04.08.2023
CHF	6 920 984	USD	8 000 000	04.08.2023
CHF	24 868 714	EUR	26 000 000	04.08.2023
CHF	10 400 400	USD	12 000 000	04.08.2023
USD	12 000 000	CHF	10 595 280	05.09.2023
CHF	22 976 832	EUR	24 000 000	13.09.2023
CHF	26 759 796	EUR	28 000 000	13.09.2023
EUR	250 000 000	CHF	268 210 000	13.09.2023
CHF	11 165 460	GBP	10 000 000	15.12.2023
USD	131 000 000	CHF	113 332 816	15.12.2023
CHF	10 482 384	USD	12 000 000	15.12.2023
CHF	3 714 060	USD	4 200 000	15.12.2023
EUR	150 000 000	CHF	141 826 350	20.03.2024
EUR	116 300 000	CHF	111 722 781	14.06.2024
EUR	7 000 000	CHF	6 623 232	14.06.2024
EUR	146 000 000	CHF	137 356 946	14.06.2024

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 kann Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abschliessen. Die Fondsleitung stellt sicher, dass in diesem Fall Vermögensvorteile aus Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») den Teilvermögen gutgeschrieben werden.

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%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.590412	HKD 1 = CHF 0.116805
CAD 1 = CHF 0.676627	JPY 1 = CHF 0.006130
EUR 1 = CHF 0.968545	SEK 1 = CHF 0.084203
GBP 1 = CHF 1.116559	USD 1 = CHF 0.914800

GENERALI INVEST – Risk Control 6

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		1 444 366 673.58	1 525 194 887.63	1 567 603 846.35
	CH0237262990			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.11	93.44	99.26
Anzahl Anteile im Umlauf		15 512 057,0000	16 322 112,0000	15 792 919,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	29,36
United States Treasury	7,54
Germany, Republic	6,75
French Republic Government	6,35
European Union	5,81
France Treasury Bill	2,19
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,15
Kingdom of Belgium	2,12
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	2,04
Goldman Sachs	1,21
Übrige	24,84
Total	90,36

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	120 446 990.83 ¹	149 580 076.39 ²
Geldmarktinstrumente	31 651 704.44	24 435 999.91
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 273 085 854.35	1 321 581 759.11
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 874 995.04	0.00
Derivative Finanzinstrumente	5 821 782.65	19 456 603.66
Sonstige Vermögenswerte	13 298 100.99	13 897 384.35
Gesamtfondsvermögen	1 448 179 428.30	1 528 951 823.42
Andere Verbindlichkeiten	-3 812 754.72	-3 756 935.79
Nettofondsvermögen	1 444 366 673.58	1 525 194 887.63

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 233 581.07	167 820.83
Negativzinsen	-87 353.66	-346 181.88
Erträge der Geldmarktinstrumente	33 637.32	0.00
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	8 635 161.24	21 237 079.90
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 438 367.26	2 538 806.49
Erträge der Effektenleihe	101 840.80	221 812.21
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	53 901.55	86 449.52
Total Ertrag	11 409 135.58	23 905 787.07
Aufwand		
Passivzinsen	-110 606.37	-100 752.43
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-7 640 216.45	-15 145 127.65
Sonstige Aufwendungen	-45 195.23	-142 877.28
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-237 167.69	87 309.03
Total Aufwand	-8 033 185.74	-15 301 448.33
Nettoertrag	3 375 949.84	8 604 338.74
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-14 051 022.12	-75 561 245.04
Realisierter Erfolg	-10 675 072.28	-66 956 906.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	8 276 101.31	-22 619 546.56
Gesamterfolg	-2 398 970.97	-89 576 452.86

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 525 194 887.63	1 567 603 846.35
Abgeführte Verrechnungssteuer	-3 030 006.01	-2 407 508.86
Saldo aus dem Anteilverkehr	-75 399 237.07	49 575 003.00
Gesamterfolg	-2 398 970.97	-89 576 452.86
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 444 366 673.58	1 525 194 887.63

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	16 322 112,0000	15 792 919,0000
Ausgegebene Anteile	287 807,0000	624 432,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 097 862,0000	-95 239,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 512 057,0000	16 322 112,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-810 055,0000	529 193,0000

¹ Zum 30. September 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 7 380 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

² Zum 31. März 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 13 960 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

