

Jahresbericht 2022/2023

Geprüfter Jahresbericht per 31. März 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



Geprüfter Jahresbericht per 31. März 2023

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
Mitteilungen an die Anleger	3	
Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen	5	
GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF	7	CH0115484708
GENERALI INVEST – Risk Control 1	14	CH0237262859
GENERALI INVEST – Risk Control 2	25	CH0237262875
GENERALI INVEST – Risk Control 3	35	CH0237262891
GENERALI INVEST – Risk Control 4	49	CH0237262909
GENERALI INVEST – Risk Control 5	63	CH0237262933
GENERALI INVEST – Risk Control 6	77	CH0237262990
Erläuterungen zum Bericht	91	

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

www.general-investments.ch

Organisation

Fondsleitung

Generali Investments Schweiz AG, Adliswil

Verwaltungsrat

Alessio Sarti, Präsident (bis 19.02.2023)
Ralf Schmid, Präsident (ab 20.02.2023)
Thomas A. Gutzwiller, Mitglied (bisher)
Ulrich Ostholt, Mitglied (ab 20.02.2023)
Martha Böckenfeld, Mitglied (ab 20.02.2023)
Alexander David Lacher, Mitglied (ab 20.02.2023)
Antonio Pilato, Mitglied (ab 20.02.2023)

Geschäftsleitung

David Küttel, Geschäftsführer
Volker Pahnke, Stv. Geschäftsführer
Martin Risch, Mitglied (ab 22.11.2022)

Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Zahlstellen

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

Hinterlegungsstelle

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Kundenbetreuung

headoffice.ch@generali-invest.com
Tel. +41-58-472-53-06

Übertragung 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. Die Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A., zeichnet sich durch eine langjährige Erfahrung im Bereich Vermögensverwaltung aus. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Generali Investments Schweiz AG und der Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A., abgeschlossener Vermögensverwaltungsvertrag.

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Folgende weitere Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4051 Basel, übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der regulatorischen 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.

Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Generali Investments Schweiz AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag.

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.

Mitteilungen an die Anleger

GENERALI INVEST (Umbrella-Fonds)
GENERALI INVEST
– Long Term Bond Fund CHF (Teilvermögen)
GENERALI INVEST
– Risk Control 1 (Teilvermögen)
GENERALI INVEST
– Risk Control 2 (Teilvermögen)
GENERALI INVEST
– Risk Control 3 (Teilvermögen)
GENERALI INVEST
– Risk Control 4 (Teilvermögen)
GENERALI INVEST
– Risk Control 5 (Teilvermögen)
GENERALI INVEST
– Risk Control 6 (Teilvermögen)

Mitteilung vom 24. Februar 2023

1. § 8 «Anlagepolitik» bei den Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 1 bis 6

Neu dürfen die 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 Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen schweizerischen Rechts der Art «übrige Fonds für traditionelle Anlagen», die überwiegend in Hypothekarforderungen investieren, denen Wohn- oder Geschäftliegenschaften in der Schweiz zugrunde liegen (sog. «Hypothekenfonds») im Umfang von höchstens 5% des Vermögens des Teilvermögens tätigen.

Bei den Hypothekenfonds, in welche die Teilvermögen neu investieren dürfen, kann das Recht auf jederzeitige Kündigung und Rückgabe eingeschränkt sein.

2. § 5 «Die Anleger» und § 17 «Ausgabe und Rücknahme von Anteilen»

Bei sämtlichen Teilvermögen des Umbrella-Fonds GENERALI INVEST dürfen Anlegerinnen und Anleger neu beantragen, dass sie im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leisten («Sacheinlage» genannt) bzw. dass ihnen im Falle einer Kündigung anstelle einer Auszahlung in bar Anlagen übertragen werden («Sachauslage»). Dementsprechend werden § 5 und § 17 des Fondsvertrags wie folgt angepasst (Ergänzungen unterstrichen):

«§5 Die Anleger

1. *Der Kreis der Anleger ist nicht beschränkt. Für einzelne Anteilsklassen sind Beschränkungen gemäss § 6 Ziff. 4 möglich. Die Fondsleitung stellt zusammen mit der Depotbank sicher, dass die Anleger die Vorgaben in Bezug auf den Anlegerkreis erfüllen.*
2. *Die Anleger erwerben mit Vertragsabschluss und der Einzahlung in bar eine Forderung gegen die Fondsleitung auf Beteiligung am Vermögen und am Ertrag eines Teilvermögens des Umbrella-Fonds. Anstelle der Einzahlung in bar kann auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sacheinlage gemäss den Bestimmungen von § 17 Ziffer 7 vorgenommen werden. Die Forderung der Anleger ist in Anteilen begründet.*
3. *Die Anleger sind nur am Vermögen und am Ertrag desjenigen Teilvermögens berechtigt, an dem sie beteiligt sind. Für die auf ein einzelnes Teilvermögen entfallenden Verbindlichkeiten haftet nur das betreffende Teilvermögen.*
4. *Die Anleger sind nur zur Einzahlung des von ihnen gezeichneten Anteils in das entsprechende Teilvermögen verpflichtet. Ihre persönliche Haftung für Verbindlichkeiten des Umbrella-Fonds bzw. Teilvermögens ist ausgeschlossen.*
5. *Die Anleger erhalten bei der Fondsleitung jederzeit Auskunft über die Grundlagen für die Berechnung des Nettoinventarwertes pro Anteil. Machen die Anleger ein Interesse an näheren Angaben über einzelne Geschäfte der Fondsleitung wie die Ausübung von Mitgliedschafts- und Gläubigerrechten oder über das Risikomanagement oder über Sacheinlagen bzw. -auslagen geltend, so erteilt ihnen die Fondsleitung auch darüber jederzeit Auskunft. Die Anleger können beim Gericht am Sitz der Fondsleitung verlangen, dass die Prüfgesellschaft oder eine andere sachverständige Person den abklärungsbedürftigen Sachverhalt untersucht und ihnen darüber Bericht erstattet.*
6. *Die Anleger können den Fondsvertrag grundsätzlich jederzeit kündigen und die Auszahlung ihres Anteils am entsprechenden Teilvermögen in bar verlangen. Anstelle der Auszahlung in bar kann auf Antrag des Anlegers und mit Zustimmung der Fondsleitung eine Sachauslage gemäss den Bestimmungen von §17 Ziffer 7 vorgenommen werden.*

(...)

§17 Ausgabe und Rücknahme von Anteilen

7. *Jeder Anleger kann beantragen, dass er im Falle einer Zeichnung anstelle einer Einzahlung in bar Anlagen an das Fondsvermögen leistet («Sacheinlage» oder «contribution in kind» genannt) bzw. dass ihm im Falle einer Kündigung anstelle einer Auszahlung in bar Anlagen übertragen werden («Sachauslage» oder*

«redemption in kind»). Der Antrag ist zusammen mit der Zeichnung bzw. mit der Kündigung zu stellen. Die Fondsleitung ist nicht verpflichtet, Sachein- und Sachauslagen zuzulassen.

Die Fondsleitung entscheidet allein über Sacheinlagen oder Sachauslagen und stimmt solchen Geschäften nur zu, sofern die Ausführung der Transaktionen vollumfänglich im Einklang mit der Anlagepolitik des Anlagefonds steht und die Interessen der übrigen Anleger dadurch nicht beeinträchtigt werden.

Die im Zusammenhang mit einer Sacheinlage oder Sachauslage anfallenden Kosten dürfen nicht dem Fondsvermögen belastet werden.

Die Fondsleitung erstellt bei Sacheinlagen oder Sachauslagen einen Bericht, der Angaben zu den einzelnen übertragenen Anlagen, dem Kurswert dieser Anlagen am Stichtag der Übertragung, die Anzahl der als Gegenleistung ausgegebenen oder zurückgenommenen Anteile und einen allfälligen Spitzenausgleich in bar enthält. Die Depotbank prüft bei jeder Sacheinlage oder Sachauslage die Einhaltung der Treuepflicht durch die Fondsleitung sowie die Bewertung der übertragenen Anlagen und der ausgegebenen bzw. zurückgenommenen Anteile, bezogen auf den massgeblichen Stichtag. Die Depotbank meldet Vorbehalte oder Beanstandungen unverzüglich der Prüfgesellschaft.

Sacheinlage- und Sachauslagetransaktionen sind im Jahresbericht zu nennen.»

Die Fondsvertragsänderungen wurden am 24. Februar 2023 von der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA genehmigt. Die Änderungen traten am 28. Februar 2023 in Kraft.

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft zu den Jahresrechnungen

Kurzbericht der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft an den Verwaltungsrat der Fondsleitung zur Jahresrechnung des

GENERALI INVEST

Bericht zur Prüfung der Jahresrechnung

Prüfungsurteil

Wir haben die Jahresrechnung des Anlagefonds Generali Invest mit den Teilvermögen

- **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**

bestehend aus der Vermögensrechnung zum 31. März 2023, der Erfolgsrechnung für das dann endende Jahr, den Angaben über die Verwendung des Erfolges und die Offenlegung der Kosten sowie den weiteren Angaben gemäss Art. 89 Abs. 1 Bst. b-h des schweizerischen Kollektivanlagengesetzes (KAG) - geprüft.

Nach unserer Beurteilung entspricht die beigefügte Jahresrechnung dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den Schweizer Standards zur Abschlussprüfung (SA-CH) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt «Verantwortlichkeiten der kollektivanlagen-gesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung» unseres Berichts weitergehend beschrieben. Wir sind vom Anlagefonds sowie der Fondsleitung unabhängig in Übereinstimmung mit den schweizerischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands, und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die im Jahresbericht enthaltenen Informationen, aber nicht die Jahresrechnung und unseren dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zur Jahresrechnung erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zur Jahresrechnung oder unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrates der Fondsleitung für die Jahresrechnung

Der Verwaltungsrat der Fondsleitung ist verantwortlich für die Aufstellung einer Jahresrechnung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Kollektivanlagengesetz, den dazugehörigen Verordnungen sowie dem Fondsvertrag und dem Prospekt und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung einer Jahresrechnung zu ermöglichen, die frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Verantwortlichkeiten der kollektivanlagengesetzlichen Prüfgesellschaft für die Prüfung der Jahresrechnung

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die Jahresrechnung als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH durchgeführte Abschlussprüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieser Jahresrechnung getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit dem schweizerischen Gesetz und den SA-CH üben wir während der gesamten Abschlussprüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen in der Jahresrechnung aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Abschlussprüfung relevanten Internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des Internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Fondsleitung unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Abschlussprüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im Internen Kontrollsystem, die wir während unserer Abschlussprüfung identifizieren.

KPMG AG

Markus Schunk
Zugelassener Revisionsexperte
Leitender Prüfer

Simon Frei
Zugelassener Revisionsexperte

Zürich, 05. Juli 2023

GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettofondsvermögen in CHF		37 846 447.11	42 129 667.31	45 822 813.62
	CH0115484708			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		96.26	102.45	112.28
Anzahl Anteile im Umlauf		393 174,0000	411 208,0000	408 108,0000

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF ¹	CHF	-6.0%	-8.8%	2.4%

¹ Das Teilvermögen verfügt gemäss Fondsvertrag über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Fondsperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Die Performance des Generali Long Term Bond Fund CHF betrug im Berichtsjahr nach Abzug der Kosten -6.0%. Die Berichtsperiode endet Ende März 2023. Die Zentralbanken haben ihre Nullwenn nicht gar Negativzinspolitik beendet und die Zinsen angehoben. Die Schweizerische Nationalbank hat im Frühsommer 2022 noch vor der EZB die erste Leitzinserhöhung und bewies damit eindrucksvoll ihre Unabhängigkeit im Kampf gegen die Inflation. Der stärkere Schweizer Franken sorgte für einen geringeren Preisdruck als im nahen Ausland. Während die Zinsen 2022 stark zulegten, hatten die Eidgenossen den grössten Verlust im Vergleich zu Corporates Anleihen mit einer Risikoprämie, gemessen in Indexpunkten erreicht der SBI zum Jahresende den tiefsten Stand seit dem Jahr 2012.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	6,64
Swiss Confederation	6,14
Pfandbriefzentrale der Schweizerischen Kantonalbanken	6,08
Luzerner Kantonalbank	4,26
Emissionszentrale Gemeinn. Wohnbauträger	3,89
Canton of Berne	3,01
Canton of Ticino	2,61
Canton of Solothurn	2,56
Thurgauer Kantonalbank	2,40
Chocoladefabriken Lindt & Sprueng	2,31
Übrige	57,17
Total	97,07

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2023	31.3.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	931 322.50	1 290 864.11
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	36 826 287.67	41 618 598.43
Sonstige Vermögenswerte	182 060.54	229 135.43
Gesamtfondsvermögen	37 939 670.71	43 138 597.97
Aufgenommene Kredite	0.00	-900 006.95
Andere Verbindlichkeiten	-93 223.60	-108 923.71
Nettofondsvermögen	37 846 447.11	42 129 667.31

Erfolgsrechnung

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	556.64	0.00
Negativzinsen	-1 739.77	-2 278.98
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	217 158.97	190 875.50
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	23 445.49	19 656.74
Erträge der Effektenleihe	8 123.60	7 359.61
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-5 025.73	-3 418.76
Total Ertrag	242 519.20	212 194.11
Aufwand		
Passivzinsen	-53.47	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-385 157.53	-456 163.00
Sonstige Aufwendungen	-342.63	-349.43
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	6 067.83	5 539.29
Total Aufwand	-379 485.80	-450 973.14
Nettoertrag	-136 966.60	-238 779.03
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 113 548.69	-94 507.77
Realisierter Erfolg	-1 250 515.29	-333 286.80
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 277 893.74	-3 748 422.28
Gesamterfolg	-2 528 409.03	-4 081 709.08

Verwendung des Erfolges

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettoverlust des Rechnungsjahres	-136 966.60	-238 779.03
Übertrag auf das Kapital ¹	136 966.60	238 779.03
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	0.00	0.00

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.4 in Verbindung mit Art. 29 VStV.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	42 129 667.31	45 822 813.62
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 754 811.17	388 562.77
Gesamterfolg	-2 528 409.03	-4 081 709.08
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	37 846 447.11	42 129 667.31

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	411 208,0000	408 108,0000
Ausgegebene Anteile	18 889,0000	16 739,0000
Zurückgenommene Anteile	-36 923,0000	-13 639,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	393 174,0000	411 208,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-18 034,0000	3 100,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Für das abgeschlossene Geschäftsjahr erfolgt keine Thesaurierung.

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 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 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	491 250	1,29
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	250 000			250 000	207 500	0,55
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.07000% 20-18.09.29*	CHF	200 000			200 000	173 200	0,46
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF		500 000		500 000	528 750	1,39
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30*	CHF		400 000		400 000	403 400	1,06
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF	400 000		200 000	200 000	185 780	0,49
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 19-14.11.31*	CHF	300 000			300 000	255 390	0,67
RHAETISCHE BAHN AG RHB-REG-S 1.55000% 22-14.12.38*	CHF		500 000		500 000	476 000	1,25
RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28*	CHF	400 000			400 000	108 000	0,28
Total CHF					2 829 270	7,46	
Total Notes, fester Zins					2 829 270	7,46	

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.68000% 22-20.09.32*	CHF		200 000		200 000	194 100	0,51
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.99250% 23-14.03.33*	CHF		500 000		500 000	498 500	1,31
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	200 000		200 000			
BASELSTADT KANTONALBANK-REG-S 0.37500% 19-13.05.30*	CHF	200 000			200 000	177 300	0,47
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.75000% 22-28.11.29*	CHF		400 000		400 000	393 800	1,04
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31*	CHF	400 000			400 000	323 800	0,85
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	200 000		200 000			
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25*	CHF	500 000			500 000		
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.25000% 15-18.06.26*	CHF	300 000		300 000			
CREDIT AGRICOLE HOME LOAN SFH SA 0.10000% 16-26.01.26*	CHF	500 000		500 000			
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	500 000			500 000	443 250	1,17
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 19-19.06.29*	CHF	350 000			350 000	308 875	0,81
E.ON SE 2.50250% 22-05.12.29*	CHF		400 000		400 000	402 800	1,06
ELECTRICITE DE FRANCE 0.65000% 16-13.10.28*	CHF	200 000			200 000	181 300	0,48
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA 0.17000% 17-18.07.25*	CHF	300 000		300 000			
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27*	CHF	440 000		440 000			
GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27*	CHF	500 000			500 000	265 000	0,70
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.37500% 22-19.10.26*	CHF	550 000			550 000	515 075	1,36
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF	400 000			400 000	326 516	0,86
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	200 000			200 000	172 000	0,45
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF		500 000		500 000	499 500	1,32
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 2.12500% 23-30.01.32*	CHF		500 000		500 000	501 000	1,32
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF	300 000			300 000	273 198	0,72
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.87500% 23-07.05.30*	CHF		400 000		400 000	394 800	1,04
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 0.25000% 18-13.03.24*	CHF	500 000		500 000			
NESTLE HOLDINGS INC 0.25000% 17-04.10.27*	CHF	1 000 000			500 000	500 000	1,22
ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	500 000			500 000		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	200 000			200 000	148 040	0,39
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	400 000			400 000	350 600	0,92
SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 1.71250% 23-17.01.30*	CHF		500 000		500 000	494 000	1,30
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	200 000		200 000			
Total CHF					7 326 204	19,31	
Total Medium-Term Notes, fester Zins					7 326 204	19,31	

Medium-Term Notes, Nullcoupon

CHF							
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 0.00000% 21-27.01.33*	CHF	500 000			500 000	364 000	0,96
Total CHF						364 000	0,96
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						364 000	0,96

Anleihen, fester Zins

CHF							
AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF	300 000			300 000	270 600	0,71
AARGAU, CANTON OF 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	500 000			500 000	450 000	1,19
ALLREAL HOLDING AG 0.87500% 17-30.03.27*	CHF	600 000		600 000			
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	500 000		500 000			
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	400 000			400 000	369 400	0,97
BASELSTADT KANTONALBANK 0.25000% 18-25.01.27*	CHF	200 000			200 000	186 600	0,49
BASELSTADT KANTONALBANK 1.70000% 22-13.05.42*	CHF		325 000		325 000	302 088	0,80
BERN, CANTON OF 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	200 000			200 000	170 500	0,45
BERN, CANTON OF 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	970 000	2,56
BERNER KANTONALBANK AG 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	500 000			500 000	465 000	1,23
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	900 000		900 000			
CANTON OF TICINO-REG-S 2.00000% 22-20.11.37*	CHF		750 000		750 000	747 000	1,97
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	500 000			500 000	413 750	1,09
COCA-COLA CO/THE 1.00000% 15-02.10.28*	CHF	400 000			400 000	379 200	1,00
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.87500% 15-31.07.24*	CHF	200 000		200 000			
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.30000% 17-07.04.25*	CHF	500 000		500 000			
EMISSIONS FUER GEMEINNU WOHNBAUT-REG-S 2.12500% 22-24.11.42*	CHF		500 000		500 000	518 250	1,37
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 0.77000% 18-16.05.33*	CHF	500 000			500 000	448 250	1,18
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUT-REG-S 1.95000% 23-20.03.43*	CHF		500 000		500 000	507 500	1,34
GENEVA, CANTON OF 1.50000% 12-05.03.32*	CHF	200 000			200 000	193 600	0,51

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40000% 16-28.04.36*	CHF	600 000			600 000	493 800	1,30	
GIVAUDAN SA 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	300 000			300 000	261 150	0,69	300 000
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	500 000			500 000	427 500	1,13	
HILTI AG 0.40000% 17-08.11.27*	CHF	500 000			500 000	459 750	1,21	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF	500 000			500 000	461 250	1,22	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 3.00000% 12-27.09.52*	CHF	100 000			100 000	95 076	0,25	85 000
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF		250 000		250 000	252 500	0,67	250 000
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 1.87500% 13-21.02.25*	CHF	200 000			200 000	197 600	0,52	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 0.12500% 21-21.02.31*	CHF	750 000		250 000	500 000	411 250	1,08	
LAUSANNE, CITY OF 1.50000% 13-03.04.28*	CHF	250 000		250 000				
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.05000% 19-28.09.54*	CHF	200 000	200 000		400 000	198 000	0,52	
LINDT & SPRUENGLI AG 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	500 000			500 000	461 000	1,22	500 000
LUCERNE, CANTON OF 0.12500% 17-20.06.29*	CHF	200 000			200 000	179 600	0,47	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 20-25.11.32*	CHF	850 000		350 000	500 000	413 250	1,09	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.62500% 22-13.11.42*	CHF		400 000		400 000	370 600	0,98	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	400 000			400 000	332 400	0,88	
NANT DE DRANCE SA 1.75000% 14-18.07.24*	CHF	200 000		200 000				
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30*	CHF		300 000		300 000	298 500	0,79	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	500 000		500 000				
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	300 000			300 000	258 600	0,68	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33*	CHF	500 000			500 000	426 250	1,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 1.37500% 12-13.08.27*	CHF	200 000			200 000	194 940	0,51	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.75000% 15-28.11.34*	CHF	300 000			300 000	260 610	0,69	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 16-15.12.27*	CHF	200 000			200 000	183 460	0,48	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36*	CHF	300 000			300 000	238 950	0,63	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 22-06.09.33*	CHF		300 000		300 000	285 300	0,75	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.30000% 16-06.06.31*	CHF	200 000			200 000	174 340	0,46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.65000% 18-15.02.33*	CHF	300 000			300 000	263 400	0,69	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 18-24.11.28*	CHF	500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 18-21.06.33*	CHF	200 000			200 000	176 500	0,47	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 19-10.09.29*	CHF	400 000			400 000	356 840	0,94	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF	200 000			200 000	169 520	0,45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.03.32*	CHF	300 000			300 000	254 250	0,67	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF	500 000			500 000	420 750	1,11	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWE-REG-S 1.90000% 23-12.02.38*	CHF		500 000		500 000	489 450	1,29	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	700 000		500 000	200 000	182 200	0,48	
ROMANDE ENERGIE HOLDING SA-REG-S 2.62500% 22-15.07.37*	CHF		350 000		350 000	351 400	0,93	
SCHWYZER KANTONALBANK 0.25000% 15-04.03.27*	CHF		200 000		200 000	186 200	0,49	
SGS SA 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	200 000			200 000	181 200	0,48	196 707
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF	200 000			200 000	190 390	0,50	
SOLOTHURN, CANTON OF 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	970 500	2,56	500 000
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.05000% 22-19.02.29*	CHF		350 000		350 000	325 500	0,86	100 000
ST GALLER KANTONALBANK 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	300 000			300 000	290 250	0,77	
SULZER AG-REG-S 1.30000% 18-06.07.23*	CHF	300 000		300 000				
SWISSCOM AG 0.37500% 17-31.05.27*	CHF	500 000		500 000				
SWISSCOM AG 1.50000% 14-14.07.26*	CHF	200 000		200 000				
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF	400 000			400 000	347 200	0,92	
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 20-30.06.32*	CHF	300 000			300 000	245 400	0,65	100 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	800 000		500 000	300 000	286 590	0,76	300 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	300 000			300 000	281 400	0,74	300 000
TESSIN, CANTON OF-REG-S 0.25000% 18-08.05.28*	CHF	500 000		500 000				
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	910 000	2,40	
TICINO, CANTON OF-REG-S 1.62500% 22-19.09.30*	CHF		250 000		250 000	243 500	0,64	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	300 000		300 000				
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF	500 000			500 000	450 750	1,19	
URNER KANTONALBANK 0.12500% 16-27.11.26*	CHF	300 000			300 000	279 300	0,74	
WINTERTHUR, CITY OF 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	500 000		500 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	300 000			300 000	277 500	0,73	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	500 000			500 000	486 000	1,28	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF		500 000		500 000	352 250	0,93	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF		500 000		500 000	483 250	1,27	
Total CHF						23 178 904	61,09	
Total Anleihen, fester Zins						23 178 904	61,09	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-17.09.29*	CHF	200 000			200 000	174 800	0,46	
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	500 000		500 000				
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	1 100 000		600 000	500 000	406 750	1,07	
LUCERNE, CANTON OF 0.00000% 20-23.07.30*	CHF	400 000		400 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-25.02.28*	CHF	400 000			400 000	363 080	0,96	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.00000% 19-06.02.30*	CHF	200 000			200 000	166 900	0,44	
RHAETISCHE BAHN STAMM 0.00000% 16-01.09.31*	CHF	300 000			300 000	256 350	0,68	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	800 000		100 000	700 000	651 630	1,72	700 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	800 000			800 000	700 800	1,85	264 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF		500 000		500 000	407 600	1,07	500 000
Total CHF						3 127 910	8,24	
Total Anleihen, Nullcoupon						3 127 910	8,24	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						36 826 288	97,07	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					36 826 288	97,07	
(davon ausgeliehen)					5 746 257	15,15)	
Bankguthaben auf Sicht					931 323	2,45	
Sonstige Vermögenswerte					182 060	0,48	
Gesamtfondsvermögen					37 939 671	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-93 224		
Nettofondsvermögen					37 846 447		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	36 826 288	97,07
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	36 826 288	97,07

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Per Bilanzstichtag waren keine Kontrakte in derivativen Finanzinstrumenten offen.

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%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.992526

GENERALI INVEST – Risk Control 1

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettofondsvermögen in CHF		425 509 486.15	525 769 835.17	526 010 562.66
	CH0237262859			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		90.20	94.53	98.27
Anzahl Anteile im Umlauf		4 717 555,0000	5 561 738,0000	5 352 528,0000

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
GENERALI INVEST – Risk Control 1 ¹	CHF	-4.5%	-3.8%	2.2%

¹ Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Laufe des letzten Jahres bewegte sich der Nettoinventarwert des «GENERALI INVEST – Risk Control 1» von CHF 94,53 am 31. März 2022 auf CHF 90,20 am 31. März 2023 pro Anteil. Die Kursveränderung betrug kohärent -4,5%.

Das Aktienengagement wurde während des Zeitraums dynamisch verwaltet und bewegte sich von rund 6,9% Ende März 2022 auf rund 3,5% Ende März 2023. Mitte Juni 2022 wurde das Aktienengagement aufgrund der zunehmenden Volatilität verringert und innerhalb eines Monats um etwa 3,5% gesenkt, wobei dieses Niveau bis zum Ende des Berichtszeitraums gehalten wurde. Das Aktienportfolio war gut diversifiziert und setzte sich aus Schweizer, europäischen, US-amerikanischen, japanischen, britischen und Schwellenländern zusammen.

Was den Teilbereich des Fixed-Income Portfolios betrifft, so wurde die Gesamtduration verringert und lag am Ende des Berichtszeitraums bei 2,3. Schliesslich wurde die Währungsabsicherung kontinuierlich recht eng gehalten, wobei das ungesicherte Engagement um die 3%-Marke schwankte.

Die Vermögensallokation des Fonds ist Algorithmus gesteuert, mit dem Ziel, eine realisierte Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds von etwa 2,0% zu erreichen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	20,65
France, Republic	10,67
America, United States	6,38
GENERALI Money Market B EUR Acc	4,44
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	3,62
Belgium, Kingdom	3,14
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,65
European Union	2,52
Eurofima European Railroadmat Fin Co	2,04
Apple Inc	1,72
Übrige	37,17
Total	95,00

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2023	31.3.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	19 850 124.86 ¹	52 714 227.25 ²
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	386 348 791.20	442 122 196.48
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18 930 435.51	19 404 200.19
Derivative Finanzinstrumente	-2 402 054.55	9 241 878.07
Sonstige Vermögenswerte	3 862 210.28	3 900 455.28
Gesamtfondsvermögen	426 589 507.30	527 382 957.27
Aufgenommene Kredite	0.00	-302 733.10
Andere Verbindlichkeiten	-1 080 021.15	-1 310 389.00
Nettofondsvermögen	425 509 486.15	525 769 835.17

Erfolgsrechnung

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	61 188.65	2 409.30
Negativzinsen	-90 233.35	-132 223.00
Retrozessionen	5 623.42	1 544.16
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	5 936 120.08	5 724 880.92
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	485 956.88	782 717.61
Erträge der Effektenleihe	60 526.52	63 930.88
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-125.68	19 481.21
Total Ertrag	6 459 056.52	6 462 741.08
Aufwand		
Passivzinsen	-9 094.64	-3 169.52
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-4 808 610.35	-5 303 661.01
Sonstige Aufwendungen	-36 852.06	-29 809.87
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-171 280.10	2 155.13
Total Aufwand	-5 025 837.15	-5 334 485.27
Nettoertrag	1 433 219.37	1 128 255.81
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-13 343 607.51	-16 228 826.50
Realisierter Erfolg	-11 910 388.14	-15 100 570.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-11 604 891.62	-5 558 076.06
Gesamterfolg	-23 515 279.76	-20 658 646.75

Verwendung des Erfolges

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 433 219.37	1 128 255.81
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	1 433 219.37	1 128 255.81
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-501 626.78	-394 889.53
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-931 592.59	-733 366.28
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Zum 31. März 2023 wurden gegenüber UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 3 473 842.39 als Sicherheiten hinterlegt.

