



Generali Investments Schweiz AG
Soodmattenstrasse 2
CH-8134 Adliswil

Generali Investments Schweiz AG – 2. Mai 2024

Mitteilung an die Anleger der folgenden Anlagefonds:

GENERALI INVEST (vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen»)

GENERALI INVEST – Risk Control 1 (ein Teilvermögen des Umbrella-Fonds GENERALI INVEST)

GENERALI INVEST – Risk Control 2 (ein Teilvermögen des Umbrella-Fonds GENERALI INVEST)

GENERALI INVEST – Risk Control 3 (ein Teilvermögen des Umbrella-Fonds GENERALI INVEST)

GENERALI INVEST – Risk Control 4 (ein Teilvermögen des Umbrella-Fonds GENERALI INVEST)

GENERALI INVEST – Risk Control 5 (ein Teilvermögen des Umbrella-Fonds GENERALI INVEST)

GENERALI INVEST – Risk Control 6 (ein Teilvermögen des Umbrella-Fonds GENERALI INVEST)

Die Generali Investments Schweiz AG, Adliswil, als Fondsleitung, mit Zustimmung der UBS Switzerland AG, Zürich, als Depotbank, beabsichtigt, unter Vorbehalt der Genehmigung der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, den Fondsvertrag des GENERALI INVEST, ein vertraglicher Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art «Übrige Fonds für traditionelle Anlagen», zu ändern.

Im Einzelnen sind insbesondere die folgenden Änderungen beim Fondsvertrag vorgesehen:

1. § 1 Bezeichnung: Firma und Sitz von Fondsleitung, Depotbank und Vermögensverwalter der Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 1 bis 6

Bei der Vermögensverwalterin 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 erfolgte per 1. Januar 2024 eine Änderung des Namens (Firma): Anstatt «Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio» lautet die Firma der Vermögensverwalterin neu «Generali Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio».

2. § 8 Anlagepolitik der Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 1 bis 6

Im Zusammenhang mit derivativen Finanzinstrumenten werden neben Forwards, Futures und unfunded Swaps neu auch Anlagen in Optionen zulässig sein.

3. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 1 in Bezug auf die Anlage in Edelmetalle

Die indirekte Anlage in Edelmetalle (z.B. Gold, Silber, Platin und Platinmetalle) über Derivate oder kollektive Kapitalanlagen wird neu im Umfang von max. 5% des Vermögens des Teilvermögens zulässig sein. Damit verbunden wird der Fondsvertrag in § 8 Ziff. 3.3 wie folgt abgeändert (Ergänzungen unterstrichen, Weglassungen durchgestrichen):

3.3. *Die Fondsleitung hat die nachstehenden Anlagebeschränkungen in Bezug auf das Vermögen des Teilvermögens einzuhalten:*

	<i>Gesamt</i>	<i>Direkt</i>	<i>Indirekt</i>
<i>Beteiligungswertpapiere</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 25%</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 25%</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 25%</i>
<i>Forderungswertpapiere</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 100%</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 100%</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 100%</i>
<i>Geldmarktinstrumente</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 100%</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 100%</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 100%</i>

<i>Guthaben auf Sicht und auf Zeit</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 0%</i>
<i><u>Commodities-Rohstoffe</u></i>	<i>min. 0% max. 10%</i>	<i>min. 0% max. 0%</i>	<i>min. 0% max. 10%</i>
<i><u>Edelmetalle</u></i>	<i><u>min. 0%</u> <u>max. 5%</u></i>	<i><u>min. 0%</u> <u>max. 0%</u></i>	<i><u>min. 0%</u> <u>max. 5%</u></i>
<i>Bankguthaben</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 0%</i>

Beteiligungswertpapiere und Commodities-indirekte Anlagen in Rohstoffe sowie Edelmetalle dürfen insgesamt höchstens 25% des Vermögens des Teilvermögens betragen.

4. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 1 in Bezug auf die Anlage in andere kollektive Kapitalanlagen

Die Anlagegrenze für ausländische Zielfonds, die einem «übrigen Fonds für traditionelle Anlagen» entsprechen, wird von max. 35% auf max. 49% des Vermögens des Teilvermögens erhöht. Ebenfalls wird die Anlagegrenze für Zielfonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Fondsleitung selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Fondsleitung durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, explizit auf max. 49% des Vermögens des Teilvermögens festgelegt. Damit verbunden wird der Fondsvertrag in § 8 Ziff. 3.5 wie folgt abgeändert (Ergänzungen unterstrichen, Weglassungen durchgestrichen):