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							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	4 000 000	265 000	3 735 000	3 707 734	0,26	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	815 000	55 000	760 000	649 040	0,04	
CAISSE DE REFINANCE DE L'HABITAT-REG-S 2.37500% 12-05.03.24*	CHF	3 750 000	250 000	3 500 000	3 506 300	0,24	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	823 050	0,06	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 595 600	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	700 290	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	7 500 000	500 000	7 000 000	6 562 500	0,45	
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	3 000 000	2 000 000	400 000	4 600 000	0,29	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF		3 000 000	200 000	2 800 000	2 826 600	0,20
Total CHF					25 559 414	1,76	

EUR							
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	2 000 000	133 000	1 867 000	1 623 174	0,11	
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28*	EUR	1 110 000	1 110 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-03.06.30*	EUR	900 000	900 000				
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.21300% 21-12.02.36*	EUR	500 000	500 000				
BOUYGUES SA-REG-S 3.25000% 22-30.06.37*	EUR	500 000	500 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.62500% 20-15.10.50*	EUR	1 000 000	1 000 000				
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 2.45000% 15-26.01.27*	EUR	2 000 000	2 000 000				
VISA INC 2.00000% 22-15.06.29*	EUR	500 000	500 000				
Total EUR					1 623 174	0,11	

USD							
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25*	USD	400 000	400 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29*	USD	700 000	700 000				
APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27*	USD	900 000	900 000				
AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29*	USD	700 000	700 000				
BANCO SANTANDER SA 4.37900% 18-12.04.28*	USD	400 000	400 000				
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.90000% 20-09.04.25*	USD	700 000	700 000				
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28*	USD	700 000	700 000				
CHUBB INA HOLDINGS INC 3.35000% 15-03.05.26*	USD	700 000	700 000				
CISCO SYSTEMS INC 3.62500% 14-04.03.24*	USD	700 000	700 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28*	USD	300 000	300 000				
DIAGEO CAPITAL PLC 2.62500% 13-29.04.23*	USD	300 000	300 000				
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28*	USD	700 000	700 000				
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.65000% 08-30.04.38*	USD	300 000	300 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 3.62500% 17-15.07.24*	USD	400 000	400 000				
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.50000% 18-21.09.28*	USD	400 000	400 000				
HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26*	USD	400 000	400 000				
ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27*	USD	400 000	400 000				
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29*	USD	700 000	700 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25*	USD	300 000	300 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25*	USD	200 000	200 000				
MCDONALD'S CORP 3.70000% 15-30.01.26*	USD	700 000	700 000				
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	300 000	300 000				
ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25*	USD	700 000	700 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 3.12500% 17-17.08.27*	USD	300 000	300 000				
PRAXAIR INC 3.20000% 15-30.01.26*	USD	300 000	300 000				
SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-REG-S 4.45000% 15-03.12.25*	USD	400 000	400 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28*	USD	400 000	400 000				
TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27*	USD	350 000	350 000				
TIFFANY & CO 4.90000% 15-01.10.44*	USD	3 500 000	3 500 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24*	USD	400 000	400 000				
UBS GROUP AG-REG-S 4.25300% 17-23.03.28*	USD	400 000	400 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25*	USD	700 000	700 000				
Total USD						0,00	

Total Notes, fester Zins					27 182 589	1,88	
---------------------------------	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Notes, Nullcoupon

EUR							
SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	1 600 000	200 000	1 400 000	1 238 813	0,09	
Total EUR					1 238 813	0,09	
Total Notes, Nullcoupon					1 238 813	0,09	

Notes, variabler Zins

CHF							
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	6 860 000	1 260 000	5 600 000	5 054 000	0,35	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	2 000 000	2 000 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000	100 000	1 400 000	1 250 200	0,09	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	2 500 000	170 000	2 330 000	2 050 400	0,14	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	7 500 000	3 765 000	3 735 000	3 193 425	0,22	
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	2 500 000	170 000	2 330 000	1 968 850	0,14	
Total CHF					13 516 875	0,93	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 6