² Zum 31. März 2022 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 440 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.
Zum 31. März 2022 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 5 811 128.19 als Sicherheiten entgegengenommen.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	525 769 835.17	526 010 562.66
Abgeführte Verrechnungssteuer	-398 272.62	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-76 346 796.64	20 417 919.26
Gesamterfolg	-23 515 279.76	-20 658 646.75
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	425 509 486.15	525 769 835.17

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 561 738,0000	5 352 528,0000
Ausgegebene Anteile	79 122,0000	315 427,0000
Zurückgenommene Anteile	-923 305,0000	-106 217,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 717 555,0000	5 561 738,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-844 183,0000	209 210,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 13. Juni 2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.30380
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.10633
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.19747

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 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		500 000		500 000	494 250	0,12
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	830 000	0,19
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF		2 500 000	2 500 000			
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	500 000			500 000	427 250	0,10
FLUGHAFEN ZÜRICH AG 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 365 000	0,32
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	5 000 000	2 500 000	2 500 000	2 299 000		0,54
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	470 000			470 000		
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	879 500	0,21
Total CHF						6 295 000	1,48

EUR

ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28*	EUR	500 000		500 000			
ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24*	EUR	200 000		200 000			
AMERICAN TOWER CORP 1.25000% 21-21.05.33*	EUR	500 000		500 000			
AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25*	EUR	100 000		100 000			
ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28*	EUR	470 000		470 000			
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28*	EUR	357 000			357 000	306 377	0,07
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22*	EUR	7 500 000		7 500 000			
EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 21-17.05.41*	EUR	500 000		500 000			
IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.62500% 19-15.05.25*	EUR	100 000		100 000			
ILIAD SA-REG-S 1.87500% 21-11.02.28*	EUR	200 000		200 000			
JAB HOLDINGS BV-REG-S 3.37500% 20-17.04.35*	EUR	500 000		500 000			
MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS N-REG-S 1.25000% 21-09.09.41*	EUR	250 000		250 000			
NEXI SPA-REG-S 1.75000% 19-31.10.24*	EUR	230 000		230 000			
SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27*	EUR	556 000		556 000			
SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28*	EUR	460 000		460 000			
SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25*	EUR	440 000		440 000			
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.00000% 20-09.07.40*	EUR	500 000		500 000			
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.80000% 21-18.10.30*	EUR	500 000		500 000			
Total EUR						306 377	0,07

Total Notes, fester Zins

6 601 377 1,55

Notes, Nullcoupon

EUR

SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	800 000		800 000		720 098	0,17
Total EUR						720 098	0,17

Total Notes, Nullcoupon

720 098 0,17

Notes, variabler Zins

CHF

HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	2 285 000	285 000	2 000 000	1 764 000		0,41
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	1 000 000		1 000 000	780 000		0,18
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	500 000		500 000	417 500		0,10
490 001							
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 350 000		0,32
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	1 000 000	1 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	2 500 000	1 000 000	1 500 000	1 260 000		0,30
115 000							
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	1 000 000		1 000 000	787 000		0,18
Total CHF						6 358 500	1,49

EUR

ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP*	EUR	100 000	100 000				
AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-24.11.51*	EUR	500 000	500 000				
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	400 000		400 000	273 416		0,06
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42*	EUR	800 000	600 000	200 000	168 368		0,04
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46*	EUR	400 000	200 000	200 000	142 152		0,03
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-30.04.79*	EUR	100 000	100 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP*	EUR	500 000		500 000	355 771		0,08
MUTUE ASSU DES COMME DE FRA-REG-S SUB 2.125%/VAR 21-21.06.52*	EUR	200 000	200 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80*	EUR	450 000	450 000				
Total EUR						939 708	0,22

Total Notes, variabler Zins

7 298 208 1,71

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF

ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	500 000		500 000	495 500		0,12
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	955 000		0,22
605 000							
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000	2 500 000	3 500 000	3 492 300		0,82
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	1 000 000	1 000 000	1 000 000	860 000		0,20
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22*	CHF		5 000 000	5 000 000			
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	1 500 000		1 000 000	500 000	407 000	0,10
500 000							
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	844 000		0,20
355 000							
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	2 500 000	1 000 000	1 500 000	1 307 250		0,31

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 1

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	900 000			900 000	890 550	0,21	
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 211 875	0,28	
BANQUE INTLA LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	500 000			500 000	464 500	0,11	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	1 000 000	1 000 000	600 000	1 400 000	1 269 100	0,30	
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 269 375	0,30	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 267 500	0,30	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	800 000	200 000		1 000 000	910 000	0,21	
CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26*	CHF	500 000		500 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	894 500	0,21	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	500 000			500 000	426 500	0,10	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	945 500	0,22	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	2 000 000		1 000 000	1 000 000	860 500	0,20	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 368 500	0,32	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 767 500	0,65	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 999 000	1,17	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	995 000	0,23	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	1 500 000		500 000	1 000 000	854 040	0,20	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 453 500	0,34	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	869 000	0,20	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	5 500 000			5 500 000	5 482 950	1,29	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	897 500	0,21	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 798 000	0,42	200 000
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	996 400	0,23	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	2 500 000	2 500 000		5 000 000	5 073 500	1,19	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 321 760	0,54	
JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 956 000	0,93	
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	936 000	0,22	625 000
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 092 500	1,19	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 430 000	0,57	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	994 500	0,23	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	886 500	0,21	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	858 000	0,20	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	5 000 000		1 500 000	3 500 000	3 080 000	0,72	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	5 000 000		1 500 000	3 500 000	3 430 000	0,80	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23*	CHF	3 000 000		3 000 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	998 900	0,23	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	500 000			500 000	455 000	0,11	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	846 000	0,20	
NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	989 000	0,23	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 386 250	0,56	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	1 500 000		1 500 000				
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	1 500 000	5 000 000	6 500 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	800 000		800 000	1 600 000	1 421 600	0,33	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 406 250	0,56	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	3 500 000			1 500 000	1 314 750	0,31	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	3 000 000		2 000 000	3 000 000	2 998 500	0,70	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 467 500	0,58	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	870 500	0,20	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	500 000	4 500 000		5 000 000	4 987 500	1,17	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 407 750	0,33	
Total CHF						93 860 600	22,00	
EUR								
ABN AMRO BANK NV 1.00000% 16-13.04.31*	EUR	600 000		600 000				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.50000% 17-10.02.27*	EUR	500 000			500 000	481 231	0,11	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.50000% 14-01.04.22*	EUR	500 000			500 000			
BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 19-13.07.22*	EUR	1 000 000		1 000 000				
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25*	EUR	500 000			500 000	478 795	0,11	
EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 1.10400% 21-15.09.39*	EUR	500 000			500 000			
ELIS SA-REG-S 1.87500% 18-15.02.23*	EUR	100 000			100 000			
ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36*	EUR	500 000			500 000			
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR		5 000 000		5 000 000	4 993 440	1,17	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25000% 20-15.09.25*	EUR	440 000		440 000				
ING GROEP NV-REG-S 2.12500% 19-10.01.26*	EUR	2 000 000		1 000 000	1 000 000	952 798	0,22	800 000
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	1 000 000			1 000 000	968 069	0,23	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27*	EUR	7 000 000		7 000 000				
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	500 000			500 000	364 691	0,09	
NOKIA OYJ-REG-S 2.00000% 17-15.03.24*	EUR	115 000			115 000			
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27*	EUR	375 000			375 000			
PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27*	EUR	440 000		440 000				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	989 053	0,23	
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	500 000			500 000			
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25*	EUR	1 000 000			1 000 000	944 577	0,22	
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26*	EUR	500 000			500 000			
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 19-11.04.24*	EUR	290 000			290 000			
TELECOM ITALIA SPAMILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29*	EUR	240 000			240 000			
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 16-26.10.26*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 088 274	0,26	
ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27*	EUR	200 000		200 000				
Total EUR						11 260 927	2,64	
GBP								
WILLIAM HILL PLC-REG-S 4.75000% 19-01.05.26*	GBP		1 000 000	1 000 000				
Total GBP							0,00	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						105 121 527	24,64	

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, Nullcoupon							
CHF							
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	400 000	600 000	500 000	411 000	0,10	
Total CHF					411 000	0,10	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon							
					411 000	0,10	
Medium-Term Notes, variabler Zins							
CHF							
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000		500 000	400 250	0,09	
Total CHF					400 250	0,09	
EUR							
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	600 000		600 000	505 566	0,12	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR	1 000 000	1 000 000				
LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB 0.875%/VAR 20-26.01.31*	EUR	500 000	500 000				
Total EUR					505 566	0,12	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins							
					905 816	0,21	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
ALLGEMEINE BAUGENOSSENS ZUERICH-REG-S 0.25000% 21-30.09.31*	CHF	250 000	250 000				
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	2 500 000	5 000 000	7 500 000	7 327 500	1,72	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	891 000	0,21	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 141 800	0,27	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF		1 000 000	500 000	468 500	0,11	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF	1 500 000	10 500 000	12 000 000			
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	2 500 000	1 500 000	4 000 000	4 140 000	0,97	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	4 500 000		4 500 000	4 556 250	1,07	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	1 750 000		1 750 000	1 671 250	0,39	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	500 000		500 000	495 750	0,12	
GENEVA, CANTON OF 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 454 250	0,34	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	904 500	0,21	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 220 000	0,52	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	825 000	175 000	1 000 000	919 654	0,22	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 000 000	1 500 000	2 500 000	2 351 250	0,55	
PFANDBREFZINTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	2 500 000		2 000 000	500 000	445 300	0,10
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	815 000		815 000	730 974	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22*	CHF		5 000 000	5 000 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 503 500	0,59	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	2 500 000	1 000 000	3 500 000	3 362 100	0,79	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 406 000	0,56	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-18.12.23*	CHF		2 000 000	2 000 000	1 988 000	0,47	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 299 750	0,54	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-22.05.42*	CHF	1 500 000		1 500 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	2 500 000		2 500 000			
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	500 000		500 000	400 750	0,09	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	905 500	0,21	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	998 500	0,23	
SGS SA 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	956 000	0,22	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	500 000		500 000	436 500	0,10	44 246
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	1 000 000		1 000 000			
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 21-30.06.33*	CHF	500 000		500 000			
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	10 000 000	40 000 000	50 000 000	50 030 000	11,73	11 939 122
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		1 000 000	1 000 000	994 600	0,23	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF		7 500 000	7 500 000	7 500 000	1,76	1 213 385
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF		10 000 000	10 000 000	10 050 000	2,36	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	40 000 000		40 000 000			
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	2 500 000	10 000 000	12 500 000	13 505 000	3,17	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	55 000 000		55 000 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 500 000		1 500 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF		1 500 000	1 500 000	1 339 950	0,31	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	500 000		500 000	438 500	0,10	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	1 000 000	600 000	400 000	342 400	0,08	
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF		2 000 000	2 000 000	1 978 800	0,46	
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	963 000	0,23	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	426 500	0,10	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	874 500	0,20	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 883 000	0,44	
Total CHF					136 300 827	31,95	
EUR							
ADEVINTA ASA-REG-S 2.62500% 20-15.11.25*	EUR	1 286 000	1 286 000				
ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26*	EUR	470 000	470 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR		13 500 000	13 500 000	13 376 114	3,14	
CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26*	EUR	340 000	340 000				
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.50000% 21-15.03.27*	EUR	215 000	215 000				
CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25*	EUR	100 000	100 000				
ELI LILLY & CO 1.12500% 21-14.09.51*	EUR	500 000	500 000				
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26*	EUR	700 000		700 000	668 628	0,16	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR		1 500 000	1 500 000	1 252 980	0,29	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	5 000 000	2 700 000	14 800 000	14 664 713	3,44	3 778 699
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	15 000 000		15 000 000	14 755 691	3,46	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	7 500 000		7 500 000	7 093 500	1,66	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 1

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR		7 500 000		7 500 000	6 707 846	1,57	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29*	EUR	1 500 000		1 500 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR		7 500 000	5 000 000	2 500 000	2 311 683	0,54	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24*	EUR		5 000 000		5 000 000	4 845 530	1,14	505 373
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 376 237	0,32	1 500 000
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22*	EUR	5 000 000		5 000 000				
HUHTAMAKI OYJ-REG-S 4.25000% 22-09.06.27*	EUR		100 000	100 000				
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	150 000			150 000	138 393	0,03	
NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 2.50000% 21-24.06.28*	EUR	292 000		292 000				
OCI NV-REG-S 3.62500% 20-15.10.25*	EUR	175 000			175 000	152 415	0,04	91 267
OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25*	EUR	115 000		115 000				
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26*	EUR	150 000			150 000	143 673	0,03	
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR	280 000			280 000	250 003	0,06	280 000
SPCM SA-REG-S 2.62500% 20-01.02.29*	EUR	300 000		300 000				
TEREOS FINANCE GROUPE-REG-S 4.75000% 22-30.04.27*	EUR	143 000		143 000				
UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.62500% 17-15.06.29*	EUR	250 000		250 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38*	EUR	500 000		500 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 2.75000% 18-22.03.38*	EUR	300 000		300 000				
Total EUR						67 737 406	15,88	
Total Anleihen, fester Zins						204 038 233	47,83	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 347 500	0,55	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	2 500 000	2 500 000		5 000 000	4 895 000	1,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	7 500 000	1 000 000	5 000 000	3 500 000	3 160 500	0,74	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 226 750	0,52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	2 500 000		2 000 000	500 000	410 250	0,10	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	500 000		500 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		5 000 000		5 000 000	4 654 500	1,09	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-14.03.23*	CHF	3 000 000	1 500 000	4 500 000				
Total CHF						17 694 500	4,15	
EUR								
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-REG-S 0.00000% 20-16.09.22*	EUR	5 000 000		5 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR		5 000 000		5 000 000	4 518 000	1,06	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.12.22*	EUR	15 000 000	5 000 000	20 000 000				
Total EUR						4 518 000	1,06	
Total Anleihen, Nullcoupon						22 212 500	5,21	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF		3 500 000	1 000 000	2 500 000	2 422 500	0,57	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	907 500	0,21	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF		1 000 000		1 000 000	955 000	0,22	
Total CHF						4 285 000	1,00	
EUR								
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP*	EUR	200 000		200 000				
COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	600 000			600 000	537 775	0,13	600 000
ERSTE BANK DER OESTER SPARKS-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP*	EUR	200 000		200 000				
HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	600 000		600 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP*	EUR	400 000		400 000				
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP*	EUR	170 000		170 000				
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP*	EUR	200 000		200 000				
TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP*	EUR	200 000		200 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP*	EUR	300 000		300 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP*	EUR	200 000		200 000				
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR	1 500 000		1 500 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79*	EUR	300 000		300 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 354 352	0,32	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27*	EUR	1 000 000		1 000 000				
Total EUR						1 892 126	0,44	
Total Anleihen, variabler Zins						6 177 126	1,45	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 18-31.01.23*	USD		1 000 000	1 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD		25 000 000		25 000 000	22 725 287	5,33	6 273 927
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	2 500 000	2 500 000		5 000 000	4 499 234	1,05	607 192
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-30.11.22*	USD	5 000 000	12 500 000	17 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-31.12.22*	USD	12 500 000	5 000 000	17 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	2 500 000		2 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	15 000 000		15 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30*	USD	1 500 000		1 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.75000% 21-31.01.28*	USD	1 500 000		1 500 000				
Total USD						27 224 520	6,38	
Total Treasury-Notes, fester Zins						27 224 520	6,38	

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 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	5 638 386	1,32	
Total USD					5 638 386	1,32	
Total Treasury-Notes, variabler Zins					5 638 386	1,32	
Wandelanleihen, variabler Zins							
EUR							
BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP*	EUR	400 000	400 000				
KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 19-PRP*	EUR	400 000	400 000				
Total EUR						0,00	
Total Wandelanleihen, variabler Zins						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					386 348 791	90,57	

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	18 930 436	4,43	
Total Multi					18 930 436	4,43	
Total Investmentzertifikate, open end					18 930 436	4,43	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					18 930 436	4,43	
Total Wertschriften							
					405 279 227	95,00	
(davon ausgeliehen)					39 070 527	9,16)	
Bankguthaben auf Sicht					19 850 125	4,65	
Derivative Finanzinstrumente					-2 402 055	-0,56	
Sonstige Vermögenswerte					3 862 210	0,91	
Gesamtfondsvermögen					426 589 507	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-1 080 021		
Nettofondsvermögen					425 509 486		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	386 893 896	90,70
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	15 983 276	3,74
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	402 877 172	94,44

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 16.06.23*	53	EUR	2 241 452	72 593	0.02
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23*	23	CHF	2 529 080	143 520	0.03
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23*	25	GBP	2 157 175	69 688	0.02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23*	51	USD	2 319 070	135 260	0.03
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23*	18	USD	3 402 037	153 216	0.04
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23*	17	JPY	2 337 896	-29 172	-0.01
			14 986 710	545 105	0.13

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 14 986 710

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	-3 142 997	-0.74
USD	37 000 000	CHF	32 831 247	15.12.2023	-150 114	-0.04
CHF	28 149 401	EUR	29 000 000	18.10.2023	356 932	0.08
CHF	3 143 699	EUR	3 200 000	18.10.2023	1 827	0.00
CHF	1 795 584	USD	2 000 000	15.12.2023	-12 808	-0.01
					-2 947 160	-0.69

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			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	0	51
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	EUR	63	63
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.03.23	EUR	53	53
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	0	115
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	87	87
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	53	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	35	35
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	27	27
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	23	23
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	23	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	0	55
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	37	37
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	29	29
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	25	25
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	25	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	USD	0	111
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.22	USD	81	81
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	USD	57	57
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	51	51
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	51	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	0	42
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	0	38
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	18	0
TOPIX INDX FUTURE 08.09.22	JPY	38	38
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	32	32
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	22	22
TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	JPY	20	20
TOPIX INDX FUTURE 09.03.23	JPY	17	17
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	18	18
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	17	0

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
GSITRX.XOVER.37-V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.06.27	EUR	72 000 000
BNP/ITRX EUROPE.S37 CDI PAY 1.00000% 22-20.06.27	EUR	10 000 000
GS/ITRX.XOVER.37-V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.06.27	EUR	1 800 000
GOLDMAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	2 100 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	2 100 000
GS/ITRX XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	8 000 000
GS/ITRX XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	2 600 000
GS/ITRX XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	2 600 000
GS/ITRX XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	8 500 000
GS/ITRX XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	7 000 000
GS/ITRX XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	6 200 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI REC 1.00000% 22-20.06.27	EUR	2 100 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	7 773 432	EUR	8 000 000	18.10.2022
CHF	6 824 713	EUR	7 000 000	16.12.2022
CHF	14 095 485	USD	15 000 000	16.12.2022
EUR	141 500 000	CHF	135 948 248	18.10.2023
CHF	28 149 401	EUR	29 000 000	18.10.2023
CHF	3 143 699	EUR	3 200 000	18.10.2023
USD	37 000 000	CHF	32 831 247	15.12.2023
CHF	1 795 584	USD	2 000 000	15.12.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	48 773 159.99	11,46%
Total engagement- reduzierende Positionen	174 243 835.25	40,95%

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: 1,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.992526 JPY 1 = CHF 0.006864
GBP 1 = CHF 1.129559 USD 1 = CHF 0.913550

GENERALI INVEST – Risk Control 2

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettofondsvermögen in CHF		424 020 650.54	522 979 098.67	521 702 210.81
	CH0237262875			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		90.49	94.77	98.68
Anzahl Anteile im Umlauf		4 685 782,0000	5 518 324,0000	5 287 039,0000

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
GENERALI INVEST – Risk Control 2 ¹	CHF	-4.5%	-3.8%	3.5%

¹ Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Laufe des letzten Jahres bewegte sich der Nettoinventarwert des «GENERALI INVEST – Risk Control 2» von CHF 94,77 am 31. März 2022 auf CHF 90,49 am 31. März 2023 pro Anteil. Die Kursveränderung betrug kohärent -4,5%.

Das Aktienengagement wurde während des Zeitraums dynamisch verwaltet und bewegte sich von rund 6,8% Ende März 2022 auf rund 3,5% Ende März 2023. Mitte Juni 2022 begann man aufgrund der zunehmenden Volatilität, das Aktienengagement zu verringern und senkte es innerhalb eines Monats um etwa 3,5%, wobei dieses Niveau bis zum Ende des Berichtszeitraums gehalten wurde. Das Aktienportfolio war gut diversifiziert und setzte sich aus Schweizer, europäischen, US-amerikanischen, japanischen, britischen und Schwellenländern zusammen.

Was den Teilbereich des Fixed Income Portfolios betrifft, so wurde die Gesamtduration verringert und lag am Ende des Berichtszeitraums bei 2,3. Schliesslich wurde die Währungsabsicherung kontinuierlich recht eng gehalten, wobei das ungesicherte Engagement um die 3%- Marke schwankte.

Die Vermögensallokation des Fonds ist Algorithmus gesteuert, mit dem Ziel, eine realisierte Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds von etwa 2,0% zu erreichen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	20,72
France, Republic	10,71
United States Treasury	6,40
GENERALI Money Market	4,45
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	3,63
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,66
European Union	2,53
Belgium, Kingdom	2,33
Eurofima European Railroadmat Fin Co.	2,05
Apple Inc	1,72
Übrige	37,56
Total	94,76

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2023	31.3.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	16 534 342.45 ¹	52 386 175.12 ²
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	383 872 609.99	444 462 234.34
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	18 930 435.51	19 404 200.19
Derivative Finanzinstrumente	1 961 734.21	4 704 294.19
Sonstige Vermögenswerte	3 797 560.59	3 628 514.44
Gesamtfondsvermögen	425 096 682.75	524 585 418.28
Aufgenommene Kredite	0.00	-302 733.10
Andere Verbindlichkeiten	-1 076 032.21	-1 303 586.51
Nettofondsvermögen	424 020 650.54	522 979 098.67

Erfolgsrechnung

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	29 259.94	4 641.50
Negativzinsen	-80 943.74	-121 672.30
Retrozessionen	2 856.17	1 544.16
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	5 945 930.68	5 657 087.20
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	421 717.56	685 332.11
Erträge der Effektenleihe	61 673.05	62 395.96
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	12 062.99	15 508.19
Total Ertrag	6 392 556.65	6 304 836.82
Aufwand		
Passivzinsen	-12 614.21	-69 572.67
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-4 787 051.37	-5 271 435.06
Sonstige Aufwendungen	-27 466.36	-42 659.11
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-318 443.59	1 750.53
Total Aufwand	-5 145 575.53	-5 381 916.31
Nettoertrag	1 246 981.12	922 920.51
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-22 012 810.70	-9 964 750.04
Realisierter Erfolg	-20 765 829.58	-9 041 829.53
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-2 815 892.87	-11 668 517.87
Gesamterfolg	-23 581 722.45	-20 710 347.40

Verwendung des Erfolges

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	1 246 981.12	922 920.51
Vortrag des Vorjahres	922 920.51	0.00
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	2 169 901.63	922 920.51
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-759 465.57	0.00
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-1 410 436.06	0.00
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	922 920.51

¹ Zum 31. März 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 870 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.
² Zum 31. März 2022 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 550 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.

Zum 31. März 2022 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 1 345 926.64 als Sicherheiten entgegengenommen.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	522 979 098.67	521 702 210.81
Abgeführte Verrechnungssteuer	0.00	-681 848.05
Saldo aus dem Anteilverkehr	-75 376 725.68	22 669 083.31
Gesamterfolg	-23 581 722.45	-20 710 347.40
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	424 020 650.54	522 979 098.67

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 518 324,0000	5 287 039,0000
Ausgegebene Anteile	77 999,0000	333 399,0000
Zurückgenommene Anteile	-910 541,0000	-102 114,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	4 685 782,0000	5 518 324,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-832 542,0000	231 285,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 13. Juni 2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.46308
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.16208
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.30100

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 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		500 000		500 000	494 250	0,12
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	1 000 000			1 000 000	830 000	0,20
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF		2 500 000	2 500 000			
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	500 000			500 000	427 250	0,10
FLUGHAFEN ZÜRICH AG 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 365 000	0,32
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	5 000 000	2 500 000	2 500 000	2 299 000	2 299 000	0,54
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	470 000		470 000			
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	879 500	0,20
Total CHF						6 295 000	1,48

EUR							
ABBVIE INC 2.62500% 20-15.11.28*	EUR	500 000		500 000			
ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24*	EUR	200 000		200 000			
AMERICAN TOWER CORP 1.25000% 21-21.05.33*	EUR	500 000		500 000			
AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25*	EUR	100 000		100 000			
ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28*	EUR	470 000		470 000			
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28*	EUR	357 000			357 000	306 377	0,07
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22*	EUR	5 000 000		5 000 000			
EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 21-17.05.41*	EUR	500 000		500 000			
IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.62500% 19-15.05.25*	EUR	100 000		100 000			
ILIAD SA-REG-S 1.87500% 21-11.02.28*	EUR	200 000		200 000			
JAB HOLDINGS BV-REG-S 3.37500% 20-17.04.35*	EUR	500 000		500 000			
MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS N-REG-S 1.25000% 21-09.09.41*	EUR	250 000		250 000			
NEXI SPA-REG-S 1.75000% 19-31.10.24*	EUR	230 000		230 000			
SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27*	EUR	556 000		556 000			
SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28*	EUR	460 000		460 000			
SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 3.12500% 17-19.09.25*	EUR	430 000		430 000			
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 2.00000% 20-09.07.40*	EUR	500 000		500 000			
THERMO FISHER SCIENTIFIC FINANCE I BV 0.80000% 21-18.10.30*	EUR	500 000		500 000			
Total EUR						306 377	0,07
Total Notes, fester Zins						6 601 377	1,55

Notes, Nullcoupon

EUR							
SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	800 000		800 000		720 098	0,17
Total EUR						720 098	0,17
Total Notes, Nullcoupon						720 098	0,17

Notes, variabler Zins

CHF							
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	2 285 000	285 000	2 000 000	1 764 000	1 764 000	0,41
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	1 000 000		1 000 000	780 000	780 000	0,18
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	500 000		500 000	417 500	417 500	0,10
500 000							500 000
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 350 000	1 350 000	0,32
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	1 000 000	1 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	2 500 000	1 000 000	1 500 000	1 260 000	1 260 000	0,30
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	1 000 000		1 000 000	787 000	787 000	0,19
Total CHF						6 358 500	1,50
EUR							
ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP*	EUR	100 000	100 000				
AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-24.11.51*	EUR	500 000	500 000				
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	400 000		400 000	273 416	273 416	0,06
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42*	EUR	800 000	600 000	200 000	168 368	168 368	0,04
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46*	EUR	400 000	200 000	200 000	142 152	142 152	0,03
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-30.04.79*	EUR	100 000	100 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP*	EUR	500 000		500 000	355 771	355 771	0,09
MUTUE ASSU DES COMME DE FRA-REG-S SUB 2.125%/VAR 21-21.06.52*	EUR	200 000	200 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80*	EUR	450 000	450 000				
Total EUR						939 708	0,22
Total Notes, variabler Zins						7 298 208	1,72

Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	500 000		500 000	495 500	495 500	0,12
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	955 000	955 000	0,22
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000	2 500 000	3 500 000	3 492 300	3 492 300	0,82
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	1 000 000	1 000 000	1 000 000	860 000	860 000	0,20
BANK OF MONTREAL-REG-S 0.05000% 18-30.12.22*	CHF		5 000 000	5 000 000			
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	1 500 000		1 000 000	500 000	407 000	0,10
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	844 000	844 000	0,20
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	2 500 000	1 000 000	1 500 000	1 307 250	1 307 250	0,31
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	900 000		900 000	890 550	890 550	0,21
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 211 875	1 211 875	0,29

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 2

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	500 000			500 000	464 500	0,11	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	1 000 000	1 000 000	600 000	1 400 000	1 269 100	0,30	
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 269 375	0,30	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETTE SOCIALE 2.50000% 11-09.12.25*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 267 500	0,30	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	800 000	200 000		1 000 000	910 000	0,21	
CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26*	CHF	500 000		500 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	894 500	0,21	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	500 000			500 000	426 500	0,10	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	945 500	0,22	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	2 000 000		1 000 000	1 000 000	860 500	0,20	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	1 400 000			1 400 000	1 368 500	0,32	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 767 500	0,65	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000				
CREDIT SUISSE GROUP AG 1.00000% 15-14.04.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 999 000	1,18	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	995 000	0,23	
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	1 500 000		500 000	1 000 000	854 040	0,20	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 453 500	0,34	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	869 000	0,20	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	5 500 000			5 500 000	5 482 950	1,29	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	897 500	0,21	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 798 000	0,42	400 000
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	996 400	0,23	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	2 500 000	2 500 000		5 000 000	5 073 500	1,19	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	2 400 000			2 400 000	2 321 760	0,55	
JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 956 000	0,93	
JPMORGAN CHASE & CO 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	936 000	0,22	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 092 500	1,20	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 430 000	0,57	
MACQUARIE BANK LTD 0.62500% 15-04.09.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	994 500	0,23	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	886 500	0,21	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	858 000	0,20	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	5 000 000		1 500 000	3 500 000	3 080 000	0,72	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	5 000 000		1 500 000	3 500 000	3 430 000	0,81	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 0.87500% 13-01.02.23*	CHF	3 000 000		3 000 000				
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	998 900	0,23	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	500 000			500 000	455 000	0,11	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	1 000 000			1 000 000	846 000	0,20	
NORDEA BANK ABP 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	989 000	0,23	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 386 250	0,56	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	1 500 000		1 500 000				
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	1 500 000	5 000 000	6 500 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	800 000	800 000		1 600 000	1 421 600	0,33	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 406 250	0,57	
SINOCEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.76000% 15-17.06.22*	CHF	3 000 000		3 000 000				
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	3 500 000		2 000 000	1 500 000	1 314 750	0,31	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 998 500	0,71	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 467 500	0,58	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	870 500	0,20	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	500 000	4 500 000		5 000 000	4 987 500	1,18	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 407 750	0,34	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.50000% 15-02.11.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	991 700	0,24	
Total CHF						94 852 300	22,31	
EUR								
ABN AMRO BANK NV 1.00000% 16-13.04.31*	EUR	600 000		600 000				
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 3.50000% 17-10.02.27*	EUR	500 000			500 000	481 231	0,11	
BARCLAYS PLC-REG-S 1.50000% 14-01.04.22*	EUR	500 000		500 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 0.12500% 19-13.07.22*	EUR	1 000 000		1 000 000				
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.75000% 17-12.09.25*	EUR	500 000			500 000	478 795	0,11	
EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 1.10400% 21-15.09.39*	EUR	500 000		500 000				
ELIS SA-REG-S 1.87500% 18-15.02.23*	EUR	100 000		100 000				
ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36*	EUR	500 000						
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR		5 000 000		5 000 000	4 993 440	1,17	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25000% 20-15.09.25*	EUR	430 000		430 000				
ING GROEP NV-REG-S 2.12500% 19-10.01.26*	EUR	2 000 000		1 000 000	1 000 000	952 798	0,22	100 000
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	1 000 000			1 000 000	968 069	0,23	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 0.62500% 17-22.02.27*	EUR	7 000 000		7 000 000				
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	500 000			500 000	364 691	0,09	
NOKIA OYJ-REG-S 2.00000% 17-15.03.24*	EUR	115 000		115 000				
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27*	EUR	375 000		375 000				
PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27*	EUR	430 000		430 000				
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 0.25000% 20-19.05.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	989 053	0,23	
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	500 000		500 000				
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.00000% 20-15.04.25*	EUR	1 000 000			1 000 000	944 577	0,22	
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26*	EUR	500 000		500 000				
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 19-11.04.24*	EUR	290 000		290 000				
TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29*	EUR	235 000		235 000				
WELLS FARGO & CO-REG-S 1.37500% 16-26.10.26*	EUR	1 200 000			1 200 000	1 088 274	0,27	
ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27*	EUR	200 000		200 000				
Total EUR						11 260 927	2,65	
GBP								
WILLIAM HILL PLC-REG-S 4.75000% 19-01.05.26*	GBP		500 000	500 000				
Total GBP							0,00	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						106 113 227	24,96	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 2

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, Nullcoupon							
CHF							
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	400 000	600 000	500 000	411 000	0,10	
Total CHF					411 000	0,10	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon							
					411 000	0,10	
Medium-Term Notes, variabler Zins							
CHF							
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000		500 000	400 250	0,09	
Total CHF					400 250	0,09	
EUR							
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	600 000		600 000	505 566	0,12	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR	1 000 000	1 000 000				
LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB 0.875%/VAR 20-26.01.31*	EUR	500 000	500 000				
Total EUR					505 566	0,12	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins							
					905 816	0,21	
Anleihen, fester Zins							
CHF							
ALLGEMEINE BAUGENOSSENS ZUERICH-REG-S 0.25000% 21-30.09.31*	CHF	250 000	250 000				
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	2 500 000	5 000 000	7 500 000	7 327 500	1,72	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	891 000	0,21	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	1 200 000		1 200 000	1 141 800	0,27	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF		1 000 000	500 000	468 500	0,11	
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF	1 500 000	10 500 000	12 000 000			
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	2 500 000	1 500 000	4 000 000	4 140 000	0,97	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	4 500 000		4 500 000	4 556 250	1,07	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	1 750 000		1 750 000	1 671 250	0,39	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	500 000		500 000	495 750	0,12	
GENEVA, CANTON OF 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 454 250	0,34	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	904 500	0,21	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 220 000	0,52	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	835 000	165 000	1 000 000	919 654	0,22	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 000 000	1 500 000	2 500 000	2 351 250	0,55	
PFANDBREFZINTR SCHWIZ KANTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	2 500 000		2 000 000	500 000	445 300	0,10
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	815 000		815 000	730 974	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22*	CHF		5 000 000	5 000 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 503 500	0,59	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	2 500 000	1 000 000	3 500 000	3 362 100	0,79	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 406 000	0,57	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-18.12.23*	CHF		2 000 000	2 000 000	1 988 000	0,47	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 299 750	0,54	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.20000% 20-22.05.42*	CHF	1 500 000		1 500 000			
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	2 500 000		2 500 000			
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	500 000		500 000	400 750	0,09	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	905 500	0,21	
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	998 500	0,23	
SGS SA 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	956 000	0,22	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	500 000		500 000	436 500	0,10	50 000
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	1 000 000		1 000 000			
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 21-30.06.33*	CHF	500 000		500 000			
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	10 000 000	40 000 000	50 000 000	50 030 000	11,77	26 415 164
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		1 000 000	1 000 000	994 600	0,23	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF		7 500 000	7 500 000	7 500 000	1,76	2 140 373
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF		10 000 000	10 000 000	10 050 000	2,36	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	40 000 000		40 000 000			
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	2 500 000	10 000 000	12 500 000	13 505 000	3,18	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	55 000 000		55 000 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 500 000		1 500 000			
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF		1 500 000	1 500 000	1 339 950	0,32	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	500 000		500 000	438 500	0,10	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	1 000 000	600 000	400 000	342 400	0,08	
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF		2 000 000	2 000 000	1 978 800	0,47	
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	963 000	0,23	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	426 500	0,11	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 000 000		1 000 000	874 500	0,22	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 883 000	0,45	
Total CHF					136 300 828	32,06	
EUR							
ADEVINTA ASA-REG-S 2.62500% 20-15.11.25*	EUR	1 286 000	1 286 000				
ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26*	EUR	460 000	460 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR		10 000 000	10 000 000	9 908 232	2,33	
CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26*	EUR	330 000	330 000				
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.50000% 21-15.03.27*	EUR	215 000	215 000				
CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25*	EUR	100 000	100 000				
ELI LILLY & CO 1.12500% 21-14.09.51*	EUR	500 000	500 000				
EMIRATES TELECOM CORP-REG-S 2.75000% 14-18.06.26*	EUR	700 000		700 000	668 628	0,16	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR		1 500 000	1 500 000	1 252 980	0,29	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	5 000 000	2 700 000	14 800 000	14 664 713	3,45	6 050 145
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	15 000 000		15 000 000	14 755 691	3,47	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	7 500 000		7 500 000	7 093 500	1,67	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 2