3.5 Die Fondsleitung hat bei Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen die nachstehenden Anlagebeschränkungen in Bezug auf das Vermögen des Teilvermögens einzuhalten:

a) Arten der verwendeten Zielfonds

<i>Effektenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. da</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>
<i>Übrige Fonds für traditionelle Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. db</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>
<i>Zielfonds, die einem Effektenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dd entsprechen</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>
<i>Zielfonds, die einem übrigen Fonds für traditionelle Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. de entsprechen</i>	<i>min. 0% <u>max. 49%</u> 35%</i>
<i>Hypothekenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dg</i>	<i>min. 0% max. 5%</i>
<i><u>Verbundene Fonds</u> gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dh</i>	<i><u>min. 0%</u> <u>max. 49%</u></i>
<i>Insgesamt Anlagen in kollektive Kapitalanlagen</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>

b) Asset Classes der verwendeten Zielfonds

<i>Beteiligungswertpapiere</i>	<i>min. 0% max. 25%</i>
<i>Forderungswertpapiere</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>
<i>Geldmarktinstrumente</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>
<i><u>Rohstoffe Commodities</u></i>	<i>min. 0% max. 10%</i>
<i><u>Edelmetalle</u></i>	<i><u>min. 0%</u> <u>max. 5%</u></i>
<i>Hypothekenforderungen</i>	<i>min. 0%</i>

	max. 5%
--	---------

5. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 2 in Bezug auf die Anlage in Rohstoffe

Die Anlagegrenze in Rohstoffe (z.B. Industriemetalle, Energie oder Agrargüter) über Derivate oder kollektive Kapitalanlagen wird neu von max. 5% auf max. 10% des Vermögens des Teilvermögens erhöht. Damit verbunden wird der Fondsvertrag in § 8 Ziff. 4.3 wie folgt abgeändert (Ergänzungen unterstrichen, Weglassungen durchgestrichen):

4.3. Die Fondsleitung hat die nachstehenden Anlagebeschränkungen in Bezug auf das Vermögen des Teilvermögens einzuhalten:

	Gesamt	Direkt	Indirekt
Beteiligungswertpapiere	min. 0% max. 25%	min. 0% max. 25%	min. 0% max. 25%
Forderungswertpapiere	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%
Geldmarktinstrumente	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%
Guthaben auf Sicht und auf Zeit	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 0%
<u>Commodities-Rohstoffe</u>	min. 0% max. 5% <u>10%</u>	min. 0% max. 0%	min. 0% max. 5% <u>10%</u>
Edelmetalle	min. 0% max. 5%	min. 0% max. 0%	min. 0% max. 5%
Bankguthaben	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 0%

Beteiligungswertpapiere und Commodities-indirekte Anlagen in Rohstoffe sowie Edelmetalle dürfen insgesamt höchstens 25% des Vermögens des Teilvermögens betragen.

6. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 2 in Bezug auf die Anlage in andere kollektive Kapitalanlagen

Die Anlagegrenzen für schweizerische Zielfonds der Art «Effektenfonds» oder «übrige Fonds für traditionelle Anlagen» sowie ausländische Zielfonds, welche einem «Effektenfonds» bzw. einem «übrigen Fonds für traditionelle Anlagen» entsprechen, werden von je max. 35% auf je max. 49% des Vermögens des Teilvermögens erhöht. Ebenfalls wird die Anlagegrenze für Zielfonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Fondsleitung selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Fondsleitung durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, explizit auf max. 49% des Vermögens des Teilvermögens festgelegt. Damit verbunden wird der Fondsvertrag in § 8 Ziff. 4.5 wie folgt abgeändert (Ergänzungen unterstrichen, Weglassungen durchgestrichen):

4.5 Die Fondsleitung hat bei Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen die nachstehenden Anlagebeschränkungen in Bezug auf das Vermögen des Teilvermögens einzuhalten:

a) Arten der verwendeten Zielfonds

Effektenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. da	min. 0% max. 35% <u>49%</u>
Übrige Fonds für traditionelle Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. db	min. 0% max. 35% <u>49%</u>
Übrige Fonds für alternative Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dc	min. 0% max. 5%
Zielfonds, die einem Effektenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dd entsprechen	min. 0% max. 35% <u>49%</u>

Zielfonds, die einem übrigen Fonds für traditionelle Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. de entsprechen	<i>min. 0%</i> <i>max. 35% 49%</i>
Zielfonds, die einem übrigen Fonds für alternative Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. df entsprechen	<i>min. 0%</i> <i>max. 5%</i>
Hypothekenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dg	<i>min. 0%</i> <i>max. 5%</i>
<u>Verbundene Fonds</u> <u>gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dh</u>	<i>min. 0%</i> <i>max. 49%</i>
Insgesamt Anlagen in kollektive Kapitalanlagen	<i>min. 0%</i> <i>max. 49%</i>

b) Asset Classes der verwendeten Zielfonds

Beteiligungswertpapiere	<i>min. 0%</i> <i>max. 25%</i>
Forderungswertpapiere	<i>min. 0%</i> <i>max. 49%</i>
Geldmarktinstrumente	<i>min. 0%</i> <i>max. 49%</i>
<u>Rohstoffe Commodities</u>	<i>min. 0%</i> <i>max. 10%</i>
<u>Edelmetalle</u>	<i>min. 0%</i> <i>max. 5%</i>
Hypothekenforderungen	<i>min. 0%</i> <i>max. 5%</i>

7. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 3 in Bezug auf die Anlage in Rohstoffe und Edelmetalle

Die indirekte Anlage in Edelmetalle (z.B. Gold, Silber, Platin und Platinmetalle) oder Rohstoffe (z.B. Industriemetalle, Energie oder Agrargüter) über Derivate oder kollektive Kapitalanlagen wird neu im Umfang von je max. 10% des Vermögens des Teilvermögens zulässig sein.

8. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 3 in Bezug auf die Anlage in andere kollektive Kapitalanlagen

Die Anlagegrenze für Zielfonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Fondsleitung selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Fondsleitung durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird in § 8 Ziff. 5.5 neu explizit auf max. 49% des Vermögens des Teilvermögens festgelegt.

9. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 4 in Bezug auf die Anlage in Edelmetalle

Die indirekte Anlage in Edelmetalle (z.B. Gold, Silber, Platin und Platinmetalle) über Derivate oder kollektive Kapitalanlagen wird neu im Umfang von max. 10% des Vermögens des Teilvermögens zulässig sein. Damit verbunden wird der Fondsvertrag in § 8 Ziff. 6.3 wie folgt abgeändert (Ergänzungen unterstrichen, Weglassungen durchgestrichen):

6.3. Die Fondsleitung hat die nachstehenden Anlagebeschränkungen in Bezug auf das Vermögen des Teilvermögens einzuhalten:

	<i>Gesamt</i>	<i>Direkt</i>	<i>Indirekt</i>
<i>Beteiligungswertpapiere</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 35%</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 35%</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 35%</i>

<i>Forderungswertpapiere</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>
<i>Geldmarktinstrumente</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>
<i>Guthaben auf Sicht und auf Zeit</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 0%</i>
<i><u>Commodities-Rohstoffe</u></i>	<i>min. 0% max. 10%</i>	<i>min. 0% max. 0%</i>	<i>min. 0% max. 10%</i>
<i><u>Edelmetalle</u></i>	<i><u>min. 0%</u> <u>max. 10%</u></i>	<i><u>min. 0%</u> <u>max. 0%</u></i>	<i><u>min. 0%</u> <u>max. 10%</u></i>
<i>Bankguthaben</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 100%</i>	<i>min. 0% max. 0%</i>

Beteiligungswertpapiere und -rechte und Zielfonds, die mehrheitlich in Beteiligungswertpapiere und -rechte von kotierten Immobiliengesellschaften aus Europa investieren (vgl. § 8 Ziff. 6.5 Bst. b), sowie indirekte Anlagen in Rohstoffe und Edelmetalle dürfen zusammen insgesamt höchstens 35% des Vermögens des Teilvermögens betragen.

10. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 4 in Bezug auf die Anlage in andere kollektive Kapitalanlagen

Neu werden die Anlagegrenzen für schweizerische Zielfonds der Art «Effektenfonds» oder «übrige Fonds für traditionelle Anlagen» sowie ausländische Zielfonds, welche einem «übrigen Fonds für traditionelle Anlagen» entsprechen, auf max. 49% des Vermögens des Teilvermögens erhöht. Damit verbunden wird der Fondsvertrag in § 8 Ziff. 6.5 wie folgt abgeändert (Ergänzungen unterstrichen, Weglassungen durchgestrichen):

6.5 Die Fondsleitung hat bei Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen die nachstehenden Anlagebeschränkungen in Bezug auf das Vermögen des Teilvermögens einzuhalten:

a) Arten der verwendeten Zielfonds

<i>Effektenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. da</i>	<i>min. 0% max. 30% <u>49%</u></i>
<i>Übrige Fonds für traditionelle Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. db</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>
<i>Zielfonds, die einem Effektenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dd entsprechen</i>	<i>min. 0% max. 40% <u>49%</u></i>
<i>Zielfonds, die einem übrigen Fonds für traditionelle Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. de entsprechen</i>	<i>min. 0% max. 40% <u>49%</u></i>
<i>Hypothekenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dg</i>	<i>min. 0% max. 5%</i>
<i>Verbundene Fonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dh</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>
<i>Insgesamt Anlagen in kollektive Kapitalanlagen</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>

b) Asset Classes der verwendeten Zielfonds

<i>Beteiligungswertpapiere</i>	<i>min. 0% max. 35%</i>
<i>Forderungswertpapiere</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>
<i>Geldmarktinstrumente</i>	<i>min. 0% max. 49%</i>
<i><u>Rohstoffe</u> Commodities</i>	<i>min. 0% max. 10%</i>

<u>Edelmetalle</u>	<u>min. 0%</u> <u>max. 10%</u>
Hypothekenforderungen	min. 0% max. 5%
Beteiligungswertpapiere und -rechte von Immobiliengesellschaften gemäss § 8 Ziff. 6.3	min. 0% max. 10%

11. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 5 in Bezug auf die Anlage in Rohstoffe und Edelmetalle

Die Anlagegrenze von max. 35% des Vermögens des Teilvermögens für Beteiligungswertpapiere- und rechte und indirekte Anlagen in Rohstoffe wird um die Anlageklasse der Edelmetalle erweitert. Dementsprechend wird § 8 Ziff. 7.3 wie folgt abgeändert (Ergänzungen unterstrichen, Weglassungen durchgestrichen