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
EUR							
AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-24.11.51*	EUR	1 000 000	1 000 000				
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	2 000 000	200 000	1 800 000	1 187 074	0,08	
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42*	EUR	2 000 000	200 000	1 800 000	1 506 225	0,10	
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46*	EUR	1 600 000	1 600 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP*	EUR	1 000 000	1 000 000				
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 6.364%/VAR 22-16.11.32*	EUR		1 000 000	900 000	890 213	0,06	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR	1 500 000	1 500 000				
MUTUE ASSU DES COMME DE FRA-REG-S SUB 2.125%/VAR 21-21.06.52*	EUR	1 000 000	1 000 000				
Total EUR					3 583 513	0,25	
GBP							
LLOYDS BANKING GROUP-REG-S-SUB 2.707%/VAR 20-03.12.35*	GBP	1 500 000	1 500 000				
Total GBP						0,00	
USD							
CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29*	USD	700 000	700 000				
Total USD						0,00	
Total Notes, variabler Zins					17 100 388	1,18	
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF		5 000 000	400 000	4 600 000	4 597 700	0,32
ACHMEA BANK NV-REG-S 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 796 640	0,19
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 799 725	0,12
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000		1 000 000			
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 567 600	0,18
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 492 000	0,17
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 377 200	0,16
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 644 930	0,11
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	915 000		65 000	850 000	847 960	0,06
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	2 500 000		170 000	2 330 000	2 064 380	0,14
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	2 500 000		170 000	2 330 000	2 292 021	0,16
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 361 500	0,09
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	2 600 000		200 000	2 400 000	2 227 200	0,15
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	500 000		35 000	465 000	454 073	0,03
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	2 600 000		170 000	2 330 000	2 361 455	0,16
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	800 000		200 000	600 000	558 000	0,04
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 560 600	0,18
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 500 000	1 000 000	170 000	2 330 000	2 060 885	0,14
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000		2 000 000			
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	6 500 000		435 000	6 065 000	5 385 720	0,37
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.62500% 15-15.09.23*	CHF	5 430 000		5 430 000			
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	3 300 000		220 000	3 080 000	3 036 880	0,21
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	1 545 000		105 000	1 440 000	1 298 880	0,09
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	5 000 000		400 000	4 600 000	4 347 000	0,30
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	1 000 000		70 000	930 000	819 795	0,06
CREDIT SUISSE GROUP AG 1.00000% 15-14.04.23*	CHF	2 000 000		2 000 000			
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.55000% 16-15.04.24*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 847 656	0,13
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	3 750 000		3 750 000			
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	1 250 000		85 000	1 165 000	1 161 156	0,08
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 751 280	0,19
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		3 000 000	200 000	2 800 000	2 836 400	0,20
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 665 445	0,12
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	8 000 000		530 000	7 470 000	7 458 795	0,52
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25*	CHF		15 000 000		15 000 000	14 617 500	1,01
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	3 500 000		235 000	3 265 000	2 976 048	0,21
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	6 000 000		400 000	5 600 000	5 152 000	0,36
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23*	CHF	2 500 000		2 500 000			
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	3 500 000		235 000	3 265 000	3 294 712	0,23
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	3 400 000		400 000	3 000 000	2 943 300	0,20
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	5 500 000		5 500 000			
KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	15 000 000		995 000	14 005 000	15 188 423	1,05
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 197 000	0,08
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 846 200	0,20
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF		1 500 000	100 000	1 400 000	1 426 600	0,10
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 375 360	0,09
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 532 600	0,17
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000		70 000	930 000	913 725	0,06
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 638 403	0,11
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	5 000 000		335 000	4 665 000	4 184 505	0,29
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	10 000 000		665 000	9 335 000	9 246 318	0,64
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 875 000		1 875 000			
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 295 700	0,09
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	2 500 000		170 000	2 330 000	1 982 830	0,14
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	2 500 000		170 000	2 330 000	2 014 285	0,14
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 860 338	0,13
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 288 700	0,09
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000		170 000	2 330 000	2 248 450	0,16
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	2 625 000		175 000	2 450 000	2 268 700	0,16
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	1 750 000		120 000	1 630 000	1 430 325	0,10
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	2 200 000		200 000	2 000 000	1 832 000	0,13
RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 379 000	0,10
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 367 660	0,09
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	500 000		35 000	465 000	467 790	0,03
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	10 000 000		665 000	9 335 000	8 396 833	0,58