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.750000% 18-25.11.28*	EUR		7 500 000		7 500 000	6 707 846	1,58	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.500000% 19-25.05.29*	EUR	1 500 000		1 500 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.000000% 22-25.11.32*	EUR		7 500 000	5 000 000	2 500 000	2 311 683	0,54	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.000000% 14-15.08.24*	EUR		5 000 000		5 000 000	4 845 530	1,14	14 079
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.500000% 17-15.08.27*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 376 237	0,32	1 500 000
GERMANY, REPUBLIC OF 1.500000% 12-04.09.22*	EUR	5 000 000		5 000 000				
HUHTAMAKI OYJ-REG-S 4.250000% 22-09.06.27*	EUR		100 000	100 000				
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.250000% 16-25.05.28*	EUR	150 000			150 000	138 393	0,03	
NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 2.500000% 21-24.06.28*	EUR	292 000		292 000				
OCI NV-REG-S 3.625000% 20-15.10.25*	EUR	175 000			175 000	152 415	0,04	175 000
OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.875000% 19-15.02.25*	EUR	115 000		115 000				
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.875000% 18-15.01.26*	EUR	150 000			150 000	143 673	0,03	
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.500000% 19-15.09.27*	EUR	280 000			280 000	250 003	0,07	252 000
SPCM SA-REG-S 2.625000% 20-01.02.29*	EUR	300 000		300 000				
TEREOS FINANCE GROUPE-REG-S 4.750000% 22-30.04.27*	EUR	143 000		143 000				
UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.625000% 17-15.06.29*	EUR	250 000		250 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.125000% 18-16.11.38*	EUR	500 000		500 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 2.750000% 18-22.03.38*	EUR	300 000		300 000				
Total EUR						64 269 525	15,12	
Total Anleihen, fester Zins						200 570 352	47,18	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
BASEL-STADT, CANTON OF 0.000000% 16-04.09.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 347 500	0,55	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.000000% 16-14.06.24*	CHF	2 500 000	2 500 000		5 000 000	4 895 000	1,15	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 20-21.06.28*	CHF	7 500 000	1 000 000	5 000 000	3 500 000	3 160 500	0,74	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 21-05.02.29*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 226 750	0,52	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.000000% 21-18.03.33*	CHF	2 500 000		2 000 000	500 000	410 250	0,10	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.000000% 21-15.02.36*	CHF	500 000		500 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.000000% 16-22.06.29*	CHF		5 000 000		5 000 000	4 654 500	1,10	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.000000% 21-21.01.33*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.000000% 18-14.03.23*	CHF	3 000 000	1 500 000	4 500 000				
Total CHF						17 694 500	4,16	
EUR								
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-REG-S 0.000000% 20-16.09.22*	EUR	5 000 000		5 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 0.000000% 21-06.07.26*	EUR		5 000 000		5 000 000	4 518 000	1,06	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 20-15.12.22*	EUR	15 000 000	5 000 000	20 000 000				
Total EUR						4 518 000	1,06	
Total Anleihen, Nullcoupon						22 212 500	5,22	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF		3 500 000	1 000 000	2 500 000	2 422 500	0,57	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	500 000	500 000		1 000 000	907 500	0,21	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF		1 000 000		1 000 000	955 000	0,23	
Total CHF						4 285 000	1,01	
EUR								
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP*	EUR	200 000		200 000				
COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	600 000			600 000	537 775	0,13	600 000
ERSTE BANK DER OESTER SPARKS-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP*	EUR	200 000		200 000				
HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	600 000		600 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP*	EUR	400 000		400 000				
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP*	EUR	170 000		170 000				
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP*	EUR	200 000		200 000				
TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP*	EUR	200 000		200 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP*	EUR	300 000		300 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP*	EUR	200 000		200 000				
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR	1 500 000		1 500 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79*	EUR	300 000		300 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 354 352	0,32	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27*	EUR	1 000 000		1 000 000				
Total EUR						1 892 126	0,45	
Total Anleihen, variabler Zins						6 177 126	1,46	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 2.375000% 18-31.01.23*	USD		1 000 000	1 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.625000% 18-30.06.23*	USD		25 000 000		25 000 000	22 725 287	5,35	6 716 822
AMERICA, UNITED STATES OF 2.625000% 18-31.12.23*	USD	2 500 000	2 500 000		5 000 000	4 499 234	1,05	2 038 100
AMERICA, UNITED STATES OF 2.000000% 15-30.11.22*	USD	5 000 000	12 500 000	17 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.125000% 15-31.12.22*	USD	12 500 000	5 000 000	17 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.375000% 17-15.05.27*	USD	2 500 000		2 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.500000% 20-31.03.25*	USD	15 000 000		15 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.625000% 20-15.05.30*	USD	1 500 000		1 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 0.750000% 21-31.01.28*	USD	1 500 000		1 500 000				
Total USD						27 224 520	6,40	
Total Treasury-Notes, fester Zins						27 224 520	6,40	

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 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	5 638 386	1,33	
Total USD					5 638 386	1,33	
Total Treasury-Notes, variabler Zins					5 638 386	1,33	
Wandelanleihen, variabler Zins							
EUR							
BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP*	EUR	400 000	400 000				
KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 19-PRP*	EUR	400 000	400 000				
Total EUR						0,00	
Total Wandelanleihen, variabler Zins						0,00	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden					383 872 610	90,30	

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	18 930 436	4,46	
Total Multi					18 930 436	4,46	
Total Investmentzertifikate, open end					18 930 436	4,46	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden					18 930 436	4,46	
Total Wertschriften					402 803 046	94,76	
(davon ausgeliehen)					49 135 536	11,56)	
Bankguthaben auf Sicht					16 534 342	3,89	
Derivative Finanzinstrumente					1 961 734	0,46	
Sonstige Vermögenswerte					3 797 561	0,89	
Gesamtfondsvermögen					425 096 683	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-1 076 032		
Nettofondsvermögen					424 020 651		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	384 407 451	90,43
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	20 357 329	4,79
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	404 764 780	95,22

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 16.06.23*	52	EUR	2 199 161	71 224	0,02
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23*	22	CHF	2 419 120	137 280	0,03
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23*	25	GBP	2 157 175	69 688	0,02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23*	50	USD	2 273 598	132 606	0,03
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23*	18	USD	3 402 037	153 216	0,04
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23*	17	JPY	2 337 896	-29 173	-0,01
			14 788 987	534 841	0,13

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 14 788 987

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	34 000 000	CHF	32 621 674	15.06.2023	1 808 826	0.42
EUR	20 500 000	CHF	21 101 409	15.06.2023	831 895	0.20
USD	3 000 000	CHF	2 660 766	15.12.2023	-13 398	0.00
EUR	89 100 000	CHF	86 187 410	15.12.2023	-1 188 662	-0.28
CHF	1 824 288	USD	2 000 000	15.06.2023	-11 768	-0.01
					1 426 893	0.33

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			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	0	50
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	EUR	63	63
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.03.23	EUR	52	52
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	0	114
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	89	89
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	52	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	40	40
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	26	26
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	22	22
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	22	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	0	55
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	41	41
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	29	29
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	25	25
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	25	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	USD	0	111
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.22	USD	82	82
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	USD	56	56
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	50	50
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	50	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	0	42
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	0	38
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	18	0
TOPIX INDX FUTURE 08.09.22	JPY	38	38
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	33	33
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	21	21
TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	JPY	20	20
TOPIX INDX FUTURE 09.03.23	JPY	17	17
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	9	9
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	17	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
GS/ITRX.XOVER.37-V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.06.27	EUR	72 000 000
BNP/ITRX EUROPE.S37 CDI PAY 1.00000% 22-20.06.27	EUR	10 000 000
GS/ITRX.XOVER.37-V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.06.27	EUR	1 800 000
GOLDMAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	2 100 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	2 100 000
GS/ITRX.XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	2 600 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI REC 1.00000% 22-20.06.27	EUR	2 100 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
JPY	400 000 000	CHF	2 833 952	16.12.2022
GBP	2 000 000	CHF	2 304 198	16.12.2022
CHF	9 693 340	EUR	10 000 000	16.12.2022
CHF	14 095 485	USD	15 000 000	16.12.2022
USD	34 000 000	CHF	32 621 674	15.06.2023
EUR	20 500 000	CHF	21 101 409	15.06.2023
CHF	1 824 288	USD	2 000 000	15.06.2023
USD	3 000 000	CHF	2 660 766	15.12.2023
EUR	89 100 000	CHF	86 187 410	15.12.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	16 616 086.49	3,92%
Total engagement- reduzierende Positionen	142 582 243.17	33,63%

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: 1,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.992526	JPY 1 = CHF 0.006864
GBP 1 = CHF 1.129559	USD 1 = CHF 0.913550

GENERALI INVEST – Risk Control 3

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 416 593 340.26	1 479 659 248.71	1 561 055 988.46
	CH0237262891			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.15	97.03	100.93
Anzahl Anteile im Umlauf		15 541 075,0000	15 249 950,0000	15 466 852,0000

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
GENERALI INVEST – Risk Control 3 ¹	CHF	-5.9%	-3.7%	7.5%

¹ Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Laufe des letzten Jahres bewegte sich der Nettoinventarwert des «GENERALI INVEST – Risk Control 3» von CHF 97,03 am 31. März 2022 auf CHF 91,15 am 31. März 2023 pro Anteil. Die Kursveränderung betrug kohärent -5,9%.

Das Aktienengagement wurde während des Zeitraums dynamisch verwaltet und bewegte sich von rund 14,1% Ende März 2022 auf rund 5,6% Ende März 2023. Mitte Juni 2022 sank das Aktienengagement aufgrund der zunehmenden Volatilität innerhalb eines Monats um 7% und blieb bis Februar 2023 auf diesem Niveau. Anfang März 2023 fand eine volatilitätsbedingte Umschichtung statt, so dass das Aktienengagement um 1%, von 5% auf 6%, erhöht wurde. Das Aktienportfolio war gut diversifiziert und setzte sich aus der Schweiz, Europa, den USA, Japan, Grossbritannien, Hongkong, Kanada, Australien, Schweden und den Schwellenländern zusammen.

Was den Teilbereich des Fixed-Income Portfolios betrifft, so wurde die Duration im Laufe des Jahres insgesamt gesenkt und erreichte im Oktober den Mindestwert, um dann leicht erhöht zu werden und den Zeitraum bei 3,1 zu beenden. Schliesslich wurde die Devisenabsicherung durchgängig recht eng gehalten, wobei das ungesicherte Engagement um die 3%-Marke schwankte.

Die Vermögensallokation des Fonds ist Algorithmus gesteuert, mit dem Ziel, eine realisierte Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds von etwa 3,0% zu erreichen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	18,07
United States Treasury	10,88
France Government Bonds	10,05
Germany, Republic	4,87
Kingdom of Belgium	4,49
European Union	3,47
GENERALI Money Market B EUR Acc	2,70
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,59
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	2,19
France Treasury Bill	1,72
Übrige	29,54
Total	90,57

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2023	31.3.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	116 371 207.91	180 321 062.06 ¹
Geldmarktinstrumente	24 435 999.91	5 033 474.00
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 223 287 141.46	1 223 428 016.03
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	38 374 540.65	39 334 925.41
Derivative Finanzinstrumente	4 487 418.19	24 001 322.51
Sonstige Vermögenswerte	13 132 887.71	11 803 530.18
Gesamtfondsvermögen	1 420 089 195.83	1 483 922 330.19
Aufgenommene Kredite	-467.39	-530 179.77
Andere Verbindlichkeiten	-3 495 388.18	-3 732 901.71
Nettofondsvermögen	1 416 593 340.26	1 479 659 248.71

Erfolgsrechnung

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	236 848.04	50 045.40
Negativzinsen	-380 813.60	-597 654.49
Retrozessionen	10 469.13	2 381.62
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	1 080.93	375.64
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	20 795 327.00	22 365 773.89
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	1 321 519.60	789 292.07
Erträge der Effektenleihe	104 220.86	83 026.20
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	47 029.91	8 712.73
Total Ertrag	22 135 681.87	22 701 953.06
Aufwand		
Passivzinsen	-99 694.15	-18 729.36
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-14 162 890.53	-15 472 598.51
Sonstige Aufwendungen	-95 735.05	-161 734.67
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	58 740.69	-48 140.97
Total Aufwand	-14 299 579.04	-15 701 203.51
Nettoertrag	7 836 102.83	7 000 749.55
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-66 776 962.53	-9 774 960.99
Realisierter Erfolg	-58 940 859.70	-2 774 211.44
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-28 087 431.38	-53 475 063.48
Gesamterfolg	-87 028 291.08	-56 249 274.92

Verwendung des Erfolges

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	7 836 102.83	7 000 749.55
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	7 836 102.83	7 000 749.55
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-2 742 635.99	-2 450 262.34
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-5 093 466.84	-4 550 487.21
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Zum 31. März 2022 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 1 120 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.
Zum 31. März 2022 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 11 419 760.14 als Sicherheiten entgegengenommen.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 479 659 248.71	1 561 055 988.46
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 438 703.36	-3 439 179.96
Saldo aus dem Anteilverkehr	26 401 085.99	-21 708 284.87
Gesamterfolg	-87 028 291.08	-56 249 274.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 416 593 340.26	1 479 659 248.71

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 249 950,0000	15 466 852,0000
Ausgegebene Anteile	389 400,0000	61 185,0000
Zurückgenommene Anteile	-98 275,0000	-278 087,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 541 075,0000	15 249 950,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	291 125,0000	-216 902,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 13. Juni 2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.50421
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.17647
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.32774

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 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	500 000	3 500 000	4 000 000	3 954 000	0,28	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	2 720 000		2 720 000	2 257 600	0,16	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.37500% 12-05.03.24*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 759 750	0,26	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF	1 250 000	1 250 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	854 500	0,06	250 000
FLUGHAFEN ZÜRICH AG 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 730 000	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	1 000 000		1 000 000	718 900	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	7 500 000		7 500 000	6 897 000	0,49	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	1 170 000	1 170 000				
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 638 500	0,19	
Total CHF					23 810 250	1,68	

EUR

ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24*	EUR	600 000	600 000				
AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25*	EUR	350 000	350 000				
ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28*	EUR	1 400 000	1 400 000				
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	2 000 000		2 000 000	1 826 602	0,13	
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28*	EUR	1 064 000		1 064 000	913 123	0,06	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-03.06.30*	EUR	900 000		900 000	733 087	0,05	600 000
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.21300% 21-12.02.36*	EUR	1 500 000	1 000 000	500 000	351 439	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22*	EUR	20 000 000	20 000 000				
BOUYGUES SA-REG-S 3.25000% 22-30.06.37*	EUR		500 000	500 000	451 655	0,03	100 000
EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 21-17.05.41*	EUR	1 000 000	1 000 000				
IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.62500% 19-15.05.25*	EUR	740 000	740 000				
ILIAD SA-REG-S 1.87500% 21-11.02.28*	EUR	400 000	400 000				
IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28*	EUR	510 000	510 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.62500% 20-15.10.50*	EUR	1 000 000		1 000 000	595 337	0,04	920 000
MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS N-REG-S 1.25000% 21-09.09.41*	EUR	1 000 000	1 000 000				
NEXI SPA-REG-S 1.75000% 19-31.10.24*	EUR	690 000	690 000				
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24*	EUR	1 000 000	1 000 000				
NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26*	EUR		1 000 000	1 000 000			
SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27*	EUR	1 612 000	1 612 000				
SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28*	EUR	1 370 000	1 370 000				
SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28*	EUR	1 290 000	1 290 000				
VISA INC 2.00000% 22-15.06.29*	EUR		500 000	500 000	459 837	0,03	
ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30*	EUR	410 000	410 000				
Total EUR					5 331 079	0,38	

USD

ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25*	USD	200 000		200 000	176 343	0,01	
AMGEN INC 2.30000% 20-25.02.31*	USD	500 000	500 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29*	USD	500 000		500 000	466 467	0,03	
APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27*	USD	600 000		600 000	535 225	0,04	
APPLE INC 3.45000% 15-09.02.45*	USD	500 000	500 000				
AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29*	USD	500 000		500 000	447 205	0,03	
BANCO SANTANDER SA 4.37900% 18-12.04.28*	USD	200 000		200 000	172 559	0,01	
BARCLAYS PLC 5.25000% 15-17.08.45*	USD	600 000	600 000				
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.40000% 12-15.05.42*	USD	500 000	500 000				
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.90000% 20-09.04.25*	USD	500 000		500 000	448 785	0,03	
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28*	USD	500 000		500 000	452 600	0,03	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.25000% 13-07.01.25*	USD	1 990 000	1 990 000				
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.62500% 17-13.01.28*	USD	650 000	650 000				
CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23*	USD	500 000	500 000				
CHILE, REPUBLIC OF 2.45000% 20-31.01.31*	USD	2 230 000	2 230 000				
CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 21-27.07.33*	USD	1 200 000	1 200 000				
CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-07.05.41*	USD	1 562 000	1 562 000				
CHUBB INA HOLDINGS INC 3.35000% 15-03.05.26*	USD	500 000		500 000	441 771	0,03	
CISCO SYSTEMS INC 3.62500% 14-04.03.24*	USD	500 000		500 000	451 873	0,03	
CISCO SYSTEMS INC 5.90000% 09-15.02.39*	USD	500 000	500 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27*	USD	2 030 000	2 030 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.12500% 20-15.04.31*	USD	1 172 000	1 172 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28*	USD	100 000		100 000	87 842	0,01	
DH EUROPE FINANCE II SARL 2.60000% 19-15.11.29*	USD	400 000	400 000				
DIAGEO CAPITAL PLC 2.62500% 13-29.04.23*	USD	100 000		100 000	91 152	0,01	
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28*	USD	500 000		500 000	428 266	0,03	30 000
DOMINICAN REPUBLIC INT BOND-REG-S 4.87500% 20-23.09.32*	USD	1 170 000	1 170 000				
DOW CHEMICAL CO/THE 4.37500% 12-15.11.42*	USD	500 000	500 000				
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.65000% 08-30.04.38*	USD	100 000		100 000	100 053	0,01	
EBAY INC 4.00000% 12-15.07.42*	USD	500 000	500 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 3.62500% 17-15.07.24*	USD	200 000		200 000	178 242	0,01	
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.50000% 18-21.09.28*	USD	200 000		200 000	177 761	0,01	
HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30*	USD	500 000	500 000				
HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26*	USD	200 000		200 000	176 717	0,01	
HUNGARY, REPUBLIC OF 7.62500% 11-29.03.41*	USD	210 000	210 000				
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24*	USD	2 640 000	2 640 000				
ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.90000% 12-01.09.42*	USD	500 000	500 000				
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38*	USD	400 000	400 000				
ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27*	USD	200 000		200 000	174 610	0,01	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29*	USD	500 000		500 000	429 108	0,03	500 000
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.80000% 12-27.01.23*	USD	100 000	100 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25*	USD	100 000		100 000	89 890	0,01	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25*	USD	500 000			500 000	431 109	0,03	
MASTERCARD INC 3.35000% 20-26.03.30*	USD	500 000		500 000				
MCDONALD'S CORP 3.70000% 15-30.01.26*	USD	500 000			500 000	448 934	0,03	
MEDTRONIC INC 4.62500% 15-15.03.45*	USD	500 000		500 000				
MEXICAN, UNITED STATES OF 4.60000% 15-23.01.46*	USD	1 251 000		1 251 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 3.75000% 18-11.01.28*	USD	5 280 000		5 280 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 20-27.04.32*	USD	420 000		420 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 20-27.04.51*	USD	750 000		750 000				
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	650 000			650 000	584 962	0,04	
MICROSOFT CORP 4.20000% 15-03.11.35*	USD	500 000		500 000				
MICROSOFT CORP 4.45000% 15-03.11.45*	USD	500 000		500 000				
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.00000% 18-24.09.48*	USD	550 000		550 000				
ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25*	USD	500 000			500 000	437 372	0,03	
ORACLE CORP 2.95000% 20-01.04.30*	USD	2 000 000		2 000 000				
ORANGE STEP-UP/DOWN 01-01.03.31*	USD	1 200 000		1 200 000				
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.95000% 20-28.04.31*	USD	1 950 000		1 950 000				
PEPSICO INC 1.62500% 20-01.05.30*	USD	400 000		400 000				
PEPSICO INC 2.75000% 13-01.03.23*	USD	100 000		100 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 3.12500% 17-17.08.27*	USD	100 000			100 000	86 317	0,01	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 1.64800% 20-10.06.31*	USD	3 230 000		3 230 000				
PRAXAIR INC 3.20000% 15-30.01.26*	USD	100 000			100 000	89 268	0,01	
PROCTER & GAMBLE CO 3.00000% 20-25.03.30*	USD	800 000		800 000				
QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30*	USD	5 270 000		5 270 000				
SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.12500% 20-01.12.30*	USD	1 910 000		1 910 000				
SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-REG-S 4.45000% 15-03.12.25*	USD	200 000			200 000	177 954	0,01	
T-MOBILE USA INC 4.50000% 21-15.04.50*	USD	500 000		500 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28*	USD	200 000			200 000	183 454	0,01	
TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27*	USD	150 000			150 000	132 580	0,01	
TIFFANY & CO 4.90000% 15-01.10.44*	USD	5 000 000		1 500 000	3 500 000	2 964 460	0,21	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24*	USD	100 000			100 000	90 739	0,01	
TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 17-11.05.47*	USD	410 000	200 000	610 000				
UBS GROUP AG-REG-S 4.25300% 17-23.03.28*	USD	200 000			200 000	169 638	0,01	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.40000% 14-01.11.34*	USD	500 000		500 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 16-15.08.46*	USD	500 000		500 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25*	USD	500 000			500 000	447 404	0,03	
WALT DISNEY CO 2.65000% 20-13.01.31*	USD	500 000		500 000				
Total USD						11 770 660	0,83	
Total Notes, fester Zins						40 911 990	2,88	
Notes, Nullcoupon								
EUR								
SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 440 196	0,10	
Total EUR						1 440 196	0,10	
Total Notes, Nullcoupon						1 440 196	0,10	
Notes, variabler Zins								
CHF								
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	6 855 000			6 855 000	6 046 110	0,43	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 560 000	0,11	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 252 500	0,09	1 480 000
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 108 750	0,15	
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	3 000 000		3 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	7 500 000			7 500 000	6 300 000	0,44	1 385 000
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	2 500 000			2 500 000	1 967 500	0,14	100 000
Total CHF						19 234 860	1,35	
EUR								
ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP*	EUR	200 000		200 000				
AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-24.11.51*	EUR	1 000 000			1 000 000	707 771	0,05	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	2 200 000			2 200 000	1 503 790	0,11	
ASSICURAZIONI GENERALI SPA-REG-S-SUB 5.000%/VAR 16-08.06.48*	EUR	720 000			720 000	702 142	0,05	
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 683 682	0,12	200 000
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 137 216	0,08	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-30.04.79*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP*	EUR	1 000 000			1 000 000	711 542	0,05	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 429 238	0,10	
MUTUE ASSU DES COMME DE FRA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-21.06.52*	EUR	1 000 000			1 000 000	685 625	0,05	
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP*	EUR	340 000		340 000				
SOLVAY SA-SUB 2.500%/VAR 20-PRP*	EUR	400 000		400 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80*	EUR	1 340 000		1 340 000				
Total EUR						8 561 006	0,60	
GBP								
LLOYDS BANKING GROUP-REG-S-SUB 2.707%/VAR 20-03.12.35*	GBP	3 000 000		1 500 000	1 500 000	1 306 504	0,09	
Total GBP						1 306 504	0,09	
USD								
CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29*	USD	500 000			500 000	435 469	0,03	
Total USD						435 469	0,03	
Total Notes, variabler Zins						29 537 839	2,08	

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgegeben Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 973 000	0,21	
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 910 000	0,13	
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	997 800	0,07	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 631 000	0,19	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 580 000	0,18	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 442 000	0,17	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 688 000	0,12	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	915 000			915 000	905 393	0,06	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 142 075	0,15	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 423 750	0,17	40 000
BANQUE INTLA LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 393 500	0,10	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 356 900	0,17	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	500 000			500 000	483 500	0,03	5 922
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 538 750	0,18	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	600 000			600 000	546 000	0,04	
CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	2 000 000	1 000 000		3 000 000	2 683 500	0,19	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 279 500	0,09	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 891 000	0,13	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	6 500 000			6 500 000	5 593 250	0,39	50 000
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	1 545 000			1 545 000	1 359 600	0,10	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	4 000 000	1 000 000		5 000 000	4 612 500	0,32	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	856 000	0,06	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 749 250	0,26	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 243 750	0,09	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	2 500 000		2 500 000				
ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 907 000	0,20	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 738 000	0,12	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	8 000 000			8 000 000	7 975 200	0,56	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	2 500 000	1 000 000		3 500 000	3 141 250	0,22	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	5 200 000	800 000		6 000 000	5 394 000	0,38	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 491 000	0,18	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 551 450	0,25	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF		3 400 000		3 400 000	3 289 160	0,23	
KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	15 000 000			15 000 000	16 125 000	1,14	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 227 750	0,09	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 055 500	0,22	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 458 000	0,10	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 659 500	0,19	
MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	972 000	0,07	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 716 000	0,12	30 000
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 400 000	0,31	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	10 000 000			10 000 000	9 800 000	0,69	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 875 000			1 875 000	1 872 938	0,13	5 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 365 000	0,10	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF	2 500 000		2 500 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 080 000	0,15	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 115 000	0,15	
ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 354 500	0,10	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 386 250	0,17	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	2 625 000			2 625 000	2 392 688	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	6 250 000		4 500 000	1 750 000	1 490 125	0,10	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	625 000		625 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	2 200 000			2 200 000	1 954 700	0,14	
RCI BANQUE SA 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 458 750	0,10	816
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 443 750	0,10	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	500 000			500 000	499 250	0,04	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	10 000 000			10 000 000	8 765 000	0,62	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 249 375	0,09	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	7 500 000			7 500 000	7 402 500	0,52	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 176 250	0,15	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 992 500	0,21	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 346 250	0,17	
Total CHF						168 525 652	11,87	
EUR								
A2A SPA-REG-S 0.62500% 20-28.10.32*	EUR	500 000			500 000	353 979	0,02	
ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32*	EUR		500 000		500 000	457 904	0,03	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 404 961	0,17	738 155
BARCLAYS PLC-REG-S 1.50000% 14-01.04.22*	EUR	1 000 000		1 000 000				
CRITERIA CAIXA SAU-REG-S 1.50000% 17-10.05.23*	EUR	1 000 000			1 000 000	990 561	0,07	
DANSKE BANK AS-REG-S 1.37500% 19-24.05.22*	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	662 499	0,05	735 000
ELIS SA-REG-S 1.87500% 18-15.02.23*	EUR	600 000		600 000				
ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36*	EUR	1 000 000		1 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	10 000 000			10 000 000	9 986 880	0,70	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	5 000 000			5 000 000	3 433 486	0,24	
EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27*	EUR		500 000		500 000	469 605	0,03	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25000% 20-15.09.25*	EUR	1 300 000		1 300 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 13-30.10.23*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 483 292	0,17	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	700 000			700 000	620 392	0,04	
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	3 500 000			3 500 000	2 552 840	0,18	
MEDIOPANCA SPA-REG-S 1.25000% 17-24.11.29*	EUR	750 000			750 000	649 164	0,05	
NOKIA OYJ-REG-S 2.00000% 17-15.03.24*	EUR	700 000		700 000				

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgegeben Anzahl/Nominal
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR	1 000 000			1 000 000	917 392	0,06	
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27*	EUR	1 250 000		1 250 000				
PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27*	EUR	1 290 000		1 290 000				
ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 1.62500% 18-09.05.28*	EUR	1 300 000		1 300 000				
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	1 000 000			1 000 000	742 440	0,05	550 000
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRAN-REG-S 1.00000% 21-19.01.61*	EUR	1 500 000		1 500 000				
SUEZ SACA-REG-S 2.87500% 22-24.05.34*	EUR		500 000		500 000	433 099	0,03	400 000
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26*	EUR	1 500 000		1 500 000				
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 19-11.04.24*	EUR	1 160 000		1 160 000				
TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29*	EUR	1 420 000		1 420 000				
ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27*	EUR	600 000		600 000				
Total EUR						27 158 424	1,91	
GBP								
BANCA INTESA SPA-REG-S 2.62500% 21-11.03.36*	GBP	2 500 000			2 500 000	1 953 154	0,14	
BARCLAYS PLC 3.25000% 18-17.01.33*	GBP	1 500 000			1 500 000	1 342 031	0,09	
WILLIAM HILL PLC-REG-S 4.75000% 19-01.05.26*	GBP		500 000	500 000				
Total GBP						3 295 185	0,23	
USD								
BANK OF AMERICA CORP 3.50000% 16-19.04.26*	USD	500 000			500 000	439 060	0,03	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 4.12500% 17-10.01.27*	USD	250 000			250 000	217 381	0,02	
METLIFE INC 6.50000% 02-15.12.32*	USD	500 000			500 000	509 441	0,04	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44*	USD	1 600 000		1 600 000				
ROMANIA-REG-S 4.87500% 14-22.01.24*	USD	2 670 000		2 670 000				
ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44*	USD	680 000		680 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47*	USD	330 000	200 000	530 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.00000% 18-17.04.49*	USD	200 000		200 000				
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15000% 20-13.02.30*	USD	500 000		500 000				
Total USD						1 165 882	0,08	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						200 145 144	14,09	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	1 200 000			1 200 000	986 400	0,07	
Total CHF						986 400	0,07	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						986 400	0,07	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
CHF								
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000			500 000	400 250	0,03	
Total CHF						400 250	0,03	
EUR								
AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49*	EUR	2 500 000		2 500 000				
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	1 700 000			1 700 000	1 432 436	0,10	
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR	500 000			500 000	487 995	0,03	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-15.05.31*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 310 367	0,09	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 458 076	0,10	
LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB 0.875%/VAR 20-26.01.31*	EUR	1 000 000		1 000 000				
TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	2 500 000	1 000 000		3 500 000	3 279 597	0,23	
Total EUR						7 968 471	0,56	
USD								
MORGAN STANLEY 4.431%/VAR 19-23.01.30*	USD	500 000		500 000				
Total USD								0,00
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						8 368 721	0,59	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
ALLGEMEINE BAUGENOSSENS ZUERICH-REG-S 0.25000% 21-30.09.31*	CHF	750 000		750 000				
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	5 000 000	7 500 000		12 500 000	12 212 500	0,86	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 752 500	0,19	471 867
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 227 500	0,16	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	625 000			625 000	594 688	0,04	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF		3 500 000	2 000 000	1 500 000	1 405 500	0,10	
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 011 500	0,07	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 580 000	0,25	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	5 000 000	7 000 000		12 000 000	12 420 000	0,87	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 796 875	0,27	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 456 250	0,17	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	4 375 000			4 375 000	4 178 125	0,29	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	750 000			750 000	743 625	0,05	
GENEVA, CANTON OF 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	6 250 000			6 250 000	6 059 375	0,43	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 713 500	0,19	
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 12-26.10.26*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 445 000	0,17	
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 10-06.04.22*	CHF	1 250 000		1 250 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 506 250	0,18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 332 000	0,09	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	835 000			835 000	767 911	0,05	
GIVAUDAN SA 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	3 375 000			3 375 000	2 937 938	0,21	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 700 000	0,19	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 077 500	0,15	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	375 000			375 000	367 500	0,03	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2022	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023	Verkehrswert ³	in % ³	Davon ausgeliehen
		Anzahl/ Nominal			Anzahl/ Nominal	in CHF		Anzahl/Nominal
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	940 500	0,07	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 077 500	0,08	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 037 500	0,21	
PFANDBREFZNTN SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	15 000 000		12 500 000	2 500 000	2 226 500	0,16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	2 715 000			2 715 000	2 435 084	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22*	CHF		10 000 000	10 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 755 250	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF		9 500 000		9 500 000	9 534 200	0,67	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 433 750	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	1 250 000	2 500 000		3 750 000	3 602 250	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 203 000	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 685 000	0,33	
PFANDBRIEFZENTR SCHWIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	6 250 000			6 250 000	6 212 500	0,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 149 875	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	2 500 000			2 500 000	1 975 000	0,14	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	801 500	0,06	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 024 000	0,07	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 277 500	0,16	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 716 500	0,19	
SGS SA 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	2 375 000			2 375 000	2 151 750	0,15	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	952 500	0,07	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 091 250	0,08	6 400
SWISSCOM AG 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	875 500	0,06	
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 21-30.06.33*	CHF	1 500 000		1 500 000				
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	25 000 000	25 000 000		50 000 000	50 030 000	3,52	10 550 901
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 491 900	0,11	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	10 000 000	27 500 000		37 500 000	37 500 000	2,64	140 496
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	50 000 000			50 000 000	50 250 000	3,54	6 160 537
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	12 500 000		12 500 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 704 500	0,19	
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 715 500	0,40	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	10 000 000	17 500 000		27 500 000	29 711 000	2,09	58 000
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF		5 000 000		5 000 000	6 056 000	0,43	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	35 000 000	19 000 000	54 000 000				
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	30 000 000	5 000 000	10 000 000	25 000 000	28 322 500	1,99	3 497 789
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	20 000 000	10 000 000		30 000 000	28 659 000	2,02	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	5 000 000	2 500 000	5 000 000	2 500 000	2 233 250	0,16	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 315 500	0,09	
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF		10 000 000		10 000 000	9 894 000	0,70	
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	800 000			800 000	770 400	0,05	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 706 000	0,12	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 311 750	0,09	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 707 500	0,33	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	3 125 000			3 125 000	3 037 500	0,21	
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 006 100	0,07	
Total CHF						393 866 845	27,74	
EUR								
ADEVINTAASA-REG-S 3.00000% 20-15.11.27*	EUR	1 032 000		1 032 000				
ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26*	EUR	550 000		550 000				
ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28*	EUR	500 000		500 000				
ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26*	EUR	1 380 000		1 380 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.65000% 11-20.04.22*	EUR	20 000 000		20 000 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.65000% 14-21.10.24*	EUR		15 000 000		15 000 000	14 609 552	1,03	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	45 000 000			45 000 000	44 587 045	3,14	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	20 000 000			20 000 000	19 158 142	1,35	
CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26*	EUR	1 040 000		1 040 000				
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.50000% 21-15.03.27*	EUR	559 000		559 000				
CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25*	EUR	560 000		560 000				
DH EUROPE FINANCE II SARL 1.35000% 19-18.09.39*	EUR	1 500 000		1 000 000	500 000	340 874	0,02	
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 451 233	0,67	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	15 000 000			15 000 000	12 529 802	0,88	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR	5 000 000			5 000 000	4 845 951	0,34	4 328 000
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22*	EUR	27 500 000		27 500 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.00000% 12-25.04.22*	EUR	20 000 000		20 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	25 000 000	25 000 000		50 000 000	49 542 948	3,49	5 807 122
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	50 000 000	25 000 000		25 000 000	24 592 819	1,73	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	45 000 000	20 000 000		25 000 000	24 366 920	1,72	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	15 000 000			15 000 000	13 415 691	0,94	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR	22 000 000			22 000 000	16 929 737	1,19	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	15 000 000			15 000 000	13 870 100	0,98	4 118 226
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23*	EUR	25 000 000	25 000 000	50 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 13-15.08.23*	EUR	25 000 000			25 000 000	24 740 904	1,74	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	10 000 000			10 000 000	9 783 630	0,69	2 217 669
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	25 000 000			25 000 000	24 227 652	1,71	10 874 155
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22*	EUR	20 000 000		20 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22*	EUR	40 000 000		40 000 000				
HUHTAMAKI OYJ-REG-S 4.25000% 22-09.06.27*	EUR		300 000	300 000				
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	1 160 000			1 160 000	1 070 242	0,08	554 042
MEDIOBANCA - BANCA DI CREDITO FIN-REG-S 1.37500% 15-10.11.25*	EUR	700 000			700 000	657 052	0,05	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23*	EUR	35 000 000	15 000 000	50 000 000				
NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 2.50000% 21-24.06.28*	EUR	976 000		976 000				
OCI NV-REG-S 3.62500% 20-15.10.25*	EUR	525 000			525 000	457 245	0,03	450 000
OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25*	EUR	680 000		680 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	1 000 000			1 000 000	652 296	0,05	
RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING SA-REG-S 2.00000% 18-26.03.38*	EUR	500 000		200 000	300 000	237 589	0,02	
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26*	EUR	940 000			940 000	900 349	0,06	
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR	840 000			840 000	750 008	0,05	410 000
SPCM SA-REG-S 2.62500% 20-01.02.29*	EUR	1 000 000		1 000 000				
TEREOS FINANCE GROUPE-REG-S 4.75000% 22-30.04.27*	EUR	386 000		386 000				