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 6

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
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	1 250 000		1 250 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	7 500 000		500 000	7 000 000	6 949 600	0,48	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	2 500 000		170 000	2 330 000	2 078 360	0,14	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000		3 000 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	2 500 000		170 000	2 330 000	2 228 645	0,15	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23*	CHF	2 000 000		135 000	1 865 000	1 862 762	0,13	
Total CHF						178 157 543	12,30	
EUR								
A2A SPA-REG-S 0.62500% 20-28.10.32*	EUR	500 000		500 000				
ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32*	EUR	500 000		500 000				
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.62500% 18-31.01.28*	EUR	2 000 000		2 000 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	2 500 000		200 000	2 300 000	2 153 231	0,15	
BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	847 919	0,06	
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25*	EUR	2 500 000		2 500 000				
CRITERIA CAIXA SAU-REG-S 1.50000% 17-10.05.23*	EUR	3 000 000		3 000 000				
EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 1.10400% 21-15.09.39*	EUR	1 000 000		1 000 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 1.50000% 17-22.11.27*	EUR	3 000 000		3 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	10 000 000	5 000 000		14 007 000	12 616 103	0,87	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	5 000 000	20 000 000	1 655 000	23 345 000	15 053 371	1,04	
EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27*	EUR	500 000		500 000				
ING GROEP NV-REG-S 2.12500% 19-10.01.26*	EUR	3 000 000		3 000 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 13-30.10.23*	EUR	2 500 000		166 000	2 334 000	2 260 095	0,16	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	700 000		700 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	4 000 000		265 000	3 735 000	3 578 698	0,25	
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	3 500 000		3 500 000				
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR	3 250 000		216 000	3 034 000	2 677 502	0,18	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.75000% 19-10.04.23*	EUR	2 700 000		2 700 000				
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	1 000 000		100 000	900 000	662 031	0,05	
SUEZ SACA-REG-S 2.87500% 22-24.05.34*	EUR	500 000		500 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.75000% 17-25.01.27*	EUR	2 000 000		2 000 000				
Total EUR						39 848 950	2,75	
GBP								
BANCA INTESA SPA-REG-S 2.62500% 21-11.03.36*	GBP	2 500 000		2 500 000				
BARCLAYS PLC 3.25000% 18-17.01.33*	GBP	1 500 000		1 500 000				
Total GBP								0,00
USD								
BANK OF AMERICA CORP 3.50000% 16-19.04.26*	USD	700 000		700 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 4.12500% 17-10.01.27*	USD	500 000		500 000				
METLIFE INC 6.50000% 02-15.12.32*	USD	700 000		700 000				
Total USD								0,00
Total Medium-Term Notes, fester Zins						218 006 493	15,05	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	1 200 000		80 000	1 120 000	954 240	0,07	
Total CHF						954 240	0,07	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						954 240	0,07	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
CHF								
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000		35 000	465 000	411 990	0,03	
Total CHF						411 990	0,03	
EUR								
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 5.125%/VAR 22-22.02.33*	EUR		500 000	500 000				
AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	856 143	0,06	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	863 864	0,06	
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	1 700 000		200 000	1 500 000	1 237 800	0,09	
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR		500 000	500 000				
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-30.11.32*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	825 300	0,06	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-15.05.31*	EUR	1 500 000		1 500 000				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP*	EUR	1 500 000		1 500 000				
ING GROEP NV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-20.02.35*	EUR		1 000 000	100 000	900 000	836 425	0,06	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR	2 084 000		2 084 000				
TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	3 500 000		3 500 000				
Total EUR						4 619 532	0,32	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						5 031 522	0,35	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	12 500 000		830 000	11 670 000	11 478 612	0,79	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	3 000 000		200 000	2 800 000	2 625 000	0,18	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	2 500 000		170 000	2 330 000	2 122 630	0,15	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	625 000		45 000	580 000	560 280	0,04	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 339 100	0,09	
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF	1 000 000		70 000	930 000	940 602	0,06	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	4 000 000		265 000	3 735 000	3 441 803	0,24	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	12 000 000		795 000	11 205 000	11 591 573	0,80	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 6

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	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	3 750 000	250 000	3 500 000	3 528 700	0,24		
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	2 500 000	170 000	2 330 000	2 309 030	0,16		
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	4 375 000	290 000	4 085 000	3 953 463	0,27		
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	750 000	50 000	700 000	698 180	0,05		
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	2 500 000	170 000	2 330 000	2 299 710	0,16		
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	2 500 000	170 000	2 330 000	2 346 310	0,16		
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	6 250 000	415 000	5 835 000	5 718 884	0,39		
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 587 200	0,18		
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	1 500 000	100 000	1 400 000	1 271 900	0,09		
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	835 000	60 000	775 000	730 050	0,05		
GIVAUDAN SA-REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	3 375 000	225 000	3 150 000	2 817 675	0,19		
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 560 600	0,18		
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	2 500 000	170 000	2 330 000	2 031 760	0,14		
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	375 000	25 000	350 000	344 750	0,02		
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		4 550 000	305 000	4 245 000	4 336 268	0,30	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	889 080	0,06		
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	1 250 000	85 000	1 165 000	1 022 870	0,07		
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 826 600	0,20		
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	2 500 000	170 000	2 330 000	2 122 397	0,15		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	2 720 000	185 000	2 535 000	2 324 595	0,16		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	3 750 000	3 750 000					
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF	9 500 000	630 000	8 870 000	8 883 305	0,61		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	2 500 000	170 000	2 330 000	2 290 390	0,16		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	3 750 000	250 000	3 500 000	3 402 000	0,23		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	1 250 000	85 000	1 165 000	1 134 128	0,08		
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	5 000 000	335 000	4 665 000	4 443 413	0,31		
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	6 250 000	415 000	5 835 000	5 824 497	0,40		
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 250 000	85 000	1 165 000	1 091 838	0,08		
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	2 500 000	170 000	2 330 000	1 904 775	0,13		
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	793 755	0,05		
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	958 830	0,07		
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	2 500 000	170 000	2 330 000	2 169 230	0,15		
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	3 000 000	200 000	2 800 000	2 585 800	0,18		
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	3 000 000	3 000 000					
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	2 375 000	160 000	2 215 000	2 046 660	0,14		
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	898 845	0,06		
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	1 250 000	85 000	1 165 000	1 051 413	0,07		
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	841 650	0,06		
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	5 000 000	5 000 000	662 000	9 338 000	10 838 617	0,75	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	27 500 000	1 820 000	25 680 000	27 665 064	1,91		
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	5 000 000	15 000 000	1 324 000	18 676 000	22 719 354	1,57	
SWITZERLAND 4.00000% 08-08.04.28*	CHF	25 000 000	1 655 000	23 345 000	26 356 505	1,82		
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	30 000 000	1 986 000	28 014 000	27 053 120	1,87		
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF		1 500 000	100 000	1 400 000	1 176 000	0,08	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF		5 000 000	331 000	4 669 000	4 114 323	0,28	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF		10 000 000	662 000	9 338 000	8 900 982	0,61	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	2 500 000	10 000 000	828 000	11 672 000	10 575 999	0,73	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF		3 500 000	232 000	3 268 000	3 472 577	0,24	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	55 000 000	3 640 000	51 360 000	51 257 280	3,54		
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	1 500 000	8 500 000	662 000	9 338 000	9 504 216	0,66	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	60 000 000	3 971 000	56 029 000	56 275 528	3,89		
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	37 500 000	2 482 000	35 018 000	35 116 050	2,42		
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF		35 000 000	662 000	34 338 000	36 123 576	2,49	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		43 000 000	1 192 000	41 808 000	42 723 595	2,95	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 23-26.10.38*	CHF		25 000 000	25 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF		25 000 000	25 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	2 500 000	12 500 000	993 000	14 007 000	15 238 215	1,05	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	1 500 000	100 000	1 400 000	1 261 400	0,09		
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF	10 000 000	10 000 000					
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	1 000 000	200 000	800 000	783 200	0,05		
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	2 000 000	135 000	1 865 000	1 645 863	0,11		
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 500 000	100 000	1 400 000	1 248 800	0,09		
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	3 125 000	210 000	2 915 000	2 853 785	0,20		
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000	335 000	4 665 000	4 462 073	0,31		
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF	1 000 000	70 000	930 000	931 953	0,06		
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF		3 005 000	200 000	2 805 000	2 819 025	0,19	
Total CHF					526 257 246	36,34		
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	15 000 000	993 000	14 007 000	13 301 261	0,92		
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	45 000 000	45 000 000					
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	35 000 000	2 317 000	32 683 000	30 665 217	2,12		
DH EUROPE FINANCE II SARL 1.35000% 19-18.09.39*	EUR	500 000	500 000					
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR	10 000 000	662 000	9 338 000	8 619 170	0,60		
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	15 000 000	993 000	14 007 000	11 097 318	0,77		
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR	5 000 000	15 000 000	1 324 000	18 676 000	17 097 104	1,18	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR		15 000 000	993 000	14 007 000	11 415 551	0,79	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	50 000 000	50 000 000					
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	25 000 000	1 655 000	23 345 000	22 392 162	1,55		
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	25 000 000	1 655 000	23 345 000	22 149 821	1,53		
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	15 000 000	5 000 000	1 324 000	18 676 000	16 067 143	1,11	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR	15 000 000	5 000 000	10 662 000	9 338 000	6 583 811	0,45	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	15 000 000	10 000 000	1 655 000	23 345 000	20 262 372	1,40	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 13-15.08.23*	EUR	25 000 000	25 000 000					
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 14-15.02.24*	EUR		25 000 000	1 655 000	23 345 000	22 449 231	1,55	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	25 000 000	1 655 000	23 345 000	22 316 597	1,54		
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	25 000 000	1 655 000	23 345 000	22 123 547	1,53		
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR	15 000 000	993 000	14 007 000	12 443 132	0,86		
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33*	EUR		10 000 000	662 000	9 338 000	8 680 418	0,60	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 6