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.62500% 17-15.06.29*	EUR	1 000 000		1 000 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38*	EUR	1 000 000		500 000	500 000	469 574	0,03	200 000
Total EUR						312 187 356	21,98	
GBP								
BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26*	GBP	325 000		325 000				
Total GBP							0,00	
USD								
ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29*	USD	3 610 000		3 610 000				
BPCE SA-REG-S 4.62500% 18-12.09.28*	USD	250 000			250 000	214 296	0,02	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.00000% 14-27.01.45*	USD	540 000	200 000	740 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37*	USD	1 172 000		1 172 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.00000% 15-15.06.45*	USD	320 000	200 000	520 000				
ISRAEL, STATE OF 2.75000% 20-03.07.30*	USD	2 840 000		2 840 000				
MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 4.25000% 12-11.12.22*	USD	2 110 000		2 110 000				
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.37500% 20-28.10.32*	USD	1 620 000		1 620 000				
PERU, REPUBLIC OF 6.55000% 07-14.03.37*	USD	970 000		970 000				
PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33*	USD	340 000		340 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.25000% 19-16.01.50*	USD	200 000		200 000				
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25*	USD	100 000			100 000	88 545	0,01	
URUGUAY, REPUBLIC OF 7.62500% 06-21.03.36*	USD	970 000		970 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50*	USD	965 000		965 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 4.97500% 18-20.04.55*	USD	400 000		400 000				
Total USD						302 841	0,02	
Total Anleihen, fester Zins						706 357 041	49,74	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 223 750	0,09	1 000 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	11 250 000		3 750 000	7 500 000	6 772 500	0,48	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	12 500 000		5 000 000	7 500 000	6 680 250	0,47	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	7 500 000		2 500 000	5 000 000	4 102 500	0,29	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	1 000 000			1 000 000	768 500	0,05	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		15 000 000		15 000 000	13 963 500	0,98	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	5 000 000		5 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 040 000	0,14	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-14.03.23*	CHF	3 000 000	7 500 000	10 500 000				
Total CHF						35 551 000	2,50	
EUR								
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-REG-S 0.00000% 20-16.09.22*	EUR	25 000 000		25 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 036 000	0,64	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR		13 900 000		13 900 000	10 370 707	0,73	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.12.22*	EUR	50 000 000		50 000 000				
Total EUR						19 406 707	1,37	
Total Anleihen, Nullcoupon						54 957 707	3,87	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	1 500 000	1 500 000		3 000 000	2 907 000	0,20	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 268 750	0,16	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 910 000	0,13	
Total CHF						7 085 750	0,50	
EUR								
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP*	EUR	600 000		600 000				
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 792 582	0,13	1 903 148
ERSTE BANK DER OESTER SPARKS-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP*	EUR	600 000		600 000				
HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	EUR		1 000 000		1 000 000	942 842	0,07	800 000
HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	1 800 000		1 800 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
ORANGE-SUB-REG-S 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR		1 000 000		1 000 000	989 400	0,07	
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP*	EUR	515 000		515 000				
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	1 000 000			1 000 000	820 234	0,06	
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP*	EUR	900 000		900 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 257 253	0,16	
Total EUR						6 802 311	0,48	
USD								
DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30*	USD	1 000 000		1 000 000				
SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP*	USD		1 000 000	600 000	400 000	325 224	0,02	200 000
Total USD						325 224	0,02	
Total Anleihen, variabler Zins						14 213 284	1,00	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD		10 000 000		10 000 000	9 023 447	0,64	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD		5 000 000		5 000 000	4 012 483	0,28	10 116

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 3

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 18-31.01.23*	USD		3 500 000	3 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD		50 000 000		50 000 000	45 450 573	3,20	1 169 776
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	15 000 000	10 000 000		25 000 000	22 496 169	1,58	795 790
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24*	USD		10 000 000		10 000 000	8 982 409	0,63	307 108
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-30.11.22*	USD	20 000 000	15 000 000	35 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-31.12.22*	USD	25 000 000	10 000 000	35 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23*	USD		30 000 000		30 000 000	27 062 848	1,91	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	15 000 000	15 000 000	10 000 000	20 000 000	17 353 881	1,22	
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	10 000 000			10 000 000	8 520 638	0,60	863 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30*	USD	5 000 000		5 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	15 000 000	12 500 000	12 500 000	15 000 000	11 566 399	0,81	5 070 445
Total USD						154 468 849	10,88	
Total Treasury-Notes, fester Zins						154 468 849	10,88	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD		10 000 000		10 000 000	11 276 772	0,79	
Total USD						11 276 772	0,79	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						11 276 772	0,79	
Wandelanleihen, variabler Zins								
EUR								
BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 19-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
Total EUR								0,00
Total Wandelanleihen, variabler Zins								0,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 222 663 941	86,10	
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	464 264	0,03	
INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29*	USD	200 000			200 000	158 936	0,01	
Total USD						623 200	0,04	
Total Notes, fester Zins						623 200	0,04	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						623 200	0,04	
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	38 374 541	2,70	
Total Multi						38 374 541	2,70	
Total Investmentzertifikate, open end						38 374 541	2,70	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						38 374 541	2,70	
Nicht-Effekten								
Treasury-Bills, Nullcoupon								
CHF								
SWITZERLAND T-BILL-REG-S 0.00000% 30.12.21-29.12.22**	CHF	5 000 000		5 000 000				
Total CHF								0,00
EUR								
FRANCE, REPUBLIC OF-BTF TB 0.00000% 12.10.22-04.10.23**	EUR	25 000 000			25 000 000	24 436 000	1,73	
Total EUR						24 436 000	1,73	
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						24 436 000	1,73	
Total Nicht-Effekten						24 436 000	1,73	

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					1 286 097 682	90,57	
(davon ausgeliehen)					65 831 995	4,64	
Bankguthaben auf Sicht					116 371 208	8,19	
Derivative Finanzinstrumente					4 487 418	0,32	
Sonstige Vermögenswerte					13 132 888	0,92	
Gesamtfondsvermögen					1 420 089 196	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-467		
Andere Verbindlichkeiten					-3 495 389		
Nettofondsvermögen					1 416 593 340		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 226 294 747	86,36
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	64 290 353	4,53
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	1 290 585 100	90,89

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 16.06.23*	157	EUR	6 639 773	215 041	0.02
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23*	117	CHF	12 865 320	730 080	0.05
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23*	117	GBP	10 095 579	326 126	0.02
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23*	128	SEK	2 499 765	143 791	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23*	184	USD	8 366 839	487 996	0.03
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23*	66	USD	12 474 137	561 792	0.04
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23*	55	AUD	6 049 744	94 225	0.01
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23*	93	JPY	12 789 666	-202 149	-0.01
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23*	12	CAD	1 958 987	49 007	0.00
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23*	20	USD	4 860 725	355 133	0.03
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23*	17	USD	2 598 228	83 864	0.01
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23*	51	HKD	6 077 945	162 700	0.01
			87 276 708	3 007 606	0.22

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 87 276 708

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	33 000 000	CHF	31 802 925	15.06.2023	1 896 337	0.13
EUR	142 000 000	CHF	146 706 874	15.06.2023	6 303 415	0.44
GBP	10 000 000	CHF	11 062 970	15.12.2023	4 938	0.00
EUR	56 000 000	CHF	54 169 416	15.12.2023	-747 083	-0.05
EUR	137 500 000	CHF	131 964 663	15.03.2024	-2 428 322	-0.17
EUR	150 000 000	CHF	143 961 450	15.03.2024	-2 649 079	-0.19
USD	167 000 000	CHF	147 032 645	14.03.2024	-900 394	-0.06
					1 479 812	0.10

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			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	0	211
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	EUR	224	224
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.03.23	EUR	183	183
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	0	481
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	315	315
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	157	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	140	140
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	96	96
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	117	117
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	117	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	0	229
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	144	144
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	103	103
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	117	117
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	117	0
OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	SEK	122	122
OMX 30 INDEX FUTURE 17.06.22	SEK	303	303
OMX 30 INDEX FUTURE 16.09.22	SEK	147	147
OMX 30 INDEX FUTURE 17.03.23	SEK	128	128
OMX 30 INDEX FUTURE 13.04.22	SEK	0	303
OMX 30 INDEX FUTURE 20.05.22	SEK	303	303
OMX 30 INDEX FUTURE 15.07.22	SEK	200	200
OMX 30 INDEX FUTURE 19.08.22	SEK	147	147
OMX 30 INDEX FUTURE 21.10.22	SEK	147	147
OMX 30 INDEX FUTURE 18.11.22	SEK	122	122
OMX 30 INDEX FUTURE 20.01.23	SEK	122	122
OMX 30 INDEX FUTURE 17.02.23	SEK	122	122
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	SEK	128	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	USD	0	484
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.22	USD	306	306
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	USD	214	214
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	184	184
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	184	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	0	151
HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	138	138
S&P/TSX 60 IX FUTURE 16.06.22	CAD	0	38
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 17.06.22	USD	0	47
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 17.06.22	USD	0	36
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	0	169
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	0	109
HANG SENG INDEX FUTURE 28.04.22	HKD	0	138
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	66	0
HANG SENG INDEX FUTURE 30.05.22	HKD	138	138
HANG SENG INDEX FUTURE 29.09.22	HKD	52	52
TOPIX INDX FUTURE 08.09.22	JPY	169	169
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.09.22	USD	25	25
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	71	71
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.09.22	USD	25	25
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.09.22	CAD	25	25
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	104	104
HANG SENG INDEX FUTURE 28.07.22	HKD	63	63
HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.22	HKD	52	52
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.12.22	USD	17	17
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	71	71
HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	HKD	50	50
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.12.22	USD	17	17
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	CAD	18	18
TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	JPY	79	79
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	53	53
HANG SENG INDEX FUTURE 28.10.22	HKD	52	52
HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.22	HKD	50	50
TOPIX INDX FUTURE 09.03.23	JPY	62	62
S&P/TSX 60 IX FUTURE 16.03.23	CAD	15	15
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 17.03.23	USD	20	20
HANG SENG INDEX FUTURE 30.03.23	HKD	51	51
HANG SENG INDEX FUTURE 30.01.23	HKD	50	50
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	66	66
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 17.03.23	USD	17	17
SPI 200 INDEX FUTURES 16.03.23	AUD	55	55
HANG SENG INDEX FUTURE 27.02.23	HKD	50	50
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	AUD	55	0
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	93	0
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	CAD	12	0
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23	USD	20	0
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23	USD	17	0
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	HKD	51	0

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
GSITRX.XOVER.37-V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.06.27	EUR	72 000 000
GS/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	6 900 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	6 900 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAY 1.00000% 22-20.06.32	EUR	15 000 000
BNP/ITRX EUROPE S38 V1 CDI PAY 1.00000% 22-20.12.27	EUR	15 000 000
GS/ITRX.XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	8 000 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI REC 1.00000% 22-20.06.27	EUR	6 900 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI REC 1.00000% 22-20.06.32	EUR	15 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	6 798 869	USD	7 000 000	16.06.2022
CHF	7 599 568	EUR	8 000 000	16.12.2022
CHF	12 649 553	USD	13 950 000	16.03.2023
USD	33 000 000	CHF	31 802 925	15.06.2023
EUR	142 000 000	CHF	146 706 874	15.06.2023
GBP	10 000 000	CHF	11 062 970	15.12.2023
EUR	56 000 000	CHF	54 169 416	15.12.2023
USD	167 000 000	CHF	147 032 645	14.03.2024
EUR	137 500 000	CHF	131 964 663	15.03.2024
EUR	150 000 000	CHF	143 961 450	15.03.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	87 276 708.68	6,16%
Total engagement- reduzierende Positionen	675 877 154.98	47,71%

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 Gebührenteilungsverein-
barungen («commission sharing agreements») ab-
schliessen. 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 bezüglich
so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate: 1,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.611850	JPY 1 = CHF 0.006864
CAD 1 = CHF 0.675029	NOK 1 = CHF 0.087228
DKK 1 = CHF 0.133238	NZD 1 = CHF 0.571563
EUR 1 = CHF 0.992526	SEK 1 = CHF 0.088099
GBP 1 = CHF 1.129559	SGD 1 = CHF 0.687112
HKD 1 = CHF 0.116377	USD 1 = CHF 0.913550

GENERALI INVEST – Risk Control 4

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 367 762 127.81	1 424 145 136.05	1 506 933 901.20
	CH0237262909			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		87.11	92.62	96.77
Anzahl Anteile im Umlauf		15 702 071,0000	15 376 794,0000	15 573 084,0000

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
GENERALI INVEST – Risk Control 4 ¹	CHF	-5.8%	-4.1%	5.2%

¹ Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Laufe des letzten Jahres bewegten sich die Nettoinventarwerte des «GENERALI INVEST – Risk Control 4» von CHF 92,62 am 31. März 2022 auf CHF 87,11 am 31. März 2023 pro Anteil. Die Kursveränderung betrug kohärent -5,8%.

Das Aktienengagement wurde während des Zeitraums dynamisch verwaltet und bewegte sich von rund 12,1% Ende März 2022 auf rund 5,5% Ende März 2023. Mitte Juni 2022 sank das Aktienengagement aufgrund der zunehmenden Volatilität innerhalb eines Monats um 6,5% und blieb bis Februar 2023 auf diesem Niveau. Anfang März 2023 fand eine volatilitätsbedingte Neugewichtung statt, so dass das Aktienengagement um 1% von 5% auf 6% erhöht wurde. Das Aktienportfolio war gut diversifiziert und setzte sich aus der Schweiz, Europa, den USA, Japan, Grossbritannien, Hongkong, Kanada, Australien, Schweden und den Schwellenländern zusammen.

Was den Teilbereich des Fixed-Income Portfolios betrifft, so wurde die Duration im Laufe des Jahres insgesamt gesenkt und erreichte im Oktober den Mindestwert, um dann leicht erhöht zu werden und den Zeitraum bei der 3,0-Marke zu beenden. Schliesslich wurde die Devisenabsicherung kontinuierlich recht eng gehalten, wobei das ungesicherte Engagement um die 3%-Marke pendelte.

Die Vermögensallokation des Fonds ist Algorithmus gesteuert, mit dem Ziel, eine realisierte Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds von etwa 3,0% zu erreichen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	18,72
America, United States	10,94
French Republic Government	9,37
Kingdom of Belgium	4,65
Germany, Republic	4,56
European Union	3,59
GENERALI Money Market B EUR Acc	2,80
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,68
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	2,27
French Republic	1,78
Übrige	30,18
Total	91,54

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2023	31.3.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	88 549 481.40 ¹	158 555 448.53 ²
Geldmarktinstrumente	24 435 999.91	5 033 474.00
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 192 415 970.32	1 199 438 358.70
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	38 375 216.01	39 335 617.68
Derivative Finanzinstrumente	14 646 406.56	15 136 340.41
Sonstige Vermögenswerte	12 714 381.09	11 276 996.64
Gesamtfondsvermögen	1 371 137 455.29	1 428 776 235.96
Aufgenommene Kredite	0.00	-1 035 236.17
Andere Verbindlichkeiten	-3 375 327.48	-3 595 863.74
Nettofondsvermögen	1 367 762 127.81	1 424 145 136.05

Erfolgsrechnung

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	138 111.94	10 271.82
Negativzinsen	-258 372.58	-500 658.18
Retrozessionen	10 324.32	1 412.98
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	0.00	5 794.65
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	19 614 803.17	20 798 041.19
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	2 251 747.58	1 909 825.32
Erträge der Effektenleihe	193 399.40	189 218.87
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	55 774.97	9 737.93
Total Ertrag	22 005 788.80	22 423 644.58
Aufwand		
Passivzinsen	-78 101.00	-48 134.31
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-13 654 962.45	-14 918 977.44
Sonstige Aufwendungen	-89 798.13	-78 685.97
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	62 932.57	-46 324.37
Total Aufwand	-13 759 929.01	-15 092 122.09
Nettoertrag	8 245 859.79	7 331 522.49
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-82 485 850.38	-19 940 317.83
Realisierter Erfolg	-74 239 990.59	-12 608 795.34
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-7 803 888.12	-48 763 409.96
Gesamterfolg	-82 043 878.71	-61 372 205.30

Verwendung des Erfolges

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	8 245 859.79	7 331 522.49
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8 245 859.79	7 331 522.49
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-2 886 050.93	-2 566 032.87
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-5 359 808.86	-4 765 489.62
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Zum 31. März 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 9 940 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

² Zum 31. März 2022 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 1 120 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.

Zum 31. März 2022 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 4 471 441.88 als Sicherheiten entgegengenommen.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 424 145 136.05	1 506 933 901.20
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 554 999.66	-2 653 492.63
Saldo aus dem Anteilverkehr	28 215 870.13	-18 763 067.22
Gesamterfolg	-82 043 878.71	-61 372 205.30
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 367 762 127.81	1 424 145 136.05

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 376 794,0000	15 573 084,0000
Ausgegebene Anteile	415 562,0000	60 021,0000
Zurückgenommene Anteile	-90 285,0000	-256 311,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	15 702 071,0000	15 376 794,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	325 277,0000	-196 290,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 13. Juni 2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.52514
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.18380
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.34134

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 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	500 000	3 500 000	4 000 000	3 954 000	0,29	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	2 715 000		2 715 000	2 253 450	0,16	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.37500% 12-05.03.24*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 759 750	0,27	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF	1 250 000	1 250 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	854 500	0,06	200 000
FLUGHAFEN ZÜRICH AG 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 730 000	0,20	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	1 000 000		1 000 000	718 900	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	7 500 000		7 500 000	6 897 000	0,50	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	1 150 000	1 150 000				
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 638 500	0,19	
Total CHF					23 806 100	1,72	

EUR

ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24*	EUR	500 000	500 000				
AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25*	EUR	325 000	325 000				
ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28*	EUR	1 350 000	1 350 000				
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	2 000 000		2 000 000	1 826 602	0,13	
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28*	EUR	1 025 000		1 025 000	879 653	0,06	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-03.06.30*	EUR	900 000		900 000	733 087	0,05	311 080
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.21300% 21-12.02.36*	EUR	1 500 000	1 000 000	500 000	351 439	0,03	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22*	EUR	20 000 000	20 000 000				
BOUYGUES SA-REG-S 3.25000% 22-30.06.37*	EUR		500 000	500 000	451 655	0,03	200 000
EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 21-17.05.41*	EUR	1 000 000	1 000 000				
IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.62500% 19-15.05.25*	EUR	740 000	740 000				
ILIAD SA-REG-S 1.87500% 21-11.02.28*	EUR	400 000	400 000				
IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28*	EUR	510 000	510 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.62500% 20-15.10.50*	EUR	1 000 000		1 000 000	595 337	0,04	1 000 000
MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS N-REG-S 1.25000% 21-09.09.41*	EUR	1 000 000	1 000 000				
NEXI SPA-REG-S 1.75000% 19-31.10.24*	EUR	660 000	660 000				
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24*	EUR	1 000 000	1 000 000				
NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26*	EUR		1 000 000	1 000 000			
SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27*	EUR	1 551 000	1 551 000				
SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28*	EUR	1 330 000	1 330 000				
SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28*	EUR	1 250 000	1 250 000				
VISA INC 2.00000% 22-15.06.29*	EUR		500 000	500 000	459 837	0,03	
ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30*	EUR	410 000	410 000				
Total EUR					5 297 610	0,37	

USD

ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25*	USD	600 000		600 000	529 028	0,04	
AMGEN INC 2.30000% 20-25.02.31*	USD	500 000	500 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29*	USD	500 000		500 000	466 467	0,03	
APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27*	USD	600 000		600 000	535 225	0,04	
APPLE INC 3.45000% 15-09.02.45*	USD	500 000	500 000				
AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29*	USD	500 000		500 000	447 205	0,03	
BANCO SANTANDER SA 4.37900% 18-12.04.28*	USD	600 000		600 000	517 677	0,04	
BARCLAYS PLC 5.25000% 15-17.08.45*	USD	600 000	600 000				
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.40000% 12-15.05.42*	USD	500 000	500 000				
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.90000% 20-09.04.25*	USD	500 000		500 000	448 785	0,03	
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28*	USD	500 000		500 000	452 600	0,03	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.25000% 13-07.01.25*	USD	1 950 000	1 950 000				
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.62500% 17-13.01.28*	USD	620 000	620 000				
CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23*	USD	500 000	500 000				
CHILE, REPUBLIC OF 2.45000% 20-31.01.31*	USD	2 150 000	2 150 000				
CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 21-27.07.33*	USD	950 000	950 000				
CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-07.05.41*	USD	1 700 000	1 700 000				
CHUBB INA HOLDINGS INC 3.35000% 15-03.05.26*	USD	500 000		500 000	441 771	0,03	
CISCO SYSTEMS INC 3.62500% 14-04.03.24*	USD	500 000		500 000	451 873	0,03	
CISCO SYSTEMS INC 5.90000% 09-15.02.39*	USD	500 000	500 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27*	USD	1 960 000	1 960 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.12500% 20-15.04.31*	USD	1 130 000	1 130 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28*	USD	500 000		500 000	439 210	0,03	
DH EUROPE FINANCE II SARL 2.60000% 19-15.11.29*	USD	400 000	400 000				
DIAGEO CAPITAL PLC 2.62500% 13-29.04.23*	USD	500 000		500 000	455 761	0,03	
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28*	USD	500 000		500 000	428 266	0,03	
DOMINICAN REPUBLIC INT BOND-REG-S 4.87500% 20-23.09.32*	USD	1 128 000	1 128 000				
DOW CHEMICAL CO/THE 4.37500% 12-15.11.42*	USD	500 000	500 000				
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.65000% 08-30.04.38*	USD	500 000		500 000	500 264	0,04	
EBAY INC 4.00000% 12-15.07.42*	USD	500 000	500 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 3.62500% 17-15.07.24*	USD	600 000		600 000	534 726	0,04	
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.50000% 18-21.09.28*	USD	600 000		600 000	533 282	0,04	
HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30*	USD	500 000	500 000				
HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26*	USD	600 000		600 000	530 151	0,04	
HUNGARY, REPUBLIC OF 7.62500% 11-29.03.41*	USD	180 000	180 000				
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24*	USD	2 400 000	2 400 000				
ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.90000% 12-01.09.42*	USD	500 000	500 000				
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38*	USD	380 000	380 000				
ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27*	USD	600 000		600 000	523 829	0,04	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29*	USD	500 000		500 000	429 108	0,03	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.80000% 12-27.01.23*	USD	500 000	500 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25*	USD	500 000		500 000	449 452	0,03	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 4

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25*	USD	400 000			400 000	344 887	0,03	
MASTERCARD INC 3.35000% 20-26.03.30*	USD	500 000		500 000				
MCDONALD'S CORP 3.70000% 15-30.01.26*	USD	500 000			500 000	448 934	0,03	
MEDTRONIC INC 4.62500% 15-15.03.45*	USD	500 000		500 000				
MEXICAN, UNITED STATES OF 4.60000% 15-23.01.46*	USD	1 161 000		1 161 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 3.75000% 18-11.01.28*	USD	4 970 000		4 970 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 20-27.04.32*	USD	400 000		400 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 20-27.04.51*	USD	680 000		680 000				
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	500 000			500 000	449 971	0,03	
MICROSOFT CORP 4.20000% 15-03.11.35*	USD	500 000		500 000				
MICROSOFT CORP 4.45000% 15-03.11.45*	USD	500 000		500 000				
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.00000% 18-24.09.48*	USD	550 000		550 000				
ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25*	USD	500 000			500 000	437 372	0,03	
ORACLE CORP 2.95000% 20-01.04.30*	USD	400 000		400 000				
ORANGE STEP-UP/DOWN 01-01.03.31*	USD	400 000		400 000				
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.95000% 20-28.04.31*	USD	1 890 000		1 890 000				
PEPSICO INC 1.62500% 20-01.05.30*	USD	400 000		400 000				
PEPSICO INC 2.75000% 13-01.03.23*	USD	600 000		600 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 3.12500% 17-17.08.27*	USD	500 000			500 000	431 586	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 1.64800% 20-10.06.31*	USD	3 070 000		3 070 000				
PRAXAIR INC 3.20000% 15-30.01.26*	USD	500 000			500 000	446 340	0,03	
PROCTER & GAMBLE CO 3.00000% 20-25.03.30*	USD	400 000		400 000				
QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30*	USD	4 840 000		4 840 000				
SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.12500% 20-01.12.30*	USD	1 830 000		1 830 000				
SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-REG-S 4.45000% 15-03.12.25*	USD	600 000			600 000	533 863	0,04	600 000
T-MOBILE USA INC 4.50000% 21-15.04.50*	USD	500 000		500 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28*	USD	600 000			600 000	550 362	0,04	
TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27*	USD	550 000			550 000	486 126	0,04	
TIFFANY & CO 4.90000% 15-01.10.44*	USD	5 000 000		1 500 000	3 500 000	2 964 460	0,22	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24*	USD	600 000			600 000	544 431	0,04	
TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 17-11.05.47*	USD	330 000	200 000	530 000				
UBS GROUP AG-REG-S 4.25300% 17-23.03.28*	USD	600 000			600 000	508 915	0,04	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.40000% 14-01.11.34*	USD	500 000		500 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 16-15.08.46*	USD	500 000		500 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25*	USD	500 000			500 000	447 404	0,03	
WALT DISNEY CO 2.65000% 20-13.01.31*	USD	500 000		500 000				
Total USD						17 709 332	1,28	
Total Notes, fester Zins						46 813 042	3,37	
Notes, Nullcoupon								
EUR								
SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 440 196	0,11	
Total EUR						1 440 196	0,11	
Total Notes, Nullcoupon						1 440 196	0,11	
Notes, variabler Zins								
CHF								
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	6 855 000			6 855 000	6 046 110	0,44	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 560 000	0,11	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 252 500	0,09	1 249 999
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 108 750	0,15	
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	3 000 000		3 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	7 500 000			7 500 000	6 300 000	0,46	2 580 000
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	2 500 000			2 500 000	1 967 500	0,14	
Total CHF						19 234 860	1,39	
EUR								
ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP*	EUR	300 000		300 000				
AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-24.11.51*	EUR	1 000 000			1 000 000	707 771	0,05	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 367 082	0,10	
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 683 682	0,12	400 001
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 137 216	0,08	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-30.04.79*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP*	EUR	1 000 000			1 000 000	711 542	0,05	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 429 238	0,10	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	685 625	0,06	
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP*	EUR	340 000		340 000				
SOLVAY SA-SUB 2.500%/VAR 20-PRP*	EUR	400 000		400 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80*	EUR	1 290 000		1 290 000				
Total EUR						7 722 156	0,56	
GBP								
LLOYDS BANKING GROUP-REG-S-SUB 2.707%/VAR 20-03.12.35*	GBP	3 000 000		1 500 000	1 500 000	1 306 504	0,10	
Total GBP						1 306 504	0,10	
USD								
CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29*	USD	500 000			500 000	435 469	0,03	
Total USD						435 469	0,03	
Total Notes, variabler Zins						28 698 989	2,08	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 4

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 973 000	0,22	
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 910 000	0,14	
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	997 800	0,07	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 631 000	0,19	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 580 000	0,19	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 442 000	0,18	85 000
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 688 000	0,12	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	915 000		915 000	905 393	0,07	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 142 075	0,16	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 423 750	0,18	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 393 500	0,10	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	2 600 000		2 600 000	2 356 900	0,17	200 000
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	500 000		500 000	483 500	0,04	134 470
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 538 750	0,19	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	800 000		800 000	728 000	0,05	
CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	2 000 000	1 000 000	3 000 000	2 683 500	0,20	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 279 500	0,09	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 891 000	0,14	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	6 500 000		6 500 000	5 593 250	0,41	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	1 545 000		1 545 000	1 359 600	0,10	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	4 000 000	1 000 000	5 000 000	4 612 500	0,34	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	856 000	0,06	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 749 250	0,27	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 243 750	0,09	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	2 500 000	2 500 000				
ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 907 000	0,21	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 738 000	0,13	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	8 000 000		8 000 000	7 975 200	0,58	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	2 500 000	1 000 000	3 500 000	3 141 250	0,23	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	5 200 000	800 000	6 000 000	5 394 000	0,39	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 491 000	0,18	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 551 450	0,26	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF		3 400 000	3 400 000	3 289 160	0,24	
JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	5 500 000		5 500 000	5 439 500	0,40	
KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	15 000 000		15 000 000	16 125 000	1,18	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 227 750	0,09	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 055 500	0,22	
LOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 458 000	0,11	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 659 500	0,19	
MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	972 000	0,07	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 716 000	0,13	5 000
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 400 000	0,32	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	10 000 000		10 000 000	9 800 000	0,71	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 875 000		1 875 000	1 872 938	0,14	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 365 000	0,10	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF	2 500 000	2 500 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 080 000	0,15	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 115 000	0,15	
ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 354 500	0,10	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 386 250	0,17	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	2 625 000		2 625 000	2 392 688	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	6 250 000	4 500 000	1 750 000	1 490 125	0,11	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	625 000	625 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	2 200 000		2 200 000	1 954 700	0,14	
RCI BANQUE SA 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 458 750	0,11	179 184
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 443 750	0,11	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	500 000		500 000	499 250	0,04	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	10 000 000		10 000 000	8 765 000	0,64	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 249 375	0,09	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	7 500 000		7 500 000	7 402 500	0,54	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 176 250	0,16	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 992 500	0,22	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 346 250	0,17	
Total CHF					174 147 152	12,72	
EUR							
A2A SPA-REG-S 0.62500% 20-28.10.32*	EUR	500 000		500 000	353 979	0,03	
ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32*	EUR		500 000	500 000	457 904	0,03	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR	2 500 000		2 500 000	2 404 961	0,18	1 800 000
CREDIT SUISSE GRP FDNG GUERNSEY-REG-S 1.25000% 15-14.04.22*	EUR	800 000	800 000				
EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 1.10400% 21-15.09.39*	EUR	1 000 000		1 000 000	662 499	0,05	1 000 000
ELIS SA-REG-S 1.87500% 18-15.02.23*	EUR	600 000	600 000				
ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36*	EUR	1 000 000	1 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	10 000 000		10 000 000	9 986 880	0,73	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	5 000 000		5 000 000	3 433 486	0,25	
EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27*	EUR	500 000		500 000	469 605	0,03	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25000% 20-15.09.25*	EUR	1 260 000	1 260 000				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22*	EUR	800 000	800 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 13-30.10.23*	EUR		2 500 000	2 500 000	2 483 292	0,18	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	700 000		700 000	620 392	0,05	
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	3 500 000		3 500 000	2 552 840	0,19	
NOKIA OYJ-REG-S 2.00000% 17-15.03.24*	EUR	700 000	700 000				
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27*	EUR	1 250 000		1 250 000			
PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27*	EUR	1 250 000	1 250 000				
ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 1.62500% 18-09.05.28*	EUR	1 250 000	1 250 000				
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	1 000 000		1 000 000	742 440	0,05	200 000