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
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	1 160 000		1 160 000				
OCI NV-REG-S 3.62500% 20-15.10.25*	EUR	525 000		525 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	1 000 000		100 000	900 000	576 571	0,04	
RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING SA-REG-S 2.00000% 18-26.03.38*	EUR	300 000		300 000				
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26*	EUR	940 000		940 000				
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR	870 000		870 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38*	EUR	500 000		500 000				
Total EUR						268 240 425	18,52	
USD								
BPCE SA-REG-S 4.62500% 18-12.09.28*	USD	500 000		500 000				
TELSTRA GROUP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25*	USD	300 000		300 000				
Total USD							0,00	
Total Anleihen, fester Zins						794 497 671	54,86	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	1 250 000	85 000		1 165 000	1 150 438	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	7 500 000	500 000		7 000 000	6 450 500	0,45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	7 500 000	500 000		7 000 000	6 377 000	0,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	5 000 000	335 000		4 665 000	3 934 928	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	1 000 000	70 000		930 000	741 675	0,05	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	15 000 000	5 000 000	1 324 000	18 676 000	17 594 660	1,21	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF			1 159 000	16 341 000	14 525 515	1,00	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF		5 000 000	331 000	4 669 000	3 907 486	0,27	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-22.06.29*	CHF		5 000 000	5 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-26.06.34*	CHF		15 000 000					
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	2 500 000		170 000	2 330 000	1 946 715	0,13	
Total CHF						56 628 916	3,91	
EUR								
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	10 000 000	662 000		9 338 000	8 253 257	0,57	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.24*	EUR		5 000 000	331 000	4 669 000	4 455 659	0,31	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	10 000 000	5 000 000	993 000	14 007 000	9 720 192	0,67	
Total EUR						22 429 108	1,55	
Total Anleihen, Nullcoupon						79 058 023	5,46	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	3 000 000	200 000		2 800 000	2 737 000	0,19	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	2 500 000			2 330 000	2 201 850	0,15	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	2 000 000	135 000		1 865 000	1 781 075	0,12	
Total CHF						6 719 925	0,46	
EUR								
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	2 000 000	2 000 000					
HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000	1 000 000					
ORANGE-SUB-REG-S 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	1 000 000	1 000 000					
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	1 000 000			900 000	735 816	0,05	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	2 500 000	200 000		2 300 000	2 022 486	0,14	
Total EUR						2 758 302	0,19	
USD								
SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP*	USD	400 000	400 000					
Total USD							0,00	
Total Anleihen, variabler Zins						9 478 227	0,65	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD	5 000 000	2 500 000	2 831 000	4 669 000	3 625 516	0,25	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD	5 000 000		331 000	4 669 000	3 112 304	0,21	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-15.02.53*	USD		5 000 000	331 000	4 669 000	3 532 417	0,24	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD	50 000 000		50 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	25 000 000			25 000 000	22 710 982	1,57	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24*	USD	10 000 000		662 000	9 338 000	8 456 978	0,58	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23*	USD	30 000 000			30 000 000	27 353 977	1,89	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	20 000 000		1 324 000	18 676 000	15 755 393	1,09	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 18-31.07.23*	USD		5 000 000	5 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	10 000 000		662 000	9 338 000	7 960 118	0,55	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	15 000 000	10 000 000	1 655 000	23 345 000	16 739 438	1,16	
Total USD						109 247 123	7,54	
Total Treasury-Notes, fester Zins						109 247 123	7,54	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	10 000 000			10 000 000	11 290 766	0,78	
Total USD						11 290 766	0,78	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						11 290 766	0,78	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 273 085 854	87,91	

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 einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Notes, fester Zins

USD							
DELL INTERNATIONAL LLC / EMC CORP 5.85000% 21-15.07.25*	USD	700 000		700 000			
INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29*	USD	400 000		400 000			
Total USD						0,00	
Total Notes, fester Zins						0,00	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						0,00	

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

Investmentzertifikate, open end

Schweiz							
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	4 000	168	3 832	3 874 995	0,27	
Total Schweiz					3 874 995	0,27	
Total Investmentzertifikate, open end					3 874 995	0,27	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					3 874 995	0,27	

Nicht-Effekten

Treasury-Bills, Nullcoupon

EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF-BTF TB 0.00000% 12.10.22-04.10.23**	EUR	25 000 000	10 000 000	2 317 000	32 683 000	31 651 705	2,18
Total EUR						31 651 705	2,18
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						31 651 705	2,18
Total Nicht-Effekten						31 651 705	2,18

Total Wertschriften					1 308 612 554	90,36	
(davon ausgeliehen)							0,00
Bankguthaben auf Sicht					120 446 991	8,32	
Derivative Finanzinstrumente					5 821 783	0,40	
Sonstige Vermögenswerte					13 298 100	0,92	
Gesamtfondsvermögen					1 448 179 428	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-3 812 754		
Nettofondsvermögen					1 444 366 674		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 271 599 520	87,81
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	42 834 817	2,95
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 314 434 337	90,76

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene engagementerhöhende Derivate

Instrument	Anzahl Kontrakte	Währung	Deckung in CHF	Variation Margin in CHF	In % des Vermögens
Futures auf Indices/Commodities/Währungen					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23*	169	EUR	6 881 276	-81 024	-0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23*	140	CHF	15 402 800	-15 400	0.00
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23*	127	GBP	10 877 709	116 278	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23*	376	USD	16 432 918	-545 184	-0.04
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23*	87	USD	17 212 808	-748 919	-0.05
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23*	124	JPY	17 662 369	-212 085	-0.01
			84 469 880	-1 486 334	-0.10

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 84 469 880

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	141 300 000	CHF	136 895 538	14.12.2023	708 106	0.05
GBP	10 000 000	CHF	11 062 970	15.12.2023	-12 800	0.00
USD	132 000 000	CHF	118 622 856	20.03.2024	181 321	0.01
EUR	109 000 000	CHF	105 576 310	20.03.2024	1 167 033	0.08
USD	83 000 000	CHF	72 470 620	14.06.2024	-1 332 553	-0.09
EUR	277 000 000	CHF	266 098 111	14.06.2024	2 120 160	0.15
CHF	47 128 230	USD	54 000 000	20.03.2024	1 325 125	0.09
CHF	13 952 021	USD	16 500 000	20.03.2024	853 171	0.06
CHF	39 894 372	EUR	42 000 000	14.12.2023	585 969	0.04
CHF	11 003 460	GBP	10 000 000	15.12.2023	72 310	0.00
CHF	43 808 698	EUR	46 000 000	14.12.2023	526 913	0.04
CHF	12 958 980	USD	15 000 000	20.03.2024	500 285	0.03
CHF	17 112 906	EUR	18 000 000	14.12.2023	235 811	0.02
CHF	27 555 456	EUR	29 200 000	14.06.2024	271 824	0.01
CHF	4 111 795	USD	4 700 000	20.03.2024	105 442	0.01
					7 308 117	0.50

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte engagementerhöhende Derivate