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 4

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRAN-REG-S 1.00000% 21-19.01.61*	EUR	1 500 000		1 500 000				
SUEZ SACA-REG-S 2.87500% 22-24.05.34*	EUR		500 000		500 000	433 099	0,03	500 000
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26*	EUR	1 500 000		1 500 000				
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 19-11.04.24*	EUR	1 160 000		1 160 000				
TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29*	EUR	660 000		660 000				
UNICREDIT BANK AG-REG-S 0.05000% 20-13.06.22*	EUR	7 500 000		7 500 000				
ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27*	EUR	600 000		600 000				
Total EUR						24 601 306	1,80	
GBP								
BANCA INTESA SPA-REG-S 2.62500% 21-11.03.36*	GBP	2 500 000			2 500 000	1 953 154	0,14	
BARCLAYS PLC 3.25000% 18-17.01.33*	GBP	1 500 000			1 500 000	1 342 031	0,10	
WILLIAM HILL PLC-REG-S 4.75000% 19-01.05.26*	GBP		1 000 000	1 000 000				
Total GBP						3 295 185	0,24	
USD								
BANK OF AMERICA CORP 3.50000% 16-19.04.26*	USD	500 000			500 000	439 060	0,03	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 4.12500% 17-10.01.27*	USD	650 000			650 000	565 190	0,04	
METLIFE INC 6.50000% 02-15.12.32*	USD	500 000			500 000	509 441	0,04	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44*	USD	1 510 000		1 510 000				
ROMANIA-REG-S 4.87500% 14-22.01.24*	USD	2 580 000		2 580 000				
ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44*	USD	750 000		750 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47*	USD	234 000	200 000	434 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.00000% 18-17.04.49*	USD	216 000	200 000	416 000				
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15000% 20-13.02.30*	USD	500 000		500 000				
Total USD						1 513 691	0,11	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						203 557 335	14,87	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	1 200 000			1 200 000	986 400	0,07	
Total CHF						986 400	0,07	
EUR								
ING BANK NV-REG-S 0.00000% 19-08.04.22*	EUR	3 000 000		3 000 000				0,00
Total EUR								0,00
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						986 400	0,07	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
CHF								
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000			500 000	400 250	0,03	
Total CHF						400 250	0,03	
EUR								
ASS GENERALI-REG-S-SUB 7.750%/3M EURIBOR+711.3BP 12-12.12.42*	EUR	400 000		400 000				
AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49*	EUR	2 500 000		2 500 000				
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	1 700 000			1 700 000	1 432 436	0,10	
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR	500 000			500 000	487 995	0,04	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-15.05.31*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 310 367	0,10	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 458 076	0,11	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR	300 000			300 000	269 074	0,02	
LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB 0.875%/VAR 20-26.01.31*	EUR	1 000 000		1 000 000				
TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	2 500 000	1 000 000		3 500 000	3 279 597	0,24	
Total EUR						8 237 545	0,61	
USD								
MORGAN STANLEY 4.431%/VAR 19-23.01.30*	USD	500 000		500 000				0,00
Total USD								0,00
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						8 637 795	0,64	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
ALLGEMEINE BAUGENOSSENS ZUERICH-REG-S 0.25000% 21-30.09.31*	CHF	750 000		750 000				
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	2 500 000	10 000 000		12 500 000	12 212 500	0,89	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 752 500	0,20	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 227 500	0,16	300 001
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	625 000			625 000	594 688	0,04	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF		3 500 000	2 000 000	1 500 000	1 405 500	0,10	
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 011 500	0,07	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 580 000	0,26	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	5 000 000	7 000 000		12 000 000	12 420 000	0,91	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 796 875	0,28	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 456 250	0,18	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	4 375 000			4 375 000	4 178 125	0,30	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	750 000			750 000	743 625	0,05	
GENEVA, CANTON OF 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	6 250 000			6 250 000	6 059 375	0,44	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 713 500	0,20	
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 12-26.10.26*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 445 000	0,18	
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 10-06.04.22*	CHF	1 250 000		1 250 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 506 250	0,18	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 332 000	0,10	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	835 000			835 000	767 911	0,06	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 4

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
GIVAUDAN SA 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	3 375 000		3 375 000	2 937 938	0,21	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 700 000	0,20	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 077 500	0,15	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	375 000		375 000	367 500	0,03	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	940 500	0,07	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 077 500	0,08	
QESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 037 500	0,22	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	15 000 000	12 500 000	2 500 000	2 226 500	0,16	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	2 720 000		2 720 000	2 439 568	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22*	CHF		10 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 755 250	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF		9 500 000		9 500 000	9 534 200	0,70
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 433 750	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	1 250 000	2 500 000	3 750 000	3 602 250	0,26	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 203 000	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 685 000	0,34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	6 250 000		6 250 000	6 212 500	0,45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 149 875	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	2 500 000		2 500 000	1 975 000	0,14	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	801 500	0,06	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 024 000	0,07	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 277 500	0,17	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 716 500	0,20	
SGS SA 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	2 375 000		2 375 000	2 151 500	0,16	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	952 500	0,07	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 091 250	0,08	813 518
SWISSCOM AG 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	1 000 000		1 000 000	875 500	0,06	
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 21-30.06.33*	CHF	1 500 000					
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	25 000 000	25 000 000	50 000 000	50 030 000	3,65	34 508 076
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		1 500 000	1 500 000	1 491 900	0,11	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	10 000 000	27 500 000	37 500 000	37 500 000	2,73	5 625 376
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	50 000 000		50 000 000	50 250 000	3,66	2 485 289
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	12 500 000					
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		2 500 000	2 500 000	2 704 500	0,20	204 597
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF		5 000 000	5 000 000	5 715 500	0,42	3 642 427
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	10 000 000	17 500 000	27 500 000	29 711 000	2,17	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF		5 000 000	5 000 000	6 056 000	0,44	1 961 856
SWITZERLAND 4.00000% 09-11.02.23*	CHF	35 000 000	19 000 000	54 000 000			
SWITZERLAND 4.00000% 09-08.04.28*	CHF	30 000 000	5 000 000	10 000 000	25 000 000	28 322 500	2,07
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	20 000 000	10 000 000	30 000 000	28 659 000	2,09	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	5 000 000	2 500 000	5 000 000	2 233 250	0,16	1 833 038
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 315 500	0,10	
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF		10 000 000	10 000 000	9 894 000	0,72	
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	800 000		800 000	770 400	0,06	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 706 000	0,12	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 311 750	0,10	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 707 500	0,34	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	3 125 000		3 125 000	3 037 500	0,23	
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 006 100	0,08	
Total CHF					393 871 329	28,73	
EUR							
ADEVINTA ASA-REG-S 3.00000% 20-15.11.27*	EUR	1 032 000		1 032 000			
ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26*	EUR	550 000		550 000			
ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28*	EUR	500 000		500 000			
ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26*	EUR	1 340 000		1 340 000			
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.65000% 11-20.04.22*	EUR	20 000 000		20 000 000			
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR		45 000 000	45 000 000	44 587 045	3,25	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR		20 000 000	20 000 000	19 158 142	1,40	3 191 356
CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26*	EUR	1 000 000		1 000 000			
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.50000% 21-15.03.27*	EUR	538 000		538 000			
CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25*	EUR	560 000		560 000			
DH EUROPE FINANCE II SARL 1.35000% 19-18.09.39*	EUR	1 500 000		1 000 000	500 000	340 874	0,02
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR		10 000 000	10 000 000	9 451 233	0,69	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR		15 000 000	15 000 000	12 529 802	0,91	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR		5 000 000	5 000 000	4 845 951	0,35	4 328 000
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22*	EUR	27 500 000		27 500 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.00000% 12-25.04.22*	EUR	20 000 000		20 000 000			
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR		50 000 000	50 000 000	44 588 653	3,25	5 807 122
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR		50 000 000	25 000 000	24 592 819	1,79	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR		45 000 000	20 000 000	24 366 920	1,78	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR		15 000 000	15 000 000	13 415 691	0,98	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR		18 000 000	8 000 000	7 695 335	0,56	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR		15 000 000	15 000 000	13 870 100	1,01	4 118 226
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23*	EUR	25 000 000		50 000 000			
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 13-15.08.23*	EUR	25 000 000		25 000 000	24 740 904	1,80	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	10 000 000		10 000 000	9 783 630	0,71	2 217 669
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	25 000 000		25 000 000	24 227 652	1,77	10 874 155
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22*	EUR	20 000 000		20 000 000			
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22*	EUR	40 000 000		40 000 000			
HUHTAMAKI OYJ-REG-S 4.25000% 22-09.06.27*	EUR		400 000	400 000			
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	1 160 000		1 160 000	1 070 242	0,08	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23*	EUR	25 000 000	25 000 000	50 000 000			
NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 2.50000% 21-24.06.28*	EUR	976 000		976 000			
OCI NV-REG-S 3.62500% 20-15.10.25*	EUR	525 000		525 000	457 245	0,03	
OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25*	EUR	680 000		680 000			
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	1 000 000		1 000 000	652 296	0,05	
RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING SA-REG-S 2.00000% 18-26.03.38*	EUR	400 000	100 000	300 000	237 589	0,02	
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26*	EUR	940 000		940 000	900 349	0,07	
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR	810 000		810 000	723 222	0,06	100 000

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 4

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EUR								
SPCM SA-REG-S 2.62500% 20-01.02.29*	EUR	1 000 000		1 000 000				
TEREOS FINANCE GROUPE-REG-S 4.75000% 22-30.04.27*	EUR	372 000		372 000				
UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.62500% 17-15.06.29*	EUR	1 000 000		1 000 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38*	EUR	1 000 000		500 000	500 000	469 574	0,04	500 000
Total EUR						282 705 269	20,62	
GBP								
BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26*	GBP	300 000		300 000				
Total GBP							0,00	
USD								
ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29*	USD	3 480 000		3 480 000				
BPCE SA-REG-S 4.62500% 18-12.09.28*	USD	650 000			650 000	557 170	0,04	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.00000% 14-27.01.45*	USD	500 000	200 000	700 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37*	USD	1 130 000		1 130 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.00000% 15-15.06.45*	USD	310 000	200 000	510 000				
ISRAEL, STATE OF 2.75000% 20-03.07.30*	USD	2 740 000		2 740 000				
MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 4.25000% 12-11.12.22*	USD	2 040 000		2 040 000				
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.37500% 20-28.10.32*	USD	1 530 000		1 530 000				
PERU, REPUBLIC OF 6.55000% 07-14.03.37*	USD	920 000		920 000				
PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33*	USD	310 000		310 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.25000% 19-16.01.50*	USD	206 000	200 000	406 000				
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25*	USD	500 000			500 000	442 724	0,03	
URUGUAY, REPUBLIC OF 7.62500% 06-21.03.36*	USD	920 000		920 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50*	USD	870 000		870 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 4.97500% 18-20.04.55*	USD	360 000		360 000				
Total USD						999 893	0,07	
Total Anleihen, fester Zins						677 576 491	49,42	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 223 750	0,09	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	11 250 000		3 750 000	7 500 000	6 772 500	0,49	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	12 500 000		5 000 000	7 500 000	6 680 250	0,49	1 252 662
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	7 500 000		2 500 000	5 000 000	4 102 500	0,30	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	1 000 000			1 000 000	768 500	0,06	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		15 000 000		15 000 000	13 963 500	1,02	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	5 000 000		5 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 040 000	0,15	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-14.03.23*	CHF	3 000 000		3 000 000				
Total CHF						35 551 000	2,60	
EUR								
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-REG-S 0.00000% 20-16.09.22*	EUR	25 000 000		25 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 036 000	0,66	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR		5 000 000		5 000 000	3 730 470	0,27	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.12.22*	EUR	50 000 000		50 000 000				
Total EUR						12 766 470	0,93	
Total Anleihen, Nullcoupon						48 317 470	3,53	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	1 500 000	1 500 000		3 000 000	2 907 000	0,21	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 268 750	0,17	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 910 000	0,14	
Total CHF						7 085 750	0,52	
EUR								
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP*	EUR	600 000		600 000				
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 792 582	0,13	965 832
ERSTE BANK DER OESTER SPARKS-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP*	EUR	600 000		600 000				
HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	EUR		1 000 000		1 000 000	942 842	0,07	1 000 000
HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	1 800 000		1 800 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
ORANGE-SUB-REG-S 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR		1 000 000		1 000 000	989 400	0,07	
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP*	EUR	495 000		495 000				
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	1 000 000			1 000 000	820 234	0,06	
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP*	EUR	900 000		900 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR	2 000 000		2 000 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 257 253	0,17	
Total EUR						6 802 311	0,50	
USD								
DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30*	USD	400 000		400 000				
SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP*	USD		1 000 000	600 000	400 000	325 224	0,02	
Total USD						325 224	0,02	
Total Anleihen, variabler Zins						14 213 284	1,04	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 4

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD		10 000 000	5 000 000	5 000 000	4 511 724	0,33	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD		5 000 000		5 000 000	4 012 483	0,29	435 010
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 18-31.01.23*	USD		3 500 000	3 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD		50 000 000		50 000 000	45 450 573	3,31	19 919 408
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	15 000 000	10 000 000		25 000 000	22 496 169	1,64	4 341 894
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24*	USD		10 000 000		10 000 000	8 982 409	0,66	3 695 767
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-30.11.22*	USD	20 000 000	15 000 000	35 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-31.12.22*	USD	25 000 000	10 000 000	35 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23*	USD		30 000 000		30 000 000	27 062 848	1,97	200 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	15 000 000	15 000 000	10 000 000	20 000 000	17 353 881	1,27	
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	10 000 000			10 000 000	8 520 638	0,62	10 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30*	USD	5 000 000		5 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	15 000 000	12 500 000	12 500 000	15 000 000	11 566 399	0,85	11 607 006
Total USD						149 957 125	10,94	
Total Treasury-Notes, fester Zins						149 957 125	10,94	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD		10 000 000		10 000 000	11 276 772	0,82	
Total USD						11 276 772	0,82	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						11 276 772	0,82	
Wandellanleihen, variabler Zins								
EUR								
BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 19-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
Total EUR								0,00
Total Wandellanleihen, variabler Zins								0,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 191 474 899	86,89	
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	464 264	0,03	
INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29*	USD	600 000			600 000	476 807	0,04	
Total USD						941 071	0,07	
Total Notes, fester Zins						941 071	0,07	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						941 071	0,07	
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	388 659			388 659	38 375 216	2,80	
Total Multi						38 375 216	2,80	
Total Investmentzertifikate, open end						38 375 216	2,80	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						38 375 216	2,80	
Nicht-Effekten								
Treasury-Bills, Nullcoupon								
CHF								
SWITZERLAND T-BILL-REG-S 0.00000% 30.12.21-29.12.22**	CHF	5 000 000		5 000 000				
Total CHF								0,00
EUR								
FRANCE, REPUBLIC OF-BTF TB 0.00000% 12.10.22-04.10.23**	EUR	25 000 000			25 000 000	24 436 000	1,78	
Total EUR						24 436 000	1,78	
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						24 436 000	1,78	
Total Nicht-Effekten						24 436 000	1,78	

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					1 255 227 186	91,54	
(davon ausgeliehen)					153 516 147	11,20)	
Bankguthaben auf Sicht					88 549 481	6,46	
Derivative Finanzinstrumente					14 646 407	1,07	
Sonstige Vermögenswerte					12 714 381	0,93	
Gesamtfondsvermögen					1 371 137 455	100,00	
Andere Verbindlichkeiten					-3 375 327		
Nettofondsvermögen					1 367 762 128		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 195 270 138	87,17
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	74 603 455	5,44
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 269 873 593	92,61

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 16.06.23*	150	EUR	6 343 732	205 453	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23*	111	CHF	12 205 560	692 640	0.05
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23*	112	GBP	9 664 144	312 193	0.02
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23*	122	SEK	2 382 588	137 051	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23*	175	USD	7 957 591	464 115	0.03
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23*	62	USD	11 718 129	527 744	0.04
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23*	52	AUD	5 719 758	89 085	0.01
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23*	89	JPY	12 239 573	-192 539	-0.01
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23*	12	CAD	1 958 987	49 007	0.00
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23*	19	USD	4 617 689	337 377	0.02
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23*	16	USD	2 445 391	78 931	0.01
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23*	48	HKD	5 720 419	153 111	0.02
			82 973 561	2 854 168	0.21

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 82 973 561

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	182 000 000	CHF	175 397 950	15.06.2023	10 458 586	0.76
EUR	120 000 000	CHF	123 977 640	15.06.2023	5 326 830	0.39
EUR	55 600 000	CHF	53 440 774	18.10.2023	-1 212 747	-0.09
EUR	170 000 000	CHF	164 721 500	14.12.2023	-1 996 100	-0.14
GBP	7 500 000	CHF	8 297 228	15.12.2023	3 704	0.00
USD	29 000 000	CHF	25 720 738	15.12.2023	-129 518	-0.01
CHF	40 648 188	EUR	42 000 000	14.12.2023	540 866	0.04
EUR	141 000 000	CHF	136 585 290	21.03.2024	-1 199 382	-0.09
					11 792 239	0.86

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			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	0	178
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	EUR	216	216
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.03.23	EUR	177	177
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	0	400
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	304	304
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	150	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	135	135
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	92	92
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	111	111
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	111	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	0	193
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	139	139
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	99	99
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	112	112
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	112	0
OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	SEK	118	118
OMX 30 INDEX FUTURE 17.06.22	SEK	249	249
OMX 30 INDEX FUTURE 16.09.22	SEK	142	142
OMX 30 INDEX FUTURE 17.03.23	SEK	122	122
OMX 30 INDEX FUTURE 13.04.22	SEK	0	249
OMX 30 INDEX FUTURE 20.05.22	SEK	249	249
OMX 30 INDEX FUTURE 15.07.22	SEK	193	193
OMX 30 INDEX FUTURE 19.08.22	SEK	142	142
OMX 30 INDEX FUTURE 21.10.22	SEK	142	142
OMX 30 INDEX FUTURE 18.11.22	SEK	118	118
OMX 30 INDEX FUTURE 20.01.23	SEK	118	118
OMX 30 INDEX FUTURE 17.02.23	SEK	118	118
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	SEK	122	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	USD	0	403
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.22	USD	295	295
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	USD	206	206
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	176	176
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	175	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	0	125
HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	111	111
S&P/TSX 60 IX FUTURE 16.06.22	CAD	0	32
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 17.06.22	USD	0	39
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 17.06.22	USD	0	30
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	0	140
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	0	92
HANG SENG INDEX FUTURE 28.04.22	HKD	0	111
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	62	0
HANG SENG INDEX FUTURE 30.05.22	HKD	111	111
HANG SENG INDEX FUTURE 29.09.22	HKD	50	50
TOPIX INDX FUTURE 08.09.22	JPY	140	140
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.09.22	USD	25	25
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	69	69
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.09.22	USD	24	24
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.09.22	CAD	20	20
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	100	100
HANG SENG INDEX FUTURE 28.07.22	HKD	60	60
HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.22	HKD	50	50
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.12.22	USD	17	17
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	69	69
HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	HKD	48	48
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.12.22	USD	17	17
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	CAD	17	17
TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	JPY	76	76
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	52	52
HANG SENG INDEX FUTURE 28.10.22	HKD	50	50
HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.22	HKD	48	48
TOPIX INDX FUTURE 09.03.23	JPY	60	60
S&P/TSX 60 IX FUTURE 16.03.23	CAD	14	14
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 17.03.23	USD	19	19
HANG SENG INDEX FUTURE 30.03.23	HKD	48	48
HANG SENG INDEX FUTURE 30.01.23	HKD	48	48
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	62	62
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 17.03.23	USD	16	16
SPI 200 INDEX FUTURES 16.03.23	AUD	52	52
HANG SENG INDEX FUTURE 27.02.23	HKD	48	48
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	AUD	52	0
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	89	0
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	CAD	12	0
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23	USD	19	0
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23	USD	16	0
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	HKD	48	0

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
GSITRX.XOVER.37-V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.06.27	EUR	72 000 000
GOLDMAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	6 900 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	6 900 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAY 1.00000% 22-20.06.32	EUR	15 000 000
BNP/ITRX EUROPE S38 V1 CDI PAY 1.00000% 22-20.12.27	EUR	15 000 000
GS/ITRX XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	8 500 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI REC 1.00000% 22-20.06.27	EUR	6 900 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI REC 1.00000% 22-20.06.32	EUR	15 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	205 000 000	CHF	182 396 495	16.06.2022
EUR	137 000 000	CHF	148 772 821	16.06.2022
CHF	10 440 370	EUR	10 000 000	16.06.2022
USD	6 000 000	CHF	5 494 902	16.06.2022
CHF	8 956 611	USD	9 700 000	16.06.2022
CHF	9 560 190	USD	10 000 000	16.06.2022
EUR	63 000 000	CHF	67 226 166	18.10.2022
CHF	7 039 243	EUR	7 400 000	18.10.2022
EUR	170 000 000	CHF	176 416 820	15.12.2022
CHF	44 738 904	EUR	42 000 000	16.12.2022
USD	29 000 000	CHF	26 323 271	16.12.2022
CHF	1 108 210	GBP	1 000 000	16.12.2022
EUR	146 000 000	CHF	150 497 238	20.03.2023
CHF	4 964 000	EUR	5 000 000	20.03.2023
USD	182 000 000	CHF	175 397 950	15.06.2023
EUR	120 000 000	CHF	123 977 640	15.06.2023
EUR	55 600 000	CHF	53 440 774	18.10.2023
EUR	170 000 000	CHF	164 721 500	14.12.2023
CHF	40 648 188	EUR	42 000 000	14.12.2023
GBP	7 500 000	CHF	8 297 228	15.12.2023
USD	29 000 000	CHF	25 720 738	15.12.2023
EUR	141 000 000	CHF	136 585 290	21.03.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	124 659 670.60	9,11%
Total engagement- reduzierende Positionen	684 194 086.77	50,02%

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: 1,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.611850	HKD 1 = CHF 0.116377
CAD 1 = CHF 0.675029	JPY 1 = CHF 0.006864
EUR 1 = CHF 0.992526	SEK 1 = CHF 0.088099
GBP 1 = CHF 1.129559	USD 1 = CHF 0.913550

GENERALI INVEST – Risk Control 5

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 498 431 777.03	1 537 279 561.44	1 598 841 716.83
	CH0237262933			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.39	97.05	100.96
Anzahl Anteile im Umlauf		16 395 308,0000	15 840 052,0000	15 835 893,0000

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
GENERALI INVEST – Risk Control 5 ¹	CHF	-5.7%	-3.9%	3.4%

¹ Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Laufe des letzten Jahres bewegte sich der Nettoinventarwert des «GENERALI INVEST – Risk Control 5» von CHF 97,05 am 31. März 2022 auf CHF 91,39 am 31. März 2023 pro Anteil. Die Kursveränderung betrug kohärent -5,7%.

Das Aktienengagement wurde während des Zeitraums dynamisch verwaltet und bewegte sich von rund 14,3% Ende März 2022 auf rund 5,1% Ende März 2023. Mitte Juni 2022 sank das Aktienengagement aufgrund der zunehmenden Volatilität innerhalb eines Monats um 8% und blieb bis Februar 2023 auf diesem Niveau. Anfang März 2023 fand eine volatilitätsbedingte Umschichtung statt, so dass das Aktienengagement um 1%, von 5% auf 6%, erhöht wurde. Das Aktienportfolio war gut diversifiziert und setzte sich aus der Schweiz, Europa, den USA, Japan, Grossbritannien, Hongkong, Kanada, Australien, Schweden und den Schwellenländern zusammen.

Was den Teilbereich des Fixed Income-Portfolios betrifft, so wurde die Duration im Laufe des Jahres insgesamt verringert und erreichte im Oktober den Mindestwert, um dann leicht erhöht zu werden und den Zeitraum bei 2,8 zu beenden. Schliesslich wurde die Devisenabsicherung kontinuierlich recht eng gehalten, wobei das ungesicherte Engagement um die 3%-Marke schwankte.

Die Vermögensallokation des Fonds ist Algorithmus gesteuert, mit dem Ziel, eine realisierte Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds von etwa 3,0% zu erreichen

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	17,40
America, United States	9,97
French Republic Government	8,88
Germany, Republic	6,30
Belgium, Kingdom	5,20
European Union	3,28
GENERALI Money Market B EUR Acc	2,55
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,44
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	2,07
France Treasury Bill	1,63
Übrige	28,95
Total	88,67

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2023	31.3.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	132 444 579.56 ¹	191 792 364.10 ²
Geldmarktinstrumente	24 435 999.91	5 033 474.00
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 270 323 868.14	1 257 424 926.09
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	38 375 216.01	39 335 617.68
Derivative Finanzinstrumente	24 474 750.04	36 921 523.99
Sonstige Vermögenswerte	13 453 519.60	11 908 012.29
Gesamtfondsvermögen	1 503 507 933.26	1 542 415 918.15
Aufgenommene Kredite	-1 384 605.82	-1 266 032.92
Andere Verbindlichkeiten	-3 691 550.41	-3 870 323.79
Nettofondsvermögen	1 498 431 777.03	1 537 279 561.44

Erfolgsrechnung

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	233 852.65	152.15
Negativzinsen	-388 055.60	-517 745.30
Retrozessionen	11 399.65	2 342.02
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	20 820 953.43	22 038 451.58
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	2 352 722.29	2 300 653.80
Erträge der Effektenleihe	212 780.35	193 831.80
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	82 417.82	51 275.66
Total Ertrag	23 326 070.59	24 068 961.71
Aufwand		
Passivzinsen	-165 024.50	-67 228.26
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-14 860 138.68	-15 953 934.79
Sonstige Aufwendungen	-118 351.05	-93 672.42
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	91 238.30	-53 046.12
Total Aufwand	-15 052 275.93	-16 167 881.59
Nettoertrag	8 273 794.66	7 901 080.12
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-70 912 678.57	-43 685 188.92
Realisierter Erfolg	-62 638 883.91	-35 784 108.80
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-24 317 079.02	-26 471 626.12
Gesamterfolg	-86 955 962.93	-62 255 734.92

Verwendung des Erfolges

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	8 273 794.66	7 901 080.12
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8 273 794.66	7 901 080.12
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-2 895 828.13	-2 765 378.04
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-5 377 966.53	-5 135 702.08
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Zum 31. März 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 19 448 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.
² Zum 31. März 2022 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 1 200 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.
Zum 31. März 2022 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 23 515 781.01 als Sicherheiten entgegengenommen.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 537 279 561.44	1 598 841 716.83
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 763 005.13	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	50 871 183.65	693 579.53
Gesamterfolg	-86 955 962.93	-62 255 734.92
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 498 431 777.03	1 537 279 561.44

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 840 052,0000	15 835 893,0000
Ausgegebene Anteile	646 011,0000	267 884,0000
Zurückgenommene Anteile	-90 755,0000	-263 725,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	16 395 308,0000	15 840 052,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	555 256,0000	4 159,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 13. Juni 2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.50464
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.17662
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.32802

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 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	500 000	3 500 000	4 000 000	3 954 000	0,26	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	815 000		815 000	676 450	0,04	40 000
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.37500% 12-05.03.24*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 759 750	0,25	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF	1 250 000	1 250 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	854 500	0,06	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 730 000	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	1 000 000		1 000 000	718 900	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	7 500 000		7 500 000	6 897 000	0,46	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	1 170 000	1 170 000				
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 638 500	0,18	
Total CHF					22 229 100	1,48	
EUR							
ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24*	EUR	681 000	681 000				
AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25*	EUR	375 000	375 000				
ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28*	EUR	1 430 000	1 430 000				
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	2 000 000		2 000 000	1 826 602	0,12	
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28*	EUR	1 087 000		1 087 000	932 861	0,06	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-03.06.30*	EUR	900 000		900 000	733 087	0,05	288 920
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.21300% 21-12.02.36*	EUR	1 500 000	1 000 000	500 000	351 439	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22*	EUR	20 000 000	20 000 000				
BOUYGUES SA-REG-S 3.25000% 22-30.06.37*	EUR	500 000		500 000	451 655	0,03	
EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 21-17.05.41*	EUR	1 000 000	1 000 000				
IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.62500% 19-15.05.25*	EUR	740 000	740 000				
ILIAD SA-REG-S 1.87500% 21-11.02.28*	EUR	400 000	400 000				
IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28*	EUR	510 000	510 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.62500% 20-15.10.50*	EUR	1 000 000		1 000 000	595 337	0,04	1 000 000
MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS N-REG-S 1.25000% 21-09.09.41*	EUR	1 000 000	1 000 000				
NEXI SPA-REG-S 1.75000% 19-31.10.24*	EUR	700 000	700 000				
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24*	EUR	1 000 000	1 000 000				
NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26*	EUR	1 000 000	1 000 000				
SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27*	EUR	1 668 000	1 668 000				
SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28*	EUR	1 410 000	1 410 000				
SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28*	EUR	1 330 000	1 330 000				
VISA INC 2.00000% 22-15.06.29*	EUR	500 000	500 000	500 000	459 837	0,03	
ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30*	EUR	410 000	410 000				
Total EUR					5 350 818	0,36	
USD							
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25*	USD	600 000		600 000	529 028	0,04	
AMGEN INC 2.30000% 20-25.02.31*	USD	500 000	500 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29*	USD	500 000		500 000	466 467	0,03	
APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27*	USD	600 000		600 000	535 225	0,04	
APPLE INC 3.45000% 15-09.02.45*	USD	500 000	500 000				
AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29*	USD	500 000		500 000	447 205	0,03	
BANCO SANTANDER SA 4.37900% 18-12.04.28*	USD	600 000		600 000	517 677	0,03	
BARCLAYS PLC 5.25000% 15-17.08.45*	USD	600 000	600 000				
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.40000% 12-15.05.42*	USD	500 000	500 000				
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.90000% 20-09.04.25*	USD	500 000		500 000	448 785	0,03	
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28*	USD	500 000		500 000	452 600	0,03	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.25000% 13-07.01.25*	USD	2 070 000	2 070 000				
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.62500% 17-13.01.28*	USD	660 000	660 000				
CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23*	USD	500 000	500 000				
CHILE, REPUBLIC OF 2.45000% 20-31.01.31*	USD	2 280 000	2 280 000				
CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 21-27.07.33*	USD	1 000 000	1 000 000				
CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-07.05.41*	USD	1 800 000	1 800 000				
CHUBB INA HOLDINGS INC 3.35000% 15-03.05.26*	USD	500 000		500 000	441 771	0,03	
CISCO SYSTEMS INC 3.62500% 14-04.03.24*	USD	500 000		500 000	451 873	0,03	
CISCO SYSTEMS INC 5.90000% 09-15.02.39*	USD	500 000	500 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27*	USD	2 080 000	2 080 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.12500% 20-15.04.31*	USD	1 209 000	1 209 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28*	USD	500 000		500 000	439 210	0,03	
DH EUROPE FINANCE II SARL 2.60000% 19-15.11.29*	USD	400 000	400 000				
DIAGEO CAPITAL PLC 2.62500% 13-29.04.23*	USD	500 000		500 000	455 761	0,03	
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28*	USD	500 000		500 000	428 266	0,03	
DOMINICAN REPUBLIC INT BOND-REG-S 4.87500% 20-23.09.32*	USD	1 209 000	1 209 000				
DOW CHEMICAL CO/THE 4.37500% 12-15.11.42*	USD	500 000	500 000				
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.65000% 08-30.04.38*	USD	500 000		500 000	500 264	0,03	
EBAY INC 4.00000% 12-15.07.42*	USD	500 000	500 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 3.62500% 17-15.07.24*	USD	600 000		600 000	534 726	0,04	
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.50000% 18-21.09.28*	USD	600 000		600 000	533 282	0,04	
HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30*	USD	500 000	500 000				
HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26*	USD	600 000		600 000	530 151	0,04	
HUNGARY, REPUBLIC OF 7.62500% 11-29.03.41*	USD	200 000	200 000				
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24*	USD	2 560 000	2 560 000				
ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.90000% 12-01.09.42*	USD	500 000	500 000				
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38*	USD	410 000	410 000				
ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27*	USD	600 000		600 000	523 829	0,03	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29*	USD	500 000		500 000	429 108	0,03	
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.80000% 12-27.01.23*	USD	500 000	500 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25*	USD	500 000		500 000	449 452	0,03	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25*	USD	400 000	400 000	400 000	344 887	0,02	
MASTERCARD INC 3.35000% 20-26.03.30*	USD	500 000	500 000				

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 5

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
MCDONALD'S CORP 3.70000% 15-30.01.26*	USD	500 000			500 000	448 934	0,03	
MEDTRONIC INC 4.62500% 15-15.03.45*	USD	500 000		500 000				
MEXICAN, UNITED STATES OF 4.60000% 15-23.01.46*	USD	1 305 000		1 305 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 3.75000% 18-11.01.28*	USD	5 340 000		5 340 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 20-27.04.32*	USD	430 000		430 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 20-27.04.51*	USD	720 000		720 000				
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	500 000			500 000	449 971	0,03	
MICROSOFT CORP 4.20000% 15-03.11.35*	USD	500 000		500 000				
MICROSOFT CORP 4.45000% 15-03.11.45*	USD	500 000		500 000				
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.00000% 18-24.09.48*	USD	550 000		550 000				
ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25*	USD	500 000			500 000	437 372	0,03	
ORACLE CORP 2.95000% 20-01.04.30*	USD	400 000		400 000				
ORANGE STEP-UP/DOWN 01-01.03.31*	USD	400 000		400 000				
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.95000% 20-28.04.31*	USD	2 000 000		2 000 000				
PEPSICO INC 1.62500% 20-01.05.30*	USD	400 000		400 000				
PEPSICO INC 2.75000% 13-01.03.23*	USD	600 000		600 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 3.12500% 17-17.08.27*	USD	500 000			500 000	431 586	0,03	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 1.64800% 20-10.06.31*	USD	3 350 000		3 350 000				
PRAXAIR INC 3.20000% 15-30.01.26*	USD	500 000			500 000	446 340	0,03	
PROCTER & GAMBLE CO 3.00000% 20-25.03.30*	USD	400 000		400 000				
QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30*	USD	5 150 000		5 150 000				
SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.12500% 20-01.12.30*	USD	1 970 000		1 970 000				
SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-REG-S 4.45000% 15-03.12.25*	USD	600 000			600 000	533 863	0,04	
T-MOBILE USA INC 4.50000% 21-15.04.50*	USD	500 000		500 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28*	USD	600 000			600 000	550 362	0,04	
TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27*	USD	550 000			550 000	486 126	0,03	
TIFFANY & CO 4.90000% 15-01.10.44*	USD	5 000 000		1 500 000	3 500 000	2 964 460	0,20	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24*	USD	600 000			600 000	544 431	0,04	
TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 17-11.05.47*	USD	350 000	200 000	550 000				
UBS GROUP AG-REG-S 4.25300% 17-23.03.28*	USD	600 000			600 000	508 915	0,03	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.40000% 14-01.11.34*	USD	500 000		500 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 16-15.08.46*	USD	500 000		500 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25*	USD	500 000			500 000	447 404	0,03	
WALT DISNEY CO 2.65000% 20-13.01.31*	USD	500 000		500 000				
Total USD						17 709 332	1,18	
Total Notes, fester Zins						45 289 250	3,01	
Notes, Nullcoupon								
EUR								
SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 440 196	0,10	
Total EUR						1 440 196	0,10	
Total Notes, Nullcoupon						1 440 196	0,10	
Notes, variabler Zins								
CHF								
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	6 860 000			6 860 000	6 050 520	0,40	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 560 000	0,10	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 252 500	0,08	1 500 000
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 108 750	0,14	
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	3 000 000		3 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	7 500 000			7 500 000	6 300 000	0,42	500 000
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	2 500 000			2 500 000	1 967 500	0,13	
Total CHF						19 239 270	1,28	
EUR								
ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP*	EUR	300 000		300 000				
AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-24.11.51*	EUR	1 000 000			1 000 000	707 771	0,05	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 367 082	0,09	
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 683 682	0,11	1 046 197
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 137 216	0,08	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-30.04.79*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP*	EUR	1 000 000			1 000 000	711 542	0,05	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 429 238	0,10	
MUTUE ASSU DES COMME DE FRA-REG-S SUB 2.125%/VAR 21-21.06.52*	EUR	1 000 000			1 000 000	685 625	0,05	
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP*	EUR	340 000		340 000				
SOLVAY SA-SUB 2.500%/VAR 20-PRP*	EUR	400 000		400 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80*	EUR	1 370 000		1 370 000				
Total EUR						7 722 156	0,51	
GBP								
LLOYDS BANKING GROUP-REG-S-SUB 2.707%/VAR 20-03.12.35*	GBP	3 000 000		1 500 000	1 500 000	1 306 504	0,09	
Total GBP						1 306 504	0,09	
USD								
CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29*	USD	500 000			500 000	435 469	0,03	
Total USD						435 469	0,03	
Total Notes, variabler Zins						28 703 399	1,91	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 973 000	0,20	
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 910 000	0,13	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 5