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
Futures auf Indices/Commodities/Währungen			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.09.23	EUR	255	255
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	69	238
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 15.12.23	EUR	169	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	44	169
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.09.23	CHF	201	201
SWISS MARKET INDEX FUTURE 15.12.23	CHF	140	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	57	182
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.09.23	GBP	190	190
FTSE 100 INDEX FUTURE 15.12.23	GBP	127	0
OMX 30 INDEX FUTURE 16.06.23	SEK	199	199
OMX 30 INDEX FUTURE 15.09.23	SEK	137	137
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	SEK	0	136
OMX 30 INDEX FUTURE 19.05.23	SEK	182	182
OMX 30 INDEX FUTURE 21.07.23	SEK	194	194
OMX 30 INDEX FUTURE 18.08.23	SEK	194	194
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	92	288
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.09.23	USD	482	482
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 15.12.23	USD	376	0
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	26	96
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	AUD	28	87
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	37	138
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	CAD	6	19
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23	USD	6	28
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23	USD	8	26
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	HKD	0	55
HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.23	HKD	87	87
HANG SENG INDEX FUTURE 30.05.23	HKD	78	78
TOPIX INDX FUTURE 07.09.23	JPY	177	177
SPI 200 INDEX FUTURES 21.09.23	AUD	86	86
S&P/TSX 60 IX FUTURE 14.09.23	CAD	19	19
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 15.09.23	USD	26	26
HANG SENG INDEX FUTURE 28.09.23	HKD	62	62
S&P500 EMINI FUTURE 15.09.23	USD	123	123
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 15.09.23	USD	26	26
HANG SENG INDEX FUTURE 28.07.23	HKD	87	87
HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.23	HKD	62	62
S&P500 EMINI FUTURE 15.12.23	USD	87	0
TOPIX INDX FUTURE 07.12.23	JPY	133	9

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	15 000 000	CHF	13 244 100	05.09.2023
CHF	39 894 372	EUR	42 000 000	14.12.2023
CHF	43 808 698	EUR	46 000 000	14.12.2023
CHF	17 112 906	EUR	18 000 000	14.12.2023
CHF	11 003 460	GBP	10 000 000	15.12.2023
CHF	47 128 230	USD	54 000 000	20.03.2024
CHF	13 952 021	USD	16 500 000	20.03.2024
CHF	12 958 980	USD	15 000 000	20.03.2024
CHF	4 111 795	USD	4 700 000	20.03.2024
USD	83 000 000	CHF	72 470 620	14.06.2024
EUR	277 000 000	CHF	266 098 111	14.06.2024
CHF	27 555 456	EUR	29 200 000	14.06.2024

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 Verwaltungs-
kommission: 1% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission
gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-
vermögen.

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 kann Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») abschliessen. Die Fondsleitung stellt sicher, dass in diesem Fall Vermögensvorteile aus Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») den Teilvermögen gutgeschrieben werden.

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%

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.590412	HKD 1 = CHF 0.116805
CAD 1 = CHF 0.676627	JPY 1 = CHF 0.006130
EUR 1 = CHF 0.968545	SEK 1 = CHF 0.084203
GBP 1 = CHF 1.116559	USD 1 = CHF 0.914800

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. April 2023 - 30. September 2023	GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF	GENERALI INVEST – Risk Control 1	GENERALI INVEST – Risk Control 2	GENERALI INVEST – Risk Control 3	GENERALI INVEST – Risk Control 4
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2023					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	4 811 976.69 CHF	- CHF	- CHF	- CHF	- CHF
– Sicherheiten	5 152 576.00 CHF	- CHF	- CHF	- CHF	- CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	85.29	-	-	-	-
– Aktien	14.71	-	-	-	-
Effektenleihe					
Erträge aus der Effektenleihe					
	5 611.67 CHF	48 404.41 CHF	49 293.11 CHF	58 951.70 CHF	126 907.73 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe					
	1 683.50 CHF	14 521.32 CHF	14 787.93 CHF	17 685.51 CHF	38 072.32 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe					
	3 928.17 CHF	33 883.09 CHF	34 505.18 CHF	41 266.19 CHF	88 835.41 CHF

Berichtszeitraum: 1. April 2023 - 30. September 2023	GENERALI INVEST – Risk Control 5	GENERALI INVEST – Risk Control 6
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2023		
UBS AG		
– Marktwert der verliehenen Effekten	- CHF	- CHF
– Sicherheiten	- CHF	- CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	-	-
– Aktien	-	-
Effektenleihe		
Erträge aus der Effektenleihe		
	140 292.77 CHF	145 486.86 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe		
	42 087.83 CHF	43 646.06 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe		
	98 204.94 CHF	101 840.80 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 valutigerechten Verbuchung.

Vertriebs- und Zahlstellen

Vertriebsstellen

Generali Investments 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	Schützengraben 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	Nidfelfdstrasse 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 Perdtemps 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
---	-------------------