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
BANCO SANTANDER SA 0.75000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000			1 000 000	997 800	0,07	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 631 000	0,17	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 580 000	0,17	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 442 000	0,16	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 688 000	0,11	195 000
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.55000% 15-08.12.23*	CHF	915 000			915 000	905 393	0,06	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 142 075	0,14	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 423 750	0,16	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 393 500	0,09	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	2 600 000			2 600 000	2 356 900	0,16	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 14-08.09.26*	CHF	500 000			500 000	483 500	0,03	
BNG BANK NV 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 538 750	0,17	
CAIXABANK SA-REG-S 0.47700% 21-01.07.27*	CHF	400 000			400 000	364 000	0,02	
CELLNEX FINANCE CO SA 0.93500% 21-26.03.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	2 000 000	1 000 000		3 000 000	2 683 500	0,18	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 279 500	0,09	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.50000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 891 000	0,13	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	6 500 000			6 500 000	5 593 250	0,37	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	1 545 000			1 545 000	1 359 600	0,09	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	4 000 000	1 000 000		5 000 000	4 612 500	0,31	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	1 000 000			1 000 000	856 000	0,06	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 749 250	0,25	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 243 750	0,08	50 000
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.10000% 21-28.01.36*	CHF	2 500 000		2 500 000				
ELECTRICITE DE FRANCE 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 907 000	0,19	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 738 000	0,12	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	8 000 000			8 000 000	7 975 200	0,53	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	2 500 000	1 000 000		3 500 000	3 141 250	0,21	5 000
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	5 200 000	800 000		6 000 000	5 394 000	0,36	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.75250% 20-06.07.23*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 491 000	0,17	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 551 450	0,24	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF		3 400 000		3 400 000	3 289 160	0,22	
JPMORGAN CHASE & CO 0.50000% 15-04.12.23*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 945 000	0,33	
KOMMUNEKREDIT 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	15 000 000			15 000 000	16 125 000	1,07	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 227 750	0,08	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 055 500	0,20	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 458 000	0,10	85 000
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 659 500	0,18	200 000
MCDONALD'S CORP 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000			1 000 000	972 000	0,06	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 716 000	0,11	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 400 000	0,29	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	10 000 000			10 000 000	9 800 000	0,65	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.62500% 13-05.09.23*	CHF	1 875 000			1 875 000	1 872 938	0,12	25 000
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 365 000	0,09	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 2.37500% 06-27.01.23*	CHF	2 500 000		2 500 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 080 000	0,14	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 115 000	0,14	
ONTARIO, PROVINCE OF 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 354 500	0,09	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 386 250	0,16	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	2 625 000			2 625 000	2 392 688	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	6 250 000		4 500 000	1 750 000	1 490 125	0,10	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.12500% 13-22.02.23*	CHF	625 000		625 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	2 200 000			2 200 000	1 954 700	0,13	800 000
RCI BANQUE SA 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 458 750	0,10	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 443 750	0,10	
SNCF RESEAU 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	500 000			500 000	499 250	0,03	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	10 000 000			10 000 000	8 765 000	0,58	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.25000% 13-17.07.23*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 249 375	0,08	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	7 500 000			7 500 000	7 402 500	0,49	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 176 250	0,14	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.37500% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 992 500	0,20	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	4 250 000			4 250 000	3 988 625	0,27	
Total CHF						174 931 027	11,63	
EUR								
A2A SPA-REG-S 0.62500% 20-28.10.32*	EUR	500 000			500 000	353 979	0,02	
ABN AMRO BANK NV REG-S 3.00000% 22-01.06.32*	EUR		500 000		500 000	457 904	0,03	
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.62500% 18-31.01.28*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 301 575	0,09	1 900 000
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.25000% 16-04.04.26*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 404 961	0,16	
BMW FINANCE NV-REG-S 0.50000% 18-22.11.22*	EUR	2 500 000		2 500 000				
EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 1.10400% 21-15.09.39*	EUR	1 000 000			1 000 000	662 499	0,04	1 000 000
ELIS SA-REG-S 1.87500% 18-15.02.23*	EUR	600 000		600 000				
ENGIE SA-REG-S 1.00000% 21-26.10.36*	EUR	1 000 000		1 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 986 880	0,66	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	5 000 000			5 000 000	3 433 486	0,23	
EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.25000% 22-25.09.27*	EUR		500 000		500 000	469 605	0,03	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.25000% 20-15.09.25*	EUR	1 330 000		1 330 000				
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S 2.50000% 14-24.10.22*	EUR	5 000 000		5 000 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.00000% 13-30.10.23*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 483 222	0,17	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.75000% 18-20.03.28*	EUR	700 000			700 000	620 392	0,04	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.62500% 16-25.01.24*	EUR	2 500 000			2 500 000	2 420 171	0,16	
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.00000% 21-10.03.34*	EUR	3 500 000			3 500 000	2 552 840	0,17	
NOKIA OYJ-REG-S 2.00000% 17-15.03.24*	EUR	700 000		700 000				
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR	2 500 000			2 500 000	2 293 480	0,15	
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.75000% 15-21.04.27*	EUR	1 250 000		1 250 000				
PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.25000% 20-29.09.27*	EUR	1 330 000		1 330 000				
ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 1.62500% 18-09.05.28*	EUR	1 400 000		1 400 000				
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	1 000 000			1 000 000	742 440	0,05	300 000
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRAN-REG-S 1.00000% 21-19.01.61*	EUR	1 500 000		1 500 000				

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 5

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SUEZ SACA-REG-S 2.87500% 22-24.05.34*	EUR		500 000		500 000	433 099	0,03	500 000
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.87500% 18-28.01.26*	EUR	1 500 000		1 500 000				
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.00000% 19-11.04.24*	EUR	1 160 000		1 160 000				
TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.62500% 21-18.01.29*	EUR	775 000		775 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.75000% 17-25.01.27*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 753 353	0,12	900 000
ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.75000% 20-25.05.27*	EUR	600 000		600 000				
Total EUR						32 369 887	2,15	
GBP								
BANCA INTESA SPA-REG-S 2.62500% 21-11.03.36*	GBP	2 500 000			2 500 000	1 953 154	0,13	
BARCLAYS PLC 3.25000% 18-17.01.33*	GBP	1 500 000			1 500 000	1 342 031	0,09	
WILLIAM HILL PLC-REG-S 4.75000% 19-01.05.26*	GBP		1 000 000	1 000 000				
Total GBP						3 295 185	0,22	
USD								
BANK OF AMERICA CORP 3.50000% 16-19.04.26*	USD	500 000			500 000	439 060	0,03	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 4.12500% 17-10.01.27*	USD	650 000			650 000	565 190	0,04	
METLIFE INC 6.50000% 02-15.12.32*	USD	500 000			500 000	509 441	0,03	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 12-08.03.44*	USD	1 630 000		1 630 000				
ROMANIA-REG-S 4.87500% 14-22.01.24*	USD	2 740 000		2 740 000				
ROMANIA-REG-S 6.12500% 14-22.01.44*	USD	800 000		800 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.62500% 17-04.10.47*	USD	248 000	200 000	448 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.00000% 18-17.04.49*	USD	232 000	200 000	432 000				
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.15000% 20-13.02.30*	USD	500 000		500 000				
Total USD						1 513 691	0,10	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						212 109 791	14,11	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	1 200 000			1 200 000	986 400	0,07	
Total CHF						986 400	0,07	
EUR								
ING BANK NV-REG-S 0.00000% 19-08.04.22*	EUR	2 500 000		2 500 000				
VIVENDI SA 0.00000% 19-13.06.22*	EUR	2 500 000		2 500 000				
Total EUR							0,00	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						986 400	0,07	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
CHF								
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000			500 000	400 250	0,03	
Total CHF						400 250	0,03	
EUR								
AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49*	EUR	2 500 000		2 500 000				
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	1 700 000			1 700 000	1 432 436	0,10	
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR	500 000			500 000	487 995	0,03	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-15.05.31*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 310 367	0,09	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 458 076	0,10	
LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB 0.875%/VAR 20-26.01.31*	EUR	1 000 000		1 000 000				
TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	2 500 000	1 000 000		3 500 000	3 279 597	0,22	
Total EUR						7 968 471	0,53	
USD								
MORGAN STANLEY 4.431%/VAR 19-23.01.30*	USD	500 000		500 000				
Total USD							0,00	
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						8 368 721	0,56	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
ALLGEMEINE BAUGENOSSENS ZUERICH-REG-S 0.25000% 21-30.09.31*	CHF	750 000		750 000				
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	10 000 000	2 500 000		12 500 000	12 212 500	0,81	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 752 500	0,18	328 133
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 227 500	0,15	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	625 000			625 000	594 688	0,04	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF		3 500 000	2 000 000	1 500 000	1 405 500	0,09	
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 011 500	0,07	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 580 000	0,24	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	5 000 000	7 000 000		12 000 000	12 420 000	0,83	
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 796 875	0,25	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 456 250	0,16	
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	4 375 000			4 375 000	4 178 125	0,28	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	750 000			750 000	743 625	0,05	
GENEVA, CANTON OF 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	6 250 000			6 250 000	6 059 375	0,40	
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 713 500	0,18	
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 12-26.10.26*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 445 000	0,16	
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 10-06.04.22*	CHF	1 250 000		1 250 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 506 250	0,17	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 332 000	0,09	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	835 000			835 000	767 911	0,05	
GIVAUDAN SA 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	3 375 000			3 375 000	2 937 938	0,20	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 700 000	0,18	
LUZERNER KANTONBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 077 500	0,14	
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	375 000			375 000	367 500	0,02	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 5

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 000 000			1 000 000	940 500	0,06	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 077 500	0,07	
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 037 500	0,20	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	15 000 000		12 500 000	2 500 000	2 226 500	0,15	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	2 715 000			2 715 000	2 435 084	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22*	CHF		10 000 000	10 000 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	3 750 000			3 750 000	3 755 250	0,25	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF		9 500 000		9 500 000	9 534 200	0,63	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 433 750	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	1 250 000	2 500 000		3 750 000	3 602 250	0,24	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 203 000	0,08	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 685 000	0,31	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	6 250 000			6 250 000	6 212 500	0,41	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 149 875	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	2 500 000			2 500 000	1 975 000	0,13	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	1 000 000			1 000 000	801 500	0,05	
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 024 000	0,07	
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 277 500	0,15	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 716 500	0,18	
SGS SA 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	2 375 000			2 375 000	2 151 750	0,14	
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	952 500	0,06	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 091 250	0,07	490 836
SWISSCOM AG 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	1 000 000			1 000 000	875 500	0,06	
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 21-30.06.33*	CHF	1 500 000		1 500 000				
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	25 000 000	30 000 000		55 000 000	55 033 000	3,66	22 767 272
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		1 500 000		1 500 000	1 491 900	0,10	
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	10 000 000	27 500 000		37 500 000	37 500 000	2,49	5 295 386
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	50 000 000			50 000 000	50 250 000	3,34	8 175 364
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	12 500 000		12 500 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 704 500	0,18	
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF		5 000 000		5 000 000	5 715 500	0,38	5 000 000
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	10 000 000	17 500 000		27 500 000	29 711 000	1,98	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF		5 000 000		5 000 000	6 056 000	0,40	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	35 000 000	29 000 000	64 000 000				
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	30 000 000	5 000 000	10 000 000	25 000 000	28 322 500	1,88	508 401
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	20 000 000	10 000 000		30 000 000	28 659 000	1,91	8 042 000
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	5 000 000	2 500 000	5 000 000	2 500 000	2 233 250	0,15	900 962
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 315 500	0,09	
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF		10 000 000		10 000 000	9 894 000	0,66	
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	800 000			800 000	770 400	0,05	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 706 000	0,11	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 311 750	0,09	
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 707 500	0,31	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	3 125 000			3 125 000	3 037 500	0,20	
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 006 100	0,07	
Total CHF						398 869 845	26,53	
EUR								
ADEVINTA ASA-REG-S 3.00000% 20-15.11.27*	EUR	1 032 000		1 032 000				
ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26*	EUR	630 000		630 000				
ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28*	EUR	500 000		500 000				
ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26*	EUR	1 420 000		1 420 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.65000% 11-20.04.22*	EUR	20 000 000		20 000 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.65000% 14-21.10.24*	EUR		15 000 000		15 000 000	14 609 552	0,97	
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	45 000 000			45 000 000	44 587 045	2,97	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	35 000 000			35 000 000	33 526 748	2,23	3 527 336
CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26*	EUR	1 080 000		1 080 000				
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.50000% 21-15.03.27*	EUR	581 000		581 000				
CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.37500% 15-15.05.25*	EUR	560 000		560 000				
DH EUROPE FINANCE II SARL 1.35000% 19-18.09.39*	EUR	1 500 000		1 000 000	500 000	340 874	0,02	
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 451 233	0,63	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	15 000 000			15 000 000	12 529 802	0,83	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR	5 000 000			5 000 000	4 845 951	0,32	5 000 000
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.25000% 12-25.10.22*	EUR	27 500 000		27 500 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.00000% 12-25.04.22*	EUR	20 000 000		20 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 13-25.05.23*	EUR	25 000 000	25 000 000		50 000 000	49 542 948	3,30	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	50 000 000	25 000 000		25 000 000	24 592 819	1,64	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	50 000 000	25 000 000		25 000 000	24 366 920	1,62	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	15 000 000			15 000 000	13 415 691	0,89	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR	32 000 000	22 000 000		10 000 000	7 695 335	0,51	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	15 000 000			15 000 000	13 870 100	0,92	15 000 000
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 13-15.02.23*	EUR	25 000 000	25 000 000					
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.00000% 13-15.08.23*	EUR	25 000 000			25 000 000	24 740 904	1,65	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	25 000 000			25 000 000	24 459 076	1,63	23 927 801
GERMANY, REPUBLIC OF 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	25 000 000			25 000 000	24 227 652	1,61	5 914 248
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR	15 000 000			15 000 000	13 762 371	0,92	15 000 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.75000% 12-04.07.22*	EUR	20 000 000		20 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 1.50000% 12-04.09.22*	EUR	40 000 000		40 000 000				
HUHTAMAKI OYJ-REG-S 4.25000% 22-09.06.27*	EUR		400 000	400 000				
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.25000% 16-25.05.28*	EUR	1 160 000			1 160 000	1 070 242	0,07	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.75000% 06-15.01.23*	EUR	35 000 000	15 000 000	50 000 000				
NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 2.50000% 21-24.06.28*	EUR	976 000			976 000			
OCI NV-REG-S 3.62500% 20-15.10.25*	EUR	525 000			525 000	457 245	0,03	383 733
OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.87500% 19-15.02.25*	EUR	700 000		700 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	1 000 000			1 000 000	652 296	0,04	
RICHMONT INTERNATIONAL HOLDING SA-REG-S 2.00000% 18-26.03.38*	EUR	500 000		200 000	300 000	237 589	0,02	
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.87500% 18-15.01.26*	EUR	940 000			940 000	900 349	0,06	
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.50000% 19-15.09.27*	EUR	860 000			860 000	767 865	0,05	786 000
SPCM SA-REG-S 2.62500% 20-01.02.29*	EUR	1 000 000		1 000 000				
TEREOS FINANCE GROUPE-REG-S 4.75000% 22-30.04.27*	EUR	401 000		401 000				

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 5

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.62500% 17-15.06.29*	EUR	1 250 000		1 250 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38*	EUR	1 000 000		500 000	500 000	469 574	0,03	100 000
Total EUR						345 120 182	22,95	
GBP								
BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.25000% 21-16.02.26*	GBP	350 000		350 000				
Total GBP								
USD								
ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.50000% 19-30.09.29*	USD	3 700 000		3 700 000				
BPCE SA-REG-S 4.62500% 18-12.09.28*	USD	650 000			650 000	557 170	0,04	501 000
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.00000% 14-27.01.45*	USD	560 000	200 000	760 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.37500% 06-18.09.37*	USD	1 209 000		1 209 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.00000% 15-15.06.45*	USD	320 000	200 000	520 000				
ISRAEL, STATE OF 2.75000% 20-03.07.30*	USD	2 910 000		2 910 000				
MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 4.25000% 12-11.12.22*	USD	2 170 000		2 170 000				
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.37500% 20-28.10.32*	USD	1 680 000		1 680 000				
PERU, REPUBLIC OF 6.55000% 07-14.03.37*	USD	1 110 000		1 110 000				
PERU, REPUBLIC OF 8.75000% 03-21.11.33*	USD	330 000		330 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.25000% 19-16.01.50*	USD	222 000	200 000	422 000				
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.12500% 15-07.04.25*	USD	500 000			500 000	442 724	0,03	
URUGUAY, REPUBLIC OF 7.62500% 06-21.03.36*	USD	1 010 000		1 010 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 5.10000% 14-18.06.50*	USD	930 000		930 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 4.97500% 18-20.04.55*	USD	400 000		400 000				
Total USD						999 893	0,07	
Total Anleihen, fester Zins						744 989 920	49,55	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 223 750	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	11 250 000		3 750 000	7 500 000	6 772 500	0,45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	12 500 000		5 000 000	7 500 000	6 680 250	0,44	1 172 338
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	7 500 000		2 500 000	5 000 000	4 102 500	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLKBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	1 000 000			1 000 000	768 500	0,05	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF		15 000 000		15 000 000	13 963 500	0,93	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	5 000 000		5 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 040 000	0,14	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 18-14.03.23*	CHF	3 000 000		3 000 000				
Total CHF						35 551 000	2,36	
EUR								
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-REG-S 0.00000% 20-16.09.22*	EUR	25 000 000		25 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 036 000	0,60	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR		13 900 000	3 900 000	10 000 000	7 460 940	0,50	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.12.22*	EUR	50 000 000		50 000 000				
Total EUR						16 496 940	1,10	
Total Anleihen, Nullcoupon						52 047 940	3,46	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	1 500 000	1 500 000		3 000 000	2 907 000	0,19	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 268 750	0,15	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 910 000	0,13	
Total CHF						7 085 750	0,47	
EUR								
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP*	EUR	600 000		600 000				
COOPERATIVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 792 582	0,12	199 981
ERSTE BANK DER OESTER SPARKS-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP*	EUR	600 000		600 000				
HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	EUR		1 000 000		1 000 000	942 842	0,06	1 000 000
HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	1 800 000		1 800 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
ORANGE-SUB-REG-S 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR		1 000 000		1 000 000	989 400	0,07	
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP*	EUR	525 000		525 000				
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	1 000 000			1 000 000	820 234	0,05	
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP*	EUR	930 000		930 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR	1 500 000		1 500 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 257 253	0,15	
Total EUR						6 802 311	0,45	
USD								
DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30*	USD	400 000		400 000				
SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP*	USD		1 000 000	600 000	400 000	325 224	0,02	
Total USD						325 224	0,02	
Total Anleihen, variabler Zins						14 213 284	0,95	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD		10 000 000	5 000 000	5 000 000	4 511 724	0,30	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD		5 000 000		5 000 000	4 012 483	0,27	874

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 5

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 18-31.01.23*	USD		3 500 000	3 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD		50 000 000		50 000 000	45 450 573	3,02	8 850 253
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	15 000 000	10 000 000		25 000 000	22 496 169	1,50	7 199 604
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24*	USD		10 000 000		10 000 000	8 982 409	0,60	10 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-30.11.22*	USD	20 000 000	15 000 000	35 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-31.12.22*	USD	25 000 000	10 000 000	35 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23*	USD		30 000 000		30 000 000	27 062 848	1,80	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	15 000 000	15 000 000	10 000 000	20 000 000	17 353 881	1,15	400
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	10 000 000			10 000 000	8 520 638	0,57	10 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30*	USD	5 000 000		5 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	15 000 000	12 500 000	12 500 000	15 000 000	11 566 399	0,77	2 332 549
Total USD						149 957 125	9,97	
Total Treasury-Notes, fester Zins						149 957 125	9,97	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD		10 000 000		10 000 000	11 276 772	0,75	
Total USD						11 276 772	0,75	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						11 276 772	0,75	
Wandelanleihen, variabler Zins								
EUR								
BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP*	EUR	1 400 000		1 400 000				
KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 19-PRP*	EUR	1 400 000		1 400 000				
Total EUR								
Total Wandelanleihen, variabler Zins								
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 269 382 797	84,43	
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	464 264	0,03	
INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29*	USD	600 000			600 000	476 807	0,03	
Total USD						941 071	0,06	
Total Notes, fester Zins						941 071	0,06	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						941 071	0,06	
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	38 375 216	2,55	
Total Multi						38 375 216	2,55	
Total Investmentzertifikate, open end						38 375 216	2,55	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden						38 375 216	2,55	
Nicht-Effekten								
Treasury-Bills, Nullcoupon								
CHF								
SWITZERLAND T-BILL-REG-S 0.00000% 30.12.21-29.12.22**	CHF	5 000 000		5 000 000				
Total CHF								
EUR								
FRANCE, REPUBLIC OF-BTF TB 0.00000% 12.10.22-04.10.23**	EUR		25 000 000		25 000 000	24 436 000	1,63	
Total EUR						24 436 000	1,63	
Total Treasury-Bills, Nullcoupon						24 436 000	1,63	
Total Nicht-Effekten						24 436 000	1,63	

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Total Wertschriften					1 333 135 084	88,67	
(davon ausgeliehen)					163 467 475	10,87)	
Bankguthaben auf Sicht					132 444 580	8,81	
Derivative Finanzinstrumente					24 474 750	1,63	
Sonstige Vermögenswerte					13 453 519	0,89	
Gesamtfondsvermögen					1 503 507 933	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-1 384 606		
Andere Verbindlichkeiten					-3 691 550		
Nettofondsvermögen					1 498 431 777		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 272 993 868	84,67
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	84 615 966	5,63
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 357 609 834	90,30

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 16.06.23*	140	EUR	5 920 817	191 756	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23*	103	CHF	11 325 880	642 720	0.04
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23*	104	GBP	8 973 848	288 800	0.02
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23*	113	SEK	2 206 823	126 106	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23*	163	USD	7 411 928	431 716	0.03
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23*	56	USD	10 584 116	476 672	0.03
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23*	50	AUD	5 499 768	85 659	0.01
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23*	84	JPY	11 551 956	-144 147	-0.01
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23*	11	CAD	1 795 738	44 923	0.00
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23*	17	USD	4 131 617	301 863	0.02
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23*	15	USD	2 292 554	73 998	0.00
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23*	47	HKD	5 601 243	149 934	0.02
			77 296 288	2 670 000	0.18

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 77 296 288

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	49 000 000	CHF	47 769 365	04.08.2023	-562 081	-0.04
USD	64 000 000	CHF	59 608 320	04.08.2023	1 891 228	0.13
USD	150 000 000	CHF	139 707 000	04.08.2023	4 432 565	0.29
EUR	125 000 000	CHF	120 058 250	13.09.2023	-3 004 212	-0.20
EUR	125 000 000	CHF	120 370 125	15.06.2023	-3 224 469	-0.21
CHF	8 221 404	EUR	8 700 000	15.06.2023	380 779	0.03
GBP	10 000 000	CHF	11 062 970	15.12.2023	4 938	0.00
CHF	9 217 370	USD	10 000 000	04.08.2023	-199 074	-0.01
EUR	250 000 000	CHF	268 210 000	13.09.2023	22 085 076	1.46
					21 804 750	1.45

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			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	0	218
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	EUR	234	234
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.03.23	EUR	192	192
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	0	499
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	331	331
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	165	25
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	147	147
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	100	100
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	122	122
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	122	19
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	0	237
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	152	152
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	107	107
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	122	122
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	122	18
OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	SEK	128	128
OMX 30 INDEX FUTURE 17.06.22	SEK	314	314
OMX 30 INDEX FUTURE 16.09.22	SEK	154	154
OMX 30 INDEX FUTURE 17.03.23	SEK	133	133
OMX 30 INDEX FUTURE 13.04.22	SEK	0	314
OMX 30 INDEX FUTURE 20.05.22	SEK	314	314
OMX 30 INDEX FUTURE 15.07.22	SEK	210	210
OMX 30 INDEX FUTURE 19.08.22	SEK	154	154
OMX 30 INDEX FUTURE 21.10.22	SEK	154	154
OMX 30 INDEX FUTURE 18.11.22	SEK	128	128
OMX 30 INDEX FUTURE 20.01.23	SEK	128	128
OMX 30 INDEX FUTURE 17.02.23	SEK	128	128
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	SEK	133	20
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	USD	0	502
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.22	USD	322	322
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	USD	223	223
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	192	192
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	192	29
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	0	156
HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	142	142
S&P/TSX 60 IX FUTURE 16.06.22	CAD	0	39
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 17.06.22	USD	0	49
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 17.06.22	USD	0	38
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	0	176
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	0	113
HANG SENG INDEX FUTURE 28.04.22	HKD	0	142
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	69	13
HANG SENG INDEX FUTURE 30.05.22	HKD	142	142
HANG SENG INDEX FUTURE 29.09.22	HKD	54	54
TOPIX INDX FUTURE 08.09.22	JPY	176	176
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.09.22	USD	27	27
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	75	75
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.09.22	USD	26	26
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.09.22	CAD	26	26
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	110	110
HANG SENG INDEX FUTURE 28.07.22	HKD	65	65
HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.22	HKD	54	54
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.12.22	USD	18	18
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	74	74
HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	HKD	53	53
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.12.22	USD	18	18
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	CAD	19	19
TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	JPY	82	82
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	56	56
HANG SENG INDEX FUTURE 28.10.22	HKD	54	54
HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.22	HKD	53	53
TOPIX INDX FUTURE 09.03.23	JPY	99	99
S&P/TSX 60 IX FUTURE 16.03.23	CAD	16	16
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 17.03.23	USD	21	21
HANG SENG INDEX FUTURE 30.03.23	HKD	54	54
HANG SENG INDEX FUTURE 30.01.23	HKD	53	53
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	69	69
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 17.03.23	USD	18	18
SPI 200 INDEX FUTURES 16.03.23	AUD	58	58
HANG SENG INDEX FUTURE 27.02.23	HKD	53	53
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	AUD	58	8
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	99	15
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	CAD	13	2
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23	USD	21	4
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23	USD	18	3
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	HKD	47	0

Während der Berichtsperiode getätigte engagementreduzierende Derivate

Instrument	Währung	Nominal
Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps		
GSITRX.XOVER.37-V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.06.27	EUR	72 000 000
GOLDMAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	7 100 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	7 100 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAY 1.00000% 22-20.06.32	EUR	15 000 000
BNP/ITRX EUROPE S38 V1 CDI PAY 1.00000% 22-20.12.27	EUR	15 000 000
GS/ITRX.XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	7 000 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI REC 1.00000% 22-20.06.27	EUR	7 100 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI REC 1.00000% 22-20.06.32	EUR	15 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
USD	215 000 000	CHF	192 532 070	05.08.2022
CHF	107 252 000	EUR	100 000 000	05.08.2022
EUR	180 000 000	CHF	195 082 020	05.08.2022
USD	14 000 000	CHF	12 755 890	05.08.2022
CHF	9 529 340	USD	10 000 000	05.08.2022
CHF	9 904 660	USD	10 000 000	05.08.2022
CHF	9 345 375	EUR	9 000 000	05.08.2022
EUR	250 000 000	CHF	268 663 750	13.09.2022
EUR	125 000 000	CHF	120 370 125	15.06.2023
CHF	8 221 404	EUR	8 700 000	15.06.2023
EUR	49 000 000	CHF	47 769 365	04.08.2023
USD	64 000 000	CHF	59 608 320	04.08.2023
USD	150 000 000	CHF	139 707 000	04.08.2023
CHF	9 217 370	USD	10 000 000	04.08.2023
EUR	125 000 000	CHF	120 058 250	13.09.2023
GBP	10 000 000	CHF	11 062 970	15.12.2023

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	95 066 768.56	6,34%
Total engagement- reduzierende Positionen	751 692 281.22	50,17%

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: 1,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.611850	HKD 1 = CHF 0.116377
CAD 1 = CHF 0.675029	JPY 1 = CHF 0.006864
EUR 1 = CHF 0.992526	SEK 1 = CHF 0.088099
GBP 1 = CHF 1.129559	USD 1 = CHF 0.913550

GENERALI INVEST – Risk Control 6

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Dreijahresvergleich

	ISIN	31.3.2023	31.3.2022	31.3.2021
Nettofondsvermögen in CHF		1 525 194 887.63	1 567 603 846.35	1 632 253 918.96
	CH0237262990			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.44	99.26	103.38
Anzahl Anteile im Umlauf		16 322 112,0000	15 792 919,0000	15 789 104,0000

Performance

	Währung	2022/2023	2021/2022	2020/2021
GENERALI INVEST – Risk Control 6 ¹	CHF	-5.7%	-3.8%	5.6%

¹ Das Teilvermögen verfügt über keine Benchmark, daher erfolgt kein Vergleich der Teilvermögensperformance mit einer Benchmark.

Die historische Performance stellt keinen Indikator für die laufende oder zukünftige Performance dar.
Die Performancedaten lassen die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

Bericht des Portfoliomanagers

Im Laufe des letzten Jahres bewegte sich der Nettoinventarwert des «GENERALI INVEST – Risk Control 6» von CHF 99,26 am 31. März 2022 auf CHF 93,44 am 31. März 2022 pro Anteil. Die Kursveränderung betrug kohärent -5,7%.

Das Aktienengagement wurde während des Zeitraums dynamisch verwaltet und bewegte sich von rund 12,3% Ende März 2022 auf rund 6% Ende März 2023. Mitte Juni 2022 sank das Aktienengagement aufgrund der zunehmenden Volatilität innerhalb eines Monats um 6% und blieb bis Februar 2023 auf diesem Niveau. Anfang März 2023 fand eine volatilitätsbedingte Neugewichtung statt, so dass das Aktienengagement um 1% von 5% auf 6% erhöht wurde. Das Aktienportfolio war gut diversifiziert und setzte sich aus der Schweiz, Europa, den USA, Japan, Grossbritannien, Hongkong, Kanada, Australien, Schweden und den Schwellenländern zusammen.

Was den Teilbereich des Fixed-Income Portfolios betrifft, so wurde die Duration im Laufe des Jahres insgesamt gesenkt und erreichte im Oktober den Mindestwert, um dann leicht erhöht zu werden und den Zeitraum bei der Marke von 3,0 zu beenden. Schliesslich wurde die Devisenabsicherung kontinuierlich recht eng gehalten, wobei das ungesicherte Engagement um die 3%-Marke pendelte.

Die Vermögensallokation des Fonds ist Algorithmus gesteuert, mit dem Ziel, eine realisierte Volatilität des Nettoinventarwerts des Fonds von etwa 3,0% zu erreichen.

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	17,77
United States Treasury	9,81
French Republic Government	8,98
Germany, Republic	6,19
Kingdom of Belgium	5,11
European Union	3,22
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,40
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	2,04
France Treasury Bill	1,60
Eurofima European Railroadmat Fin. Co.	1,06
Übrige	29,86
Total	88,04

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	31.3.2023	31.3.2022
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	149 580 076.39 ¹	188 571 402.46 ²
Geldmarktinstrumente	24 435 999.91	5 033 474.00
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	1 321 581 759.11	1 336 617 358.26
Derivative Finanzinstrumente	19 456 603.66	30 365 302.37
Sonstige Vermögenswerte	13 897 384.35	12 508 513.72
Gesamtfondsvermögen	1 528 951 823.42	1 573 096 050.81
Aufgenommene Kredite	0.00	-1 543 857.11
Andere Verbindlichkeiten	-3 756 935.79	-3 948 347.35
Nettofondsvermögen	1 525 194 887.63	1 567 603 846.35

Erfolgsrechnung

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	167 820.83	39 337.69
Negativzinsen	-346 181.88	-549 710.10
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	21 237 079.90	21 196 978.20
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	2 538 806.49	2 433 154.62
Erträge der Effektenleihe	221 812.21	205 873.82
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	86 449.52	36 992.47
Total Ertrag	23 905 787.07	23 362 626.70
Aufwand		
Passivzinsen	-100 752.43	-47 389.45
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-15 145 127.65	-16 284 237.51
Sonstige Aufwendungen	-142 877.28	-102 264.41
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	87 309.03	-42 159.24
Total Aufwand	-15 301 448.33	-16 476 050.61
Nettoertrag	8 604 338.74	6 886 576.09
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-75 561 245.04	-33 696 276.15
Realisierter Erfolg	-66 956 906.30	-26 809 700.06
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-22 619 546.56	-36 075 323.57
Gesamterfolg	-89 576 452.86	-62 885 023.63

Verwendung des Erfolges

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettoertrag des Rechnungsjahres	8 604 338.74	6 886 576.09
Zur Verteilung verfügbarer Erfolg	8 604 338.74	6 886 576.09
Abzügl. Eidg. Verrechnungssteuer	-3 011 518.56	-2 410 301.63
Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg	-5 592 820.18	-4 476 274.46
Vortrag auf neue Rechnung	0.00	0.00

¹ Zum 31. März 2023 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 13 960 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

² Zum 31. März 2022 wurden gegenüber Goldman Sachs Bankguthaben in Höhe von CHF 1 200 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.

Zum 31. März 2022 wurden von UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 18 269 026.17 als Sicherheiten entgegengenommen.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	1 567 603 846.35	1 632 253 918.96
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 407 508.86	-2 452 569.46
Saldo aus dem Anteilverkehr	49 575 003.00	687 520.48
Gesamterfolg	-89 576 452.86	-62 885 023.63
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	1 525 194 887.63	1 567 603 846.35

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2022-31.3.2023	1.4.2021-31.3.2022
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	15 792 919,0000	15 789 104,0000
Ausgegebene Anteile	624 432,0000	282 460,0000
Zurückgenommene Anteile	-95 239,0000	-278 645,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	16 322 112,0000	15 792 919,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	529 193,0000	3 815,0000

Zur Wiederanlage zurückbehaltener Ertrag (Thesaurierung)

Thesaurierung per 13. Juni 2023

Brutto Thesaurierungsbetrag	CHF	0.52715
Abzüglich eidg. Verrechnungssteuer	CHF	-0.18450
Thesaurierung netto pro Anteil	CHF	0.34265

Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 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	500 000	3 500 000	4 000 000	3 954 000	0,26	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	815 000		815 000	676 450	0,04	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 2.37500% 12-05.03.24*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 759 750	0,25	
CAISSE DE REFINANCEMENT DE L'HABITAT 1.37500% 13-15.03.23*	CHF	1 250 000	1 250 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	854 500	0,06	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 730 000	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	1 000 000		1 000 000	718 900	0,05	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	7 500 000		7 500 000	6 897 000	0,45	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	1 170 000	1 170 000				
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 638 500	0,17	
Total CHF					22 229 100	1,45	
EUR							
ADIENT GLOBAL HOLDINGS LTD-REG-S 3.50000% 16-15.08.24*	EUR	657 000	657 000				
AMS AG-REG-S 6.00000% 20-31.07.25*	EUR	375 000	375 000				
ASHLAND SERVICES BV-REG-S 2.00000% 20-30.01.28*	EUR	1 460 000	1 460 000				
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	2 000 000		2 000 000	1 826 602	0,12	
AUTOSTRADA PER L'ITALIA SPA-REG-S 2.00000% 20-04.12.28*	EUR	1 110 000		1 110 000	952 600	0,06	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 1.25000% 20-03.06.30*	EUR	900 000		900 000	733 087	0,05	900 000
BECTON DICKINSON EURO FINANCE SARL 1.21300% 21-12.02.36*	EUR	1 500 000	1 000 000	500 000	351 439	0,02	
BELGIUM, KINGDOM OF 4.25000% 12-28.09.22*	EUR	20 000 000	20 000 000				
BOUYGUES SA-REG-S 3.25000% 22-30.06.37*	EUR	500 000		500 000	451 655	0,03	100 000
EURONEXT NV-REG-S 1.50000% 21-17.05.41*	EUR	1 000 000	1 000 000				
IHO VERWALTUNGS GMBH-REG-S (PIK) 3.62500% 19-15.05.25*	EUR	740 000	740 000				
ILIAD SA-REG-S 1.87500% 21-11.02.28*	EUR	400 000	400 000				
IQVIA INC-REG-S 2.87500% 20-15.06.28*	EUR	510 000	510 000				
MEDTRONIC GLOBAL HOLDINGS SCA 1.62500% 20-15.10.50*	EUR	1 000 000		1 000 000	595 337	0,04	1 000 000
MONDELEZ INTERNATIONAL HOLDINGS N-REG-S 1.25000% 21-09.09.41*	EUR	1 000 000	1 000 000				
NEXI SPA-REG-S 1.75000% 19-31.10.24*	EUR	715 000	715 000				
NIDDA HEALTHCARE HOLDING AG-REG-S 3.50000% 17-30.09.24*	EUR	1 000 000	1 000 000				
NIDDA HEALTHCARE HOLDING GMBH-REG-S 7.50000% 22-21.08.26*	EUR	1 000 000	1 000 000				
SAZKA GROUP AS-REG-S 3.87500% 20-15.02.27*	EUR	1 667 000	1 667 000				
SILGAN HOLDINGS INC 2.25000% 20-01.06.28*	EUR	1 440 000	1 440 000				
SOFTBANK GROUP CORP-REG-S 5.00000% 18-15.04.28*	EUR	1 360 000	1 360 000				
STATE GRID EUROPE DEVELOPMENT-REG-S 2.45000% 15-26.01.27*	EUR	2 000 000		2 000 000	1 848 332	0,12	200 000
VISA INC 2.00000% 22-15.06.29*	EUR	500 000		500 000	459 837	0,03	
ZIGGO BOND CO BV-REG-S 3.37500% 20-28.02.30*	EUR	410 000	410 000				
Total EUR					7 218 889	0,47	
USD							
ABN AMRO BANK NV-REG-S-SUB 4.75000% 15-28.07.25*	USD	400 000		400 000	352 685	0,02	
AMGEN INC 2.30000% 20-25.02.31*	USD	700 000	700 000				
ANHEUSER-BUSCH INBEV WORLDWIDE INC 4.75000% 19-23.01.29*	USD	700 000		700 000	653 054	0,04	
APPLE INC 3.35000% 17-09.02.27*	USD	900 000		900 000	802 838	0,05	
APPLE INC 3.45000% 15-09.02.45*	USD	700 000	700 000				
AT&T INC 4.35000% 19-01.03.29*	USD	700 000		700 000	626 087	0,04	
BANCO SANTANDER SA 4.37900% 18-12.04.28*	USD	400 000		400 000	345 118	0,02	
BARCLAYS PLC 5.25000% 15-17.08.45*	USD	800 000	800 000				
BERKSHIRE HATHAWAY FINANCE CORP 4.40000% 12-15.05.42*	USD	700 000	700 000				
BMW US CAPITAL LLC-REG-S 3.90000% 20-09.04.25*	USD	700 000		700 000	628 298	0,04	
BP CAPITAL MARKETS AMERICA INC 4.23400% 18-06.11.28*	USD	700 000		700 000	633 639	0,04	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.25000% 13-07.01.25*	USD	2 120 000	2 120 000				
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 4.62500% 17-13.01.28*	USD	670 000	670 000				
CHEVRON CORP 3.19100% 13-24.06.23*	USD	700 000	700 000				
CHILE, REPUBLIC OF 2.45000% 20-31.01.31*	USD	2 330 000	2 330 000				
CHILE, REPUBLIC OF 2.55000% 21-27.07.33*	USD	1 000 000	1 000 000				
CHILE, REPUBLIC OF 3.10000% 21-07.05.41*	USD	1 850 000	1 850 000				
CHUBB INA HOLDINGS INC 3.35000% 15-03.05.26*	USD	700 000		700 000	618 480	0,04	
CISCO SYSTEMS INC 3.62500% 14-04.03.24*	USD	700 000		700 000	632 622	0,04	
CISCO SYSTEMS INC 5.90000% 09-15.02.39*	USD	700 000	700 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.87500% 17-25.04.27*	USD	2 120 000	2 120 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 3.12500% 20-15.04.31*	USD	1 235 000	1 235 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 3.90000% 18-16.03.28*	USD	300 000		300 000	263 526	0,02	
DH EUROPE FINANCE II SARL 2.60000% 19-15.11.29*	USD	200 000	200 000				
DIAGEO CAPITAL PLC 2.62500% 13-29.04.23*	USD	300 000		300 000	273 456	0,02	
DISCOVERY COMMUNICATIONS LLC 3.95000% 17-20.03.28*	USD	700 000		700 000	599 573	0,04	
DOMINICAN REPUBLIC INT BOND-REG-S 4.87500% 20-23.09.32*	USD	1 233 000	1 233 000				
DOW CHEMICAL CO/THE 4.37500% 12-15.11.42*	USD	700 000	700 000				
E.ON INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 6.65000% 08-30.04.38*	USD	300 000		300 000	300 158	0,02	140 000
EBAY INC 4.00000% 12-15.07.42*	USD	700 000	700 000				
EDP FINANCE BV-REG-S 3.62500% 17-15.07.24*	USD	400 000		400 000	356 484	0,02	
ELECTRICITE DE FRANCE SA-REG-S 4.50000% 18-21.09.28*	USD	400 000		400 000	355 521	0,02	
HOME DEPOT INC 2.70000% 20-15.04.30*	USD	700 000	700 000				
HSBC HOLDINGS PLC 4.30000% 16-08.03.26*	USD	400 000		400 000	353 434	0,02	
HUNGARY, REPUBLIC OF 7.62500% 11-29.03.41*	USD	200 000	200 000				
HUNGARY, REPUBLIC OF 5.37500% 14-25.03.24*	USD	2 610 000	2 610 000				
ILLINOIS TOOL WORKS INC 3.90000% 12-01.09.42*	USD	700 000	700 000				
INDONESIA, REPUBLIC OF-REG-S 7.75000% 08-17.01.38*	USD	410 000	410 000				
ING GROEP NV 3.95000% 17-29.03.27*	USD	400 000		400 000	349 219	0,02	
INTERNATIONAL BUSINESS MACHINES CORP 3.50000% 19-15.05.29*	USD	700 000		700 000	600 752	0,04	300 000
JOHN DEERE CAPITAL CORP 2.80000% 12-27.01.23*	USD	300 000	300 000				
JPMORGAN CHASE & CO 3.90000% 15-15.07.25*	USD	300 000		300 000	269 671	0,02	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 6

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
LLOYDS BANKING GROUP PLC-SUB 4.58200% 16-10.12.25*	USD	200 000			200 000	172 444	0,01	
MASTERCARD INC 3.35000% 20-26.03.30*	USD	700 000		700 000				
MCDONALD'S CORP 3.70000% 15-30.01.26*	USD	700 000			700 000	628 508	0,04	203 000
MEDTRONIC INC 4.62500% 15-15.03.45*	USD	700 000		700 000				
MEXICAN, UNITED STATES OF 4.60000% 15-23.01.46*	USD	1 433 000		1 433 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 3.75000% 18-11.01.28*	USD	5 460 000		5 460 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 4.75000% 20-27.04.32*	USD	430 000		430 000				
MEXICO, UNITED STATES OF 5.00000% 20-27.04.51*	USD	720 000		720 000				
MICROSOFT CORP 2.87500% 17-06.02.24*	USD	300 000			300 000	269 982	0,02	
MICROSOFT CORP 4.20000% 15-03.11.35*	USD	700 000		700 000				
MICROSOFT CORP 4.45000% 15-03.11.45*	USD	700 000		700 000				
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 4.00000% 18-24.09.48*	USD	750 000		750 000				
ORACLE CORP 2.50000% 20-01.04.25*	USD	700 000			700 000	612 321	0,04	
ORACLE CORP 2.95000% 20-01.04.30*	USD	200 000		200 000				
ORANGE STEP-UP/DOWN 01-01.03.31*	USD	200 000		200 000				
PARAGUAY, REPUBLIC OF-REG-S 4.95000% 20-28.04.31*	USD	2 040 000		2 040 000				
PEPSICO INC 1.62500% 20-01.05.30*	USD	200 000		200 000				
PEPSICO INC 2.75000% 13-01.03.23*	USD	400 000		400 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 3.12500% 17-17.08.27*	USD	300 000			300 000	258 952	0,02	
PHILIPPINES, REPUBLIC OF THE 1.64800% 20-10.06.31*	USD	3 450 000		3 450 000				
PRAXAIR INC 3.20000% 15-30.01.26*	USD	300 000			300 000	267 804	0,02	
PROCTER & GAMBLE CO 3.00000% 20-25.03.30*	USD	600 000		600 000				
QATAR, STATE OF-REG-S 3.75000% 20-16.04.30*	USD	5 260 000		5 260 000				
SERBIA INTERNATIONAL BOND-REG-S 2.12500% 20-01.12.30*	USD	2 020 000		2 020 000				
SOLVAY FINANCE AMERICA LLC-REG-S 4.45000% 15-03.12.25*	USD	400 000			400 000	355 909	0,02	
T-MOBILE USA INC 4.50000% 21-15.04.50*	USD	700 000		700 000				
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD 5.00000% 19-26.11.28*	USD	400 000			400 000	366 908	0,02	
TELEFONICA EMISIONES SA 4.10300% 17-08.03.27*	USD	350 000			350 000	309 353	0,02	
TIFFANY & CO 4.90000% 15-01.10.44*	USD	5 000 000		1 500 000	3 500 000	2 964 460	0,19	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA 3.75000% 14-10.04.24*	USD	400 000			400 000	362 954	0,02	
TURKEY, REPUBLIC OF 5.75000% 17-11.05.47*	USD	360 000	200 000	560 000				
UBS GROUP AG-REG-S 4.25300% 17-23.03.28*	USD	400 000			400 000	339 277	0,02	
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.40000% 14-01.11.34*	USD	700 000		700 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 4.12500% 16-15.08.46*	USD	700 000		700 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC 3.37600% 18-15.02.25*	USD	700 000			700 000	626 366	0,04	
WALT DISNEY CO 2.65000% 20-13.01.31*	USD	700 000		700 000				
Total USD						16 549 854	1,08	
Total Notes, fester Zins						45 997 843	3,01	
Notes, Nullcoupon								
EUR								
SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 440 196	0,09	
Total EUR						1 440 196	0,09	
Total Notes, Nullcoupon						1 440 196	0,09	
Notes, variabler Zins								
CHF								
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	6 860 000			6 860 000	6 050 520	0,40	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.000%/VAR 21-PRP*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 560 000	0,10	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S-SUB 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 252 500	0,08	1 245 000
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 108 750	0,14	
UBS GROUP AG-REG-S-SUB 3.375%/VAR 22-PRP*	CHF	3 000 000		3 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	7 500 000			7 500 000	6 300 000	0,41	1 290 000
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	2 500 000			2 500 000	1 967 500	0,13	100 000
Total CHF						19 239 270	1,26	
EUR								
ABERTIS INFRA FINANCE BV-REG-S-SUB 3.248%/VAR 20-PRP*	EUR	200 000		200 000				
AGEAS SA/NV-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-24.11.51*	EUR	1 000 000			1 000 000	707 771	0,05	
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 367 082	0,09	
BPCE SA-REG-S-SUB 1.500%/VAR 21-13.01.42*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 683 682	0,11	153 802
BPCE SA-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-13.10.46*	EUR	1 600 000			1 600 000	1 137 216	0,07	
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA-REG-S-SUB 4.496%/VAR 19-30.04.79*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ELM BV FOR FIRMENICH INTL SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 20-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ENEL SPA-REG-S-SUB 1.875%/VAR 21-PRP*	EUR	1 000 000			1 000 000	711 542	0,05	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 3.250%/VAR 19-PRP*	EUR		1 500 000		1 500 000	1 429 238	0,09	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	685 625	0,04	
REPSOL INTERNATIONAL FINANCE BV-SUB 4.247%/VAR 20-PRP*	EUR	340 000		340 000				
SOLVAY SA-SUB 2.500%/VAR 20-PRP*	EUR	400 000		400 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-27.08.80*	EUR	1 400 000		1 400 000				
Total EUR						7 722 156	0,51	
GBP								
LLOYDS BANKING GROUP-REG-S-SUB 2.707%/VAR 20-03.12.35*	GBP	3 000 000		1 500 000	1 500 000	1 306 504	0,09	360 000
Total GBP						1 306 504	0,09	
USD								
CITIGROUP INC 4.075%/VAR 18-23.04.29*	USD	700 000			700 000	609 656	0,04	
Total USD						609 656	0,04	
Total Notes, variabler Zins						28 877 587	1,89	

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, fester Zins							
CHF							
ACHMEA BANK NV 0.50000% 17-27.10.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 973 000	0,19	
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.875000% 18-18.09.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 910 000	0,12	
BANCO SANTANDER SA 0.750000% 17-12.06.23*	CHF	1 000 000		1 000 000	997 800	0,07	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.200000% 19-19.11.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 631 000	0,17	190 000
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.422500% 21-23.11.29*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 580 000	0,17	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.302500% 21-30.07.31*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 442 000	0,16	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL 0.250000% 19-24.10.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 688 000	0,11	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUT 0.550000% 15-08.12.23*	CHF	915 000		915 000	905 393	0,06	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.250000% 21-21.06.29*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 142 075	0,14	
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.366000% 18-10.10.24*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 423 750	0,16	
BANQUE INTLA LUXEMBOURG SA-REG-S 1.000000% 19-10.07.25*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 393 500	0,09	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.315000% 21-04.06.27*	CHF	2 600 000		2 600 000	2 356 900	0,15	
BAT INTERNATIONAL FINANCE PLC-REG-S 1.375000% 14-08.09.26*	CHF	500 000		500 000	483 500	0,03	79 586
BNG BANK NV 2.500000% 05-21.07.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 538 750	0,17	
CAIXABANK SA-REG-S 0.477000% 21-01.07.27*	CHF	800 000		800 000	728 000	0,05	
CELLNEX FINANCE CO SA 0.935000% 21-26.03.26*	CHF	1 000 000	1 000 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.500000% 19-01.11.28*	CHF	2 000 000	1 000 000	3 000 000	2 683 500	0,18	
CITIGROUP INC-REG-S 0.250000% 21-30.08.29*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 279 500	0,08	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO 0.500000% 15-26.02.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 891 000	0,12	
CREDIT AGRICOLE SA 0.212500% 21-21.06.29*	CHF	6 500 000		6 500 000	5 593 250	0,37	100 000
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 0.625000% 15-15.09.23*	CHF	5 430 000		5 430 000	5 396 877	0,35	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON 1.000000% 15-27.01.25*	CHF	3 300 000		3 300 000	3 225 750	0,21	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.127500% 20-27.07.28*	CHF	1 545 000		1 545 000	1 359 600	0,09	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.500000% 20-01.10.26*	CHF	4 000 000	1 000 000	5 000 000	4 612 500	0,30	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.250000% 19-10.10.29*	CHF	1 000 000		1 000 000	856 000	0,06	
CREDIT SUISSE GROUP AG 1.000000% 15-14.04.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 976 152	0,13	
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH 0.550000% 16-15.04.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 910 000	0,12	
DAIMLER INTERNATIONAL FINANCE BV-REG-S 0.250000% 18-14.11.22*	CHF	3 000 000	3 000 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.375000% 13-24.07.23*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 749 250	0,25	
DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 1.500000% 14-26.08.24*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 243 750	0,08	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.100000% 21-28.01.36*	CHF	2 500 000	2 500 000				
ELECTRICITE DE FRANCE 0.300000% 16-14.10.24*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 907 000	0,19	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.250000% 21-02.10.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 738 000	0,11	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.500000% 12-02.08.24*	CHF	8 000 000		8 000 000	7 975 200	0,52	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.400000% 21-11.05.28*	CHF	2 500 000	1 000 000	3 500 000	3 141 250	0,21	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.320000% 21-03.11.27*	CHF	5 200 000	800 000	6 000 000	5 394 000	0,35	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.752500% 20-06.07.23*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 491 000	0,16	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL 3.250000% 07-28.06.24*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 551 450	0,23	
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.250000% 19-30.09.24*	CHF		3 400 000	3 400 000	3 289 160	0,22	
JPMORGAN CHASE & CO 0.500000% 15-04.12.23*	CHF	5 500 000		5 500 000	5 439 500	0,36	
KOMMUNEKREDIT 2.875000% 06-13.10.31*	CHF	15 000 000		15 000 000	16 125 000	1,05	
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.170000% 21-22.07.31*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 227 750	0,08	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU 2.500000% 05-25.08.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 055 500	0,20	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.000000% 18-04.03.25*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 458 000	0,10	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.395000% 21-20.07.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 659 500	0,17	200 000
MCDONALD'S CORP 0.170000% 16-04.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	972 000	0,06	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.150000% 21-25.09.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 716 000	0,11	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.250000% 19-10.05.30*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 400 000	0,29	
MUNICIPALITY FINANCE PLC 1.375000% 12-08.06.27*	CHF	10 000 000		10 000 000	9 800 000	0,64	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD 1.625000% 13-05.09.23*	CHF	1 875 000		1 875 000	1 872 938	0,12	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.292500% 22-03.02.28*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 365 000	0,09	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 2.375000% 06-27.01.23*	CHF	2 500 000	2 500 000				
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBAK NV 0.625000% 17-21.08.37*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 080 000	0,14	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.125000% 21-23.07.30*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 115 000	0,14	
NORDEA BANK ABP 0.250000% 15-27.11.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 978 000	0,13	
ONTARIO, PROVINCE OF 0.250000% 17-28.06.29*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 354 500	0,09	
ORANGE SA-REG-S 0.200000% 19-24.11.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 386 250	0,16	200 000
ORANGE SA-REG-S 0.625000% 19-22.06.29*	CHF	2 625 000		2 625 000	2 392 688	0,16	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.625000% 17-25.01.35*	CHF	6 250 000	4 500 000	1 750 000	1 490 125	0,10	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.125000% 13-22.02.23*	CHF	625 000	625 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.250000% 19-25.11.27*	CHF	2 200 000		2 200 000	1 954 700	0,13	
RCI BANQUE SA 0.500000% 19-18.07.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 458 750	0,10	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.150000% 19-10.12.24*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 443 750	0,09	
SINOCHEM OFFSHORE CAPITAL CO LTD 0.760000% 15-17.06.22*	CHF	7 000 000	7 000 000				
SNCF RESEAU 2.000000% 10-12.11.26*	CHF	500 000		500 000	499 250	0,03	
SOCIETE NATIONALE SNCF SA-REG-S 0.227000% 20-18.06.30*	CHF	10 000 000		10 000 000	8 765 000	0,57	
SVENSK EXPORTKREDIT AB 1.250000% 13-17.07.23*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 249 375	0,08	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.000000% 14-29.08.24*	CHF	7 500 000		7 500 000	7 402 500	0,48	
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.875000% 21-19.11.31*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 176 250	0,14	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.375000% 17-31.05.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 992 500	0,20	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.000000% 17-30.11.27*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 346 250	0,15	
WELLS FARGO & CO-REG-S 0.500000% 15-02.11.23*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 983 400	0,13	
Total CHF					190 617 331	12,47	
EUR							
A2A SPA-REG-S 0.625000% 20-28.10.32*	EUR	500 000		500 000	353 979	0,02	
ABN AMRO BANK NV REG-S 3.000000% 22-01.06.32*	EUR		500 000	500 000	457 904	0,03	
AROUNDTOWN SA-REG-S 1.625000% 18-31.01.28*	EUR	2 000 000		2 000 000	1 301 575	0,09	1 700 000
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 3.250000% 16-04.04.26*	EUR		2 500 000	2 500 000	2 404 961	0,16	1 161 845
BANK OF CHINA LTD/FRANKFURT-REG-S 0.250000% 19-17.04.22*	EUR	4 450 000	4 450 000				
BARCLAYS PLC-REG-S 1.500000% 14-01.04.22*	EUR	3 000 000	3 000 000				
BMW FINANCE NV-REG-S 0.500000% 18-22.11.22*	EUR	5 000 000	5 000 000				
CNH INDUSTRIAL FINANCE EUROPE SA-REG-S 1.750000% 17-12.09.25*	EUR	2 500 000		2 500 000	2 393 974	0,16	
CORES-REG-S 1.500000% 15-27.11.22*	EUR	2 700 000	2 700 000				
CRITERIA CAIXA SAU-REG-S 1.500000% 17-10.05.23*	EUR	3 000 000		3 000 000	2 971 684	0,19	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 6

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
DANSKE BANK AS-REG-S 1.375000% 19-24.05.22*	EUR	4 000 000		4 000 000				
EAST JAPAN RAILWAY CO-REG-S 1.104000% 21-15.09.39*	EUR	1 000 000			1 000 000	662 499	0,04	1 000 000
EDP FINANCE BV-REG-S 1.500000% 17-22.11.27*	EUR	3 000 000			3 000 000	2 708 025	0,18	3 000 000
ELIS SA-REG-S 1.875000% 18-15.02.23*	EUR	600 000		600 000				
ENGIE SA-REG-S 1.000000% 21-26.10.36*	EUR	1 000 000		1 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 3.375000% 22-04.11.42*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 986 880	0,65	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.250000% 21-22.04.36*	EUR		5 000 000		5 000 000	3 433 486	0,22	
EVONIK INDUSTRIES AG-REG-S 2.250000% 22-25.09.27*	EUR		500 000		500 000	469 605	0,03	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC 3.250000% 20-15.09.25*	EUR	1 360 000		1 360 000				
ING GROEP NV-REG-S 2.125000% 19-10.01.26*	EUR	3 000 000			3 000 000	2 858 393	0,19	2 000 000
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 4.000000% 13-30.10.23*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 483 222	0,16	
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S 1.750000% 18-20.03.28*	EUR	700 000			700 000	620 392	0,04	
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.625000% 16-25.01.24*	EUR	4 000 000			4 000 000	3 872 274	0,25	
MDGH GMTN RSC LTD-REG-S 1.000000% 21-10.03.34*	EUR	3 500 000			3 500 000	2 552 840	0,17	
NOKIA OYJ-REG-S 2.000000% 17-15.03.24*	EUR	700 000		700 000				
OMV AG-REG-S 1.875000% 18-04.12.28*	EUR	3 250 000			3 250 000	2 981 524	0,20	
PETROLEOS MEXICANOS-REG-S 2.750000% 15-21.04.27*	EUR	1 250 000		1 250 000				
PPF TELECOM GROUP BV-REG-S 3.250000% 20-29.09.27*	EUR	1 360 000		1 360 000				
RCI BANQUE SA-REG-S 0.750000% 19-10.04.23*	EUR	2 700 000			2 700 000	2 678 160	0,18	
ROLLS-ROYCE PLC-REG-S 1.625000% 18-09.05.28*	EUR	1 500 000		1 500 000				
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.303000% 20-05.08.32*	EUR	1 000 000			1 000 000	742 440	0,05	1 000 000
STE NATL DES CHEMINS DE FER FRAN-REG-S 1.000000% 21-19.01.61*	EUR	1 500 000		1 500 000				
SUEZ SACA-REG-S 2.875000% 22-24.05.34*	EUR		500 000		500 000	433 099	0,03	500 000
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 2.875000% 18-28.01.26*	EUR	1 500 000		1 500 000				
TELECOM ITALIA SPA-REG-S 4.000000% 19-11.04.24*	EUR	1 160 000		1 160 000				
TELECOM ITALIA SPA/MILANO-REG-S 1.625000% 21-18.01.29*	EUR	15 000	100 000	115 000				
UNICREDIT BANK AG-REG-S 0.050000% 20-13.06.22*	EUR	7 500 000		7 500 000				
VONOVIA FINANCE BV-REG-S 1.750000% 17-25.01.27*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 753 353	0,11	2 000 000
ZF FINANCE GMBH-REG-S 2.750000% 20-25.05.27*	EUR	600 000		600 000				
Total EUR						48 120 268	3,15	
GBP								
BANCA INTESA SPA-REG-S 2.625000% 21-11.03.36*	GBP	2 500 000			2 500 000	1 953 154	0,13	
BARCLAYS PLC 3.250000% 18-17.01.33*	GBP	1 500 000			1 500 000	1 342 031	0,09	
WILLIAM HILL PLC-REG-S 4.750000% 19-01.05.26*	GBP		1 000 000	1 000 000				
Total GBP						3 295 185	0,22	
USD								
BANK OF AMERICA CORP 3.500000% 16-19.04.26*	USD	700 000			700 000	614 684	0,04	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 4.125000% 17-10.01.27*	USD	500 000			500 000	434 762	0,03	
METLIFE INC 6.500000% 02-15.12.32*	USD	700 000			700 000	713 217	0,05	
MEXICO, UNITED STATES OF 4.750000% 12-08.03.44*	USD	1 640 000		1 640 000				
ROMANIA-REG-S 4.875000% 14-22.01.24*	USD	2 790 000		2 790 000				
ROMANIA-REG-S 6.125000% 14-22.01.44*	USD	800 000		800 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL-REG-S 4.625000% 17-04.10.47*	USD	248 000	200 000	448 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.000000% 18-17.04.49*	USD	232 000	200 000	432 000				
TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2.150000% 20-13.02.30*	USD	700 000		700 000				
Total USD						1 762 663	0,12	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						243 795 448	15,95	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.000000% 21-26.08.31*	CHF	1 200 000			1 200 000	986 400	0,06	
Total CHF						986 400	0,06	
EUR								
ING BANK NV-REG-S 0.000000% 19-08.04.22*	EUR	3 000 000		3 000 000				
VIVENDI SA 0.000000% 19-13.06.22*	EUR	2 500 000		2 500 000				
Total EUR								
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						986 400	0,06	
Medium-Term Notes, variabler Zins								
CHF								
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	500 000			500 000	400 250	0,03	
Total CHF						400 250	0,03	
EUR								
AXA SA-REG-S-SUB 3.250%/VAR 18-28.05.49*	EUR	2 500 000		2 500 000				
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 1.875%/VAR 20-23.09.30*	EUR	1 700 000			1 700 000	1 432 436	0,09	
CAIXABANK SA-REG-S-SUB 3.750%/VAR 19-15.02.29*	EUR	500 000			500 000	487 995	0,03	
DANSKE BANK AS-REG-S-SUB 1.000%/VAR 21-15.05.31*	EUR	1 500 000			1 500 000	1 310 367	0,09	
IBERDROLA INTERNATIONAL BV-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-PRP*	EUR	1 500 000		1 500 000		1 458 076	0,10	
JP MORGAN CHASE & CO-REG-S 1.638%/VAR 17-18.05.28*	EUR	2 084 000			2 084 000	1 869 169	0,12	
LA BANQUE POSTALE-REG-S-SUB 0.875%/VAR 20-26.01.31*	EUR	1 000 000		1 000 000				
TOTAL SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-PRP*	EUR	2 500 000	1 000 000		3 500 000	3 279 597	0,21	
Total EUR						9 837 640	0,64	
USD								
MORGAN STANLEY 4.431%/VAR 19-23.01.30*	USD	700 000		700 000				
Total USD								
Total Medium-Term Notes, variabler Zins						10 237 890	0,67	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 6

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
ALLGEMEINE BAUGENOSSENS ZUERICH-REG-S 0.25000% 21-30.09.31*	CHF	750 000	750 000					
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	7 500 000	5 000 000	12 500 000	12 212 500	0,80		
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA-REG-S 0.12500% 20-27.08.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 752 500	0,18	400 000	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 227 500	0,15	199 999	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	625 000		625 000	594 688	0,04		
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF		3 500 000	1 500 000	1 405 500	0,09		
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 011 500	0,07		
COCA-COLA CO/THE-REG-S 0.25000% 15-22.12.22*	CHF	1 000 000		1 000 000				
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 580 000	0,23		
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	5 000 000	7 000 000	12 000 000	12 420 000	0,81		
EUROFIMA EUROPEAN RAILROADMAT FIN CO 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 796 875	0,25		
EUROPEAN INVESTMENT BANK 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 456 250	0,16		
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	4 375 000		4 375 000	4 178 125	0,27		
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF	750 000		750 000	743 625	0,05		
GENEVA, CANTON OF 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	6 250 000		6 250 000	6 059 375	0,40		
GENEVA, CANTON OF 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 713 500	0,18		
GENEVA, CANTON OF 1.25000% 12-26.10.26*	CHF		2 500 000	2 500 000	2 445 000	0,16		
GENEVA, CANTON OF 2.50000% 10-06.04.22*	CHF	1 250 000		1 250 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 506 250	0,16		
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 332 000	0,09		
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	835 000		835 000	767 911	0,05		
GIVAUDAN SA 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	3 375 000		3 375 000	2 937 938	0,19		
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 700 000	0,18	150 000	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 077 500	0,14		
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	375 000		375 000	367 500	0,02		
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	940 500	0,06		
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 077 500	0,07		
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 037 500	0,20		
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	15 000 000	12 500 000	2 500 000	2 226 500	0,15		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	2 720 000		2 720 000	2 439 568	0,16		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 3.37500% 07-10.10.22*	CHF		10 000 000	10 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.12500% 10-28.06.23*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 755 250	0,25		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 2.37500% 11-25.01.24*	CHF		9 500 000	9 500 000	9 534 200	0,62		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 433 750	0,16		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	1 250 000	2 500 000	3 750 000	3 602 250	0,24		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 203 000	0,08		
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 685 000	0,31		
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 1.00000% 14-18.12.23*	CHF	6 250 000		6 250 000	6 212 500	0,41		
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 149 875	0,08		
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	2 500 000		2 500 000	1 975 000	0,13		
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	801 500	0,05		
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 3.12500% 06-15.09.26*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 024 000	0,07		
ROCHE KAPITALMARKT AG 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 277 500	0,15		
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 716 500	0,18		
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 995 500	0,20		
SGS SA 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	2 375 000		2 375 000	2 151 750	0,14		
SGS SA-REG-S 0.95000% 20-06.11.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	952 500	0,06		
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 091 250	0,07		
SWISSCOM AG 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	1 000 000		1 000 000	875 500	0,06		
SWISSCOM AG 2.62500% 10-31.08.22*	CHF	3 000 000		3 000 000				
SWISSGRID AG-REG-S 0.05000% 21-30.06.33*	CHF	1 500 000		1 500 000				
SWITZERLAND 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	25 000 000	30 000 000	55 000 000	55 033 000	3,60	37 957 465	
SWITZERLAND 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		1 500 000	1 500 000	1 491 900	0,10		
SWITZERLAND 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	10 000 000	27 500 000	37 500 000	37 500 000	2,45	2 029 984	
SWITZERLAND 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	50 000 000	10 000 000	60 000 000	60 300 000	3,94	15 052 810	
SWITZERLAND 2.00000% 11-25.05.22*	CHF	12 500 000		12 500 000				
SWITZERLAND 2.25000% 11-22.06.31*	CHF		2 500 000	2 500 000	2 704 500	0,18		
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF		5 000 000	5 000 000	5 715 500	0,37	1 130 000	
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	10 000 000	17 500 000	27 500 000	29 711 000	1,94	713 000	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF		5 000 000	5 000 000	6 056 000	0,40	1 532 058	
SWITZERLAND 4.00000% 98-11.02.23*	CHF	35 000 000	39 000 000	74 000 000				
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	30 000 000	5 000 000	10 000 000	25 000 000	28 322 500	1,85	5 895 423
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	20 000 000	10 000 000	30 000 000	28 659 000	1,87		
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	5 000 000	2 500 000	5 000 000	2 233 250	0,15		
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 315 500	0,09		
UBS GROUP AG-REG-S 0.62500% 17-18.05.24*	CHF		10 000 000	10 000 000	9 894 000	0,65		
UBS GROUP AG-REG-S 1.25000% 16-23.02.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	963 000	0,06		
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 706 000	0,11		
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 311 750	0,09		
ZUERICH, CANTON OF 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 707 500	0,31		
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	3 125 000		3 125 000	3 037 500	0,20		
ZUERICH, CITY OF 2.37500% 11-21.02.24*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 006 100	0,07		
Total CHF					412 112 429	26,95		
EUR								
ADEVINTA ASA-REG-S 3.00000% 20-15.11.27*	EUR	1 032 000		1 032 000				
ALMAVIVA-THE ITALIAN INNOVATION-REG-S 4.87500% 21-30.10.26*	EUR	670 000		670 000				
ALTICE FINANCING SA-REG-S 3.00000% 20-15.01.28*	EUR	500 000		500 000				
ARDAGH PACKAGING FINANCE/MP-REG-S 2.12500% 20-15.08.26*	EUR	1 450 000		1 450 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 3.65000% 11-20.04.22*	EUR	20 000 000		20 000 000				
AUSTRIA, REPUBLIC OF 1.65000% 14-21.10.24*	EUR		15 000 000	15 000 000	14 609 552	0,96		
BELGIUM, KINGDOM OF-REG-S 2.25000% 13-22.06.23*	EUR	45 000 000		45 000 000	44 587 045	2,92		
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR		35 000 000	35 000 000	33 526 748	2,19	2 969 308	
CARNIVAL CORP-REG-S 10.12500% 20-01.02.26*	EUR	1 110 000		1 110 000				
CIRSA FINANCE INTERNATIONAL-REG-S 4.50000% 21-15.03.27*	EUR	602 000		602 000				

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 6

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CROWN EUROPEAN HOLDINGS SA-REG-S 3.375000% 15-15.05.25*	EUR	560 000		560 000				
DH EUROPE FINANCE II SARL 1.350000% 19-18.09.39*	EUR	1 500 000		1 000 000	500 000	340 874	0,02	
EUROPEAN UN-REG-S 0.800000% 22-04.07.25*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 451 233	0,62	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.000000% 22-06.07.32*	EUR		15 000 000		15 000 000	12 529 802	0,82	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.750000% 22-04.02.33*	EUR		5 000 000		5 000 000	4 845 951	0,32	5 000 000
FRANCE, REPUBLIC OF OAT 2.250000% 12-25.10.22*	EUR	27 500 000		27 500 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 3.000000% 12-25.04.22*	EUR	20 000 000		20 000 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.750000% 13-25.05.23*	EUR	25 000 000	25 000 000		50 000 000	49 542 948	3,24	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.250000% 13-25.05.24*	EUR		50 000 000	25 000 000	25 000 000	24 592 819	1,61	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.750000% 14-25.11.24*	EUR		50 000 000	25 000 000	25 000 000	24 366 920	1,59	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.750000% 18-25.11.28*	EUR		15 000 000		15 000 000	13 415 691	0,88	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.250000% 22-25.05.38*	EUR		32 000 000	17 000 000	15 000 000	11 543 003	0,75	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.000000% 22-25.11.32*	EUR		15 000 000		15 000 000	13 870 100	0,91	2 115 582
GERMANY, REPUBLIC OF 1.500000% 13-15.02.23*	EUR	25 000 000	25 000 000	50 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.000000% 13-15.08.23*	EUR		25 000 000		25 000 000	24 740 904	1,62	
GERMANY, REPUBLIC OF 1.500000% 14-15.05.24*	EUR	25 000 000			25 000 000	24 459 076	1,60	11 046 328
GERMANY, REPUBLIC OF 1.000000% 14-15.08.24*	EUR	25 000 000			25 000 000	24 227 652	1,58	22 218 536
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.500000% 17-15.08.27*	EUR		15 000 000		15 000 000	13 762 371	0,90	15 000 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.750000% 12-04.07.22*	EUR	20 000 000		20 000 000				
GERMANY, REPUBLIC OF 1.500000% 12-04.09.22*	EUR	40 000 000		40 000 000				
HUHTAMAKI OYJ-REG-S 4.250000% 22-09.06.27*	EUR		400 000	400 000				
KRAFT HEINZ FOODS CO-REG-S 2.250000% 16-25.05.28*	EUR	1 160 000			1 160 000	1 070 242	0,07	145 958
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE 3.750000% 06-15.01.23*	EUR	35 000 000	15 000 000	50 000 000				
NOMAD FOODS BONDCO PLC-REG-S 2.500000% 21-24.06.28*	EUR	976 000		976 000				
OCI NV-REG-S 3.625000% 20-15.10.25*	EUR	525 000			525 000	457 245	0,03	
OI EUROPEAN GROUP BV-REG-S 2.875000% 19-15.02.25*	EUR	720 000		720 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.875000% 17-06.11.37*	EUR	1 000 000			1 000 000	652 296	0,04	
RICHEMONT INTERNATIONAL HOLDING SA-REG-S 2.000000% 18-26.03.38*	EUR	500 000		200 000	300 000	237 589	0,02	
SMURFIT KAPPA ACQUISITIONS-REG-S 2.875000% 18-15.01.26*	EUR	940 000			940 000	900 349	0,06	
SMURFIT KAPPA TREASURY ULC-REG-S 1.500000% 19-15.09.27*	EUR	870 000			870 000	776 794	0,05	620 000
SPCM SA-REG-S 2.625000% 20-01.02.29*	EUR	1 000 000		1 000 000				
TEREOS FINANCE GROUPE-REG-S 4.750000% 22-30.04.27*	EUR	409 000		409 000				
UPCB FINANCE VII LTD-REG-S 3.625000% 17-15.06.29*	EUR	1 250 000		1 250 000				
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.125000% 18-16.11.38*	EUR	1 000 000		500 000	500 000	469 574	0,03	300 000
Total EUR						348 976 778	22,82	
GBP								
BELLIS ACQUISITION CO PLC-REG-S 3.250000% 21-16.02.26*	GBP	375 000		375 000				
Total GBP								0,00
USD								
ABU DHABI GOVERNMENT OF-REG-S 2.500000% 19-30.09.29*	USD	3 770 000		3 770 000				
BPCE SA-REG-S 4.625000% 18-12.09.28*	USD	500 000			500 000	428 592	0,03	
BRAZIL, FEDERATIVE REPUBLIC OF 5.000000% 14-27.01.45*	USD	620 000		620 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 7.375000% 06-18.09.37*	USD	1 235 000		1 235 000				
COLOMBIA, REPUBLIC OF 5.000000% 15-15.06.45*	USD	330 000	200 000	530 000				
ISRAEL, STATE OF 2.750000% 20-03.07.30*	USD	2 970 000		2 970 000				
MOROCCO, KINGDOM OF-REG-S 4.250000% 12-11.12.22*	USD	2 210 000		2 210 000				
OMAN GOVT INTERNATIONAL BOND-REG-S 7.375000% 20-28.10.32*	USD	1 740 000		1 740 000				
PERU, REPUBLIC OF 6.550000% 07-14.03.37*	USD	1 120 000		1 120 000				
PERU, REPUBLIC OF 8.750000% 03-21.11.33*	USD	340 000		340 000				
SAUDI GOVERNMENT INTERNATIONAL BD-REG-S 5.250000% 19-16.01.50*	USD	222 000	200 000	422 000				
TELSTRA CORP LTD-REG-S 3.125000% 15-07.04.25*	USD	300 000			300 000	265 634	0,02	
URUGUAY, REPUBLIC OF 7.625000% 06-21.03.36*	USD	1 040 000		1 040 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 5.100000% 14-18.06.50*	USD	930 000		930 000				
URUGUAY, REPUBLIC OF 4.975000% 18-20.04.55*	USD	410 000		410 000				
Total USD						694 226	0,05	
Total Anleihen, fester Zins						761 783 433	49,82	
Anleihen, Nullcoupon								
CHF								
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALBANKEN 0.000000% 16-14.06.24*	CHF	1 250 000			1 250 000	1 223 750	0,08	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 20-21.06.28*	CHF	11 250 000		3 750 000	7 500 000	6 772 500	0,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.000000% 21-05.02.29*	CHF	12 500 000		5 000 000	7 500 000	6 680 250	0,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.000000% 21-18.03.33*	CHF	7 500 000		2 500 000	5 000 000	4 102 500	0,27	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.000000% 21-15.02.36*	CHF	1 000 000			1 000 000	768 500	0,05	
SWITZERLAND-REG-S 0.000000% 16-22.06.29*	CHF		15 000 000		15 000 000	13 963 500	0,91	813 000
SWITZERLAND-REG-S 0.000000% 19-26.06.34*	CHF	5 000 000		5 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.000000% 21-21.01.33*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 040 000	0,13	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.000000% 18-14.03.23*	CHF	3 000 000	7 500 000	10 500 000				
Total CHF						35 551 000	2,33	
EUR								
BUNDESSCHATZANWEISUNGEN-REG-S 0.000000% 20-16.09.22*	EUR	25 000 000		25 000 000				
EUROPEAN UNION-REG-S 0.000000% 21-06.07.26*	EUR		10 000 000		10 000 000	9 036 000	0,59	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 20-15.05.35*	EUR		13 900 000	3 900 000	10 000 000	7 460 940	0,49	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.000000% 20-15.12.22*	EUR	50 000 000		50 000 000				
Total EUR						16 496 940	1,08	
Total Anleihen, Nullcoupon						52 047 940	3,40	
Anleihen, variabler Zins								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000000%/VAR 18-PRP*	CHF	1 500 000	1 500 000		3 000 000	2 907 000	0,19	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625000%/VAR 18-25.09.48*	CHF		2 500 000		2 500 000	2 268 750	0,15	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125000%/VAR 17-PRP*	CHF		2 000 000		2 000 000	1 910 000	0,12	
Total CHF						7 085 750	0,46	

Jahresbericht per 31. März 2023
GENERALI INVEST – Risk Control 6

Titel		31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
EUR								
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 4.375%/VAR 20-PRP*	EUR	400 000		400 000				
COOPERATIEVE RABOBANK UA-REG-S-SUB 4.625%/VAR 18-PRP*	EUR	2 000 000			2 000 000	1 792 582	0,12	531 039
ERSTE BANK DER OESTER SPARKS-REG-S-SUB 4.250%/VAR 20-PRP*	EUR	600 000		600 000				
HANNOVER RUECK SE-REG-S-SUB 3.375%/VAR 14-PRP*	EUR		1 000 000		1 000 000	942 842	0,06	800 000
HSBC HOLDINGS PLC-144A-REG-S-SUB 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR	1 800 000		1 800 000				
INTESA SANPAOLO SPA-REG-S-SUB 7.750%/VAR 17-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
ORANGE-SUB-REG-S 5.250%/VAR 14-PRP*	EUR		1 000 000		1 000 000	989 400	0,06	
SAMHALLSBYGGNADSBOLAGET I NOR-REG-S-SUB 2.624%/VAR 20-PRP*	EUR	535 000		535 000				
SWISS RE FINANCE LUX SA-REG-S-SUB 2.534%/VAR 19-30.04.50*	EUR	1 000 000			1 000 000	820 234	0,05	
TELEFONICA EUROPE BV-REG-S-SUB 4.375%/VAR 19-PRP*	EUR	1 200 000		1 200 000				
TENNET HOLDING BV-REG-S-SUB 2.993%/VAR 17-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 9.250%/VAR 16-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
UNICREDIT SPA-REG-S-SUB 6.625%/VAR 17-PRP*	EUR	1 000 000		1 000 000				
VIENNA INSR-REG-S-SUB 5.500%/3M EURIBOR+439.7BP 13-09.10.43*	EUR	2 000 000		2 000 000				
VODAFONE GROUP PLC-REG-S-SUB 3.100%/VAR 18-03.01.79*	EUR	1 000 000		1 000 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR		2 500 000		2 500 000	2 257 253	0,15	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.625%/VAR 15-15.06.27*	EUR	4 000 000		4 000 000				
Total EUR						6 802 311	0,44	
USD								
DEUTSCHE TELEKOM INTL FIN 8.250%/RATING LINKED 00-15.06.30*	USD	200 000		200 000				
SWISS RE FINANCE LUXEMBOURG-REG-S-SUB 4.250%/VAR 19-PRP*	USD		1 000 000	600 000	400 000	325 224	0,02	200 000
Total USD						325 224	0,02	
Total Anleihen, variabler Zins						14 213 284	0,93	
Treasury-Notes, fester Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD		10 000 000	5 000 000	5 000 000	4 511 724	0,30	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD		5 000 000		5 000 000	4 012 483	0,26	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 18-31.01.23*	USD		3 500 000	3 500 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-30.06.23*	USD		50 000 000		50 000 000	45 450 573	2,97	4 334 814
AMERICA, UNITED STATES OF 2.62500% 18-31.12.23*	USD	15 000 000	10 000 000		25 000 000	22 496 169	1,47	3 358 820
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 14-15.02.24*	USD		10 000 000		10 000 000	8 982 409	0,59	3 951 225
AMERICA, UNITED STATES OF 2.00000% 15-30.11.22*	USD	20 000 000	15 000 000	35 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.12500% 15-31.12.22*	USD	25 000 000	10 000 000	35 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 2.75000% 13-15.11.23*	USD		30 000 000		30 000 000	27 062 848	1,77	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	15 000 000	15 000 000	10 000 000	20 000 000	17 353 881	1,14	
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	10 000 000			10 000 000	8 520 638	0,56	10 000 000
AMERICA, UNITED STATES OF 0.62500% 20-15.05.30*	USD	5 000 000		5 000 000				
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	15 000 000	12 500 000	12 500 000	15 000 000	11 566 399	0,76	
Total USD						149 957 125	9,81	
Total Treasury-Notes, fester Zins						149 957 125	9,81	
Treasury-Notes, variabler Zins								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD		10 000 000		10 000 000	11 276 772	0,74	
Total USD						11 276 772	0,74	
Total Treasury-Notes, variabler Zins						11 276 772	0,74	
Wandelanleihen, variabler Zins								
EUR								
BANCO BILBALO VIZCAYA ARGENT-REG-S-SUB 5.875%/VAR 18-PRP*	EUR	1 400 000		1 400 000				
KBC GROUP NV-REG-S-SUB 4.750%/VAR 19-PRP*	EUR	1 400 000		1 400 000				
Total EUR								0,00
Total Wandelanleihen, variabler Zins								0,00
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						1 320 613 918	86,37	
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	649 970	0,04	81 000
INTESA SANPAOLO SPA-144A 4.00000% 19-23.09.29*	USD	400 000			400 000	317 871	0,02	
Total USD						967 841	0,06	
Total Notes, fester Zins						967 841	0,06	
Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden						967 841	0,06	

Titel	31.03.2022 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

Nicht-Effekten

Treasury-Bills, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND T-BILL-REG-S 0.00000% 30.12.21-29.12.22**	CHF	5 000 000		5 000 000			
Total CHF						0,00	

EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF-BTF TB 0.00000% 12.10.22-04.10.23**	EUR	25 000 000		25 000 000	24 436 000	1,61	
Total EUR					24 436 000	1,61	

Total Treasury-Bills, Nullcoupon					24 436 000	1,61	
---	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Total Nicht-Effekten					24 436 000	1,61	
-----------------------------	--	--	--	--	-------------------	-------------	--

Total Wertschriften					1 346 017 759	88,04	
----------------------------	--	--	--	--	----------------------	--------------	--

(davon ausgeliehen)					168 755 977	11,04)	
---------------------	--	--	--	--	-------------	--------	--

Bankguthaben auf Sicht					149 580 076	9,78	
Derivative Finanzinstrumente					19 456 604	1,27	
Sonstige Vermögenswerte					13 897 384	0,91	

Gesamtfondsvermögen					1 528 951 823	100,00	
----------------------------	--	--	--	--	----------------------	---------------	--

Andere Verbindlichkeiten					-3 756 935		
--------------------------	--	--	--	--	------------	--	--

Nettofondsvermögen					1 525 194 888		
---------------------------	--	--	--	--	----------------------	--	--

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 31.03.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	1 324 845 851	86,65
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	40 628 512	2,66
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	1 365 474 363	89,31

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 16.06.23*	169	EUR	7 147 272	231 477	0.02
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23*	125	CHF	13 745 000	780 000	0.05
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23*	125	GBP	10 785 876	348 424	0.02
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23*	136	SEK	2 656 000	152 778	0.01
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23*	196	USD	8 912 502	519 819	0.03
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23*	70	USD	13 230 145	595 840	0.04
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23*	59	AUD	6 489 726	101 078	0.01
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23*	101	JPY	13 889 852	-173 320	-0.01
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23*	13	CAD	2 122 236	53 091	0.00
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23*	22	USD	5 346 798	390 647	0.03
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23*	18	USD	2 751 064	88 797	0.01
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23*	55	HKD	6 554 647	175 461	0.01
			93 631 118	3 264 092	0.22

Durch derivative Transaktionen gebundene geldnahe Mittel: CHF 93 631 118

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	83 000 000	CHF	79 989 175	15.06.2023	4 769 575	0.31
EUR	277 000 000	CHF	286 181 719	15.06.2023	12 296 099	0.80
EUR	141 300 000	CHF	136 895 538	14.12.2023	-1 676 209	-0.11
GBP	10 000 000	CHF	11 062 970	15.12.2023	4 938	0.00
USD	132 000 000	CHF	118 622 856	20.03.2024	1 739 955	0.11
EUR	109 000 000	CHF	105 576 310	20.03.2024	-941 846	-0.06
					16 192 512	1.05

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			
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.06.22	CHF	0	195
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.12.22	EUR	239	239
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.03.23	EUR	196	196
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 17.06.22	EUR	0	438
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.09.22	EUR	336	336
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 16.06.23	EUR	169	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.09.22	CHF	149	149
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.12.22	CHF	102	102
SWISS MARKET INDEX FUTURE 17.03.23	CHF	125	125
SWISS MARKET INDEX FUTURE 16.06.23	CHF	125	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.06.22	GBP	0	211
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.09.22	GBP	154	154
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.12.22	GBP	110	110
FTSE 100 INDEX FUTURE 17.03.23	GBP	125	125
FTSE 100 INDEX FUTURE 16.06.23	GBP	125	0
OMX 30 INDEX FUTURE 16.12.22	SEK	131	131
OMX 30 INDEX FUTURE 17.06.22	SEK	273	273
OMX 30 INDEX FUTURE 16.09.22	SEK	157	157
OMX 30 INDEX FUTURE 17.03.23	SEK	136	136
OMX 30 INDEX FUTURE 13.04.22	SEK	0	273
OMX 30 INDEX FUTURE 20.05.22	SEK	273	273
OMX 30 INDEX FUTURE 15.07.22	SEK	213	213
OMX 30 INDEX FUTURE 19.08.22	SEK	157	157
OMX 30 INDEX FUTURE 21.10.22	SEK	157	157
OMX 30 INDEX FUTURE 18.11.22	SEK	131	131
OMX 30 INDEX FUTURE 20.01.23	SEK	131	131
OMX 30 INDEX FUTURE 17.02.23	SEK	131	131
OMX 30 INDEX FUTURE 21.04.23	SEK	136	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.06.22	USD	0	442
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.09.22	USD	326	326
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.12.22	USD	228	228
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 17.03.23	USD	196	196
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 16.06.23	USD	196	0
S&P500 EMINI FUTURE 17.06.22	USD	0	137
HANG SENG INDEX FUTURE 29.06.22	HKD	121	121
S&P/TSX 60 IX FUTURE 16.06.22	CAD	0	36
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 17.06.22	USD	0	43
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 17.06.22	USD	0	33
TOPIX INDX FUTURE 09.06.22	JPY	0	154
SPI 200 INDEX FUTURES 16.06.22	AUD	0	101
HANG SENG INDEX FUTURE 28.04.22	HKD	0	121
S&P500 EMINI FUTURE 16.06.23	USD	70	0
HANG SENG INDEX FUTURE 30.05.22	HKD	121	121
HANG SENG INDEX FUTURE 29.09.22	HKD	56	56
TOPIX INDX FUTURE 08.09.22	JPY	154	154
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.09.22	USD	27	27
SPI 200 INDEX FUTURES 15.09.22	AUD	76	76
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.09.22	USD	27	27
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.09.22	CAD	27	27
S&P500 EMINI FUTURE 16.09.22	USD	111	111
HANG SENG INDEX FUTURE 28.07.22	HKD	67	67
HANG SENG INDEX FUTURE 30.08.22	HKD	56	56
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.12.22	USD	18	18
S&P500 EMINI FUTURE 16.12.22	USD	76	76
HANG SENG INDEX FUTURE 29.12.22	HKD	54	54
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.12.22	USD	18	18
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.12.22	CAD	19	19
TOPIX INDX FUTURE 08.12.22	JPY	84	84
SPI 200 INDEX FUTURES 15.12.22	AUD	57	57
HANG SENG INDEX FUTURE 28.10.22	HKD	56	56
HANG SENG INDEX FUTURE 29.11.22	HKD	54	54
TOPIX INDX FUTURE 09.03.23	JPY	101	101
S&P/TSX 60 IX FUTURE 16.03.23	CAD	16	16
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 17.03.23	USD	22	22
HANG SENG INDEX FUTURE 30.03.23	HKD	55	55
HANG SENG INDEX FUTURE 30.01.23	HKD	54	54
S&P500 EMINI FUTURE 17.03.23	USD	70	70
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 17.03.23	USD	18	18
SPI 200 INDEX FUTURES 16.03.23	AUD	59	59
HANG SENG INDEX FUTURE 27.02.23	HKD	54	54

Instrument	Währung	Käufe/ Kontrakte	Verkäufe/ Kontrakte
SPI 200 INDEX FUTURES 15.06.23	AUD	59	0
TOPIX INDX FUTURE 08.06.23	JPY	101	0
S&P/TSX 60 IX FUTURE 15.06.23	CAD	13	0
NASDAQ 100 E-MINI FUTURE 16.06.23	USD	22	0
DOW JONES INDUSTRIAL AVERAGE MINI E-CBOT FUTURE 16.06.23	USD	18	0
HANG SENG INDEX FUTURE 27.04.23	HKD	55	0

Instrument	Währung	Nominal
------------	---------	---------

Zinssatz-Swaps/Credit Default Swaps

GS/ITRX.XOVER.37-V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.06.27	EUR	72 000 000
GS/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	6 900 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAYER 1.00000% 22-20.06.27	EUR	6 900 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI PAY 1.00000% 22-20.06.32	EUR	15 000 000
BNP/ITRX EUROPE S38 V1 CDI PAY 1.00000% 22-20.12.27	EUR	15 000 000
GS/ITRX XOVER EUROPE S38 V1 CDI PAY 5.00000% 22-20.12.27	EUR	6 200 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI REC 1.00000% 22-20.06.27	EUR	6 900 000
JP MORGAN/ITRX EUROPE.S37 CDI REC 1.00000% 22-20.06.32	EUR	15 000 000

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
CHF	9 751 250	USD	10 000 000	16.06.2022
CHF	8 264 748	EUR	8 700 000	15.12.2022
CHF	3 977 256	USD	4 000 000	20.03.2023
USD	83 000 000	CHF	79 989 175	15.06.2023
EUR	277 000 000	CHF	286 181 719	15.06.2023
EUR	141 300 000	CHF	136 895 538	14.12.2023
GBP	10 000 000	CHF	11 062 970	15.12.2023
USD	132 000 000	CHF	118 622 856	20.03.2024
EUR	109 000 000	CHF	105 576 310	20.03.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Position	Betrag in CHF	in % des Netto- fondsvermögens
Total engagement- erhöhende Positionen	93 631 117.97	6,14%
Total engagement- reduzierende Positionen	731 068 008.39	47,93%

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: 1,01%

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Siehe Erläuterungen zum Bericht.

Auflegungsdatum

1.9.2014

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.611850	HKD 1 = CHF 0.116377
CAD 1 = CHF 0.675029	JPY 1 = CHF 0.006864
EUR 1 = CHF 0.992526	SEK 1 = CHF 0.088099
GBP 1 = CHF 1.129559	USD 1 = CHF 0.913550

Erläuterungen zum Bericht

Grundsätze der Bewertung und der Nettoinventarwertberechnung

Grundsätze der Bewertung

1. Der Nettoinventarwert jedes Teilvermögens wird zum Verkehrswert auf Ende des Rechnungsjahres sowie für jeden Tag, an dem Anteile ausgegeben oder zurückgenommen werden, in der Rechnungseinheit des entsprechenden Teilvermögens berechnet. Für Tage, an welchen die Börsen bzw. Märkte der Hauptanlageländer eines Teilvermögens geschlossen sind (z.B. Banken- und Börsenfeiertage), findet keine Berechnung des Vermögens des entsprechenden Teilvermögens statt.
2. An einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelte Anlagen sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Andere Anlagen oder Anlagen, für die keine aktuellen Kurse verfügbar sind, sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.
3. Offene kollektive Kapitalanlagen werden mit ihrem Rücknahmepreis bzw. Nettoinventarwert bewertet. Werden sie regelmässig an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt, so kann die Fondsleitung diese gemäss Ziff. 2 bewerten.
4. Der Wert von Geldmarktinstrumenten, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, wird wie folgt bestimmt: Der Bewertungspreis solcher Anlagen basiert auf der jeweils relevanten Zinskurve. Die auf der Zinskurve basierende Bewertung bezieht sich

auf den Komponenten-Zinssatz und Spread. Dabei werden folgende Grundsätze angewandt: Für jedes Geldmarktinstrument werden die der Restlaufzeit nächsten Zinssätze intrapoliert. Der dadurch ermittelte Zinssatz wird unter Zuzug eines Spreads, welcher die Bonität des zugrundeliegenden Schuldners wiedergibt, in einen Marktkurs konvertiert. Dieser Spread wird bei signifikanter Änderung der Bonität des Schuldners angepasst.

5. Bankguthaben werden mit ihrem Forderungsbetrag plus aufgelaufene Zinsen bewertet. Bei wesentlichen Änderungen der Marktbedingungen oder der Bonität wird die Bewertungsgrundlage für Bankguthaben auf Zeit den neuen Verhältnissen angepasst.
6. Derivative Finanzinstrumente, welche an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, sind mit den am Hauptmarkt bezahlten aktuellen Kursen zu bewerten. Derivative Finanzinstrumente, welche nicht an einer Börse oder an einem anderen geregelten, dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden (OTC-Derivate), sind mit dem Preis zu bewerten, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Schätzung wahrscheinlich erzielt würde. Die Fondsleitung wendet in diesem Fall zur Ermittlung des Verkehrswertes angemessene und in der Praxis anerkannte Bewertungsmodelle und -grundsätze an.

Grundsätze der Nettoinventarwertberechnung

Der Nettoinventarwert eines Anteils eines Teilvermögens ergibt sich aus dem Verkehrswert des Vermögens dieses Teilvermögens, vermindert um allfällige Verbindlichkeiten dieses Teilvermögens, dividiert durch die Anzahl der im Umlauf befindlichen Anteile. Er wird auf zwei Stellen nach dem Komma gerundet.

(OTC-)Derivate und Effektenleihe

Führt das Teilvermögen ausserbörsliche Transaktionen (OTC-Geschäfte) durch, so kann es dadurch Risiken im Zusammenhang mit der Kreditwürdigkeit der OTC-Gegenpartei ausgesetzt sein: bei Abschluss von Terminkontrakten, Optionen und Swap-Transaktionen oder Verwendung sonstiger derivativer Techniken unterliegt das Teilvermögen dem Risiko, dass eine OTC-Gegenpartei ihren Verpflichtungen aus einem bestimmten oder mehreren Verträgen nicht nachkommt (bzw. nicht nachkommen kann). Das Kontrahentenrisiko kann durch die Hinterlegung einer Sicherheit verringert werden. Falls dem Teilvermögen ein Wertpapier gemäss einer anwendbaren Vereinbarung geschuldet wird, wird dieses Wertpapier in einer Depotbank/Verwahrstelle für das Teilvermögen verwahrt. Konkurs- und Insolvenzfälle bzw. sonstige Kreditausfallereignisse bei der OTC-Gegenpartei, der Depotbank oder innerhalb ihres Unterverwahrstellen-/Korrespondenzbanknetzwerks können dazu führen, dass die Rechte oder die Anerkennung des Teilvermögens in Zusammenhang mit dem Wertpapier verzögert, eingeschränkt oder sogar ausgeschlossen werden könnten, was das Teilvermögen zwingen würde, seinen Verpflichtungen im Rahmen der OTC-Transaktion nachzukommen, und zwar trotz eines Wertpapiers, das zuvor zur Verfügung gestellt wurde, um eine solche Verpflichtung abzusichern.

Die Gesellschaft darf ebenfalls Teile ihres Wertpapierbestandes an Dritte ausleihen. Im allgemeinen dürfen Ausleihungen nur über anerkannte Clearinghäuser, wie Clearstream International oder Euroclear, sowie über erstrangige Finanzinstitute, welche in dieser Aktivität spezialisiert sind, innerhalb deren festgesetzten Rahmenbedingungen erfolgen. Collateral erhält man in Verbindung mit ausgeliehenen Wertpapieren. Collateral setzt sich aus hochwertigen Wertpapieren zusammen, welche zumindest dem Betrag des Marktwertes der ausgeliehenen Wertpapiere entsprechen.

Gegenparteien, Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten aus OTC-Derivaten:

Stichtag: 31.3.2023	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
Währung:	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF	CHF
Gegenparteien und Kurswert der OTC Derivate							
UBS AG	-	-2 947 159.67	1 426 892.64	1 479 811.95	11 792 238.92	21 804 749.66	16 192 511.86
Art und Höhe der entgegengenommenen Sicherheiten:							
– Anleihen	-	-	-	-	-	-	-
– Aktien	-	-	-	-	-	-	-
– Barmittel	-	-	870 000.00	-	9 940 000.00	19 448 000.00	13 960 000.00
– Anlagefonds	-	-	-	-	-	-	-
– Geldmarktanlagen	-	-	-	-	-	-	-
– Übrige Sicherheiten	-	-	-	-	-	-	-
Total entgegengenommenen Sicherheiten	-	-	870 000.00	-	9 940 000.00	19 448 000.00	13 960 000.00

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. April 2022 - 31. März 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 31. März 2023					
UBS AG					
– Marktwert der verliehenen Effekten	5 185 098.28 CHF	32 259 879.93 CHF	47 801 732.79 CHF	67 177 701.43 CHF	140 856 416.10 CHF
– Sicherheiten	5 544 275.00 CHF	34 372 201.00 CHF	50 691 082.00 CHF	71 036 236.00 CHF	148 399 296.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2023					
nach Art der Vermögenswerte:					
– Anleihen	85.85	85.44	85.15	85.11	85.05
– Aktien	14.15	14.56	14.85	14.89	14.95
Effektenleihe					
Erträge aus der Effektenleihe	11 605.14 CHF	86 466.46 CHF	88 104.36 CHF	148 886.94 CHF	276 284.86 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	3 481.54 CHF	25 939.94 CHF	26 431.31 CHF	44 666.08 CHF	82 885.46 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	8 123.60 CHF	60 526.52 CHF	61 673.05 CHF	104 220.86 CHF	193 399.40 CHF

Berichtszeitraum: 1. April 2022 - 31. März 2023	GENERALI INVEST – Risk Control 5	GENERALI INVEST – Risk Control 6
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 31. März 2023		
UBS AG		
– Marktwert der verliehenen Effekten	163 964 204.57 CHF	163 878 798.11 CHF
– Sicherheiten	172 662 428.00 CHF	172 572 784.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 31. März 2023		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	90.85	85.23
– Aktien	9.15	14.77
Effektenleihe		
Erträge aus der Effektenleihe	303 971.93 CHF	316 874.59 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	91 191.58 CHF	95 062.38 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	212 780.35 CHF	221 812.21 CHF

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

Vertriebs- und Zahlstellen

Vertriebsstellen

Generali 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
---	-------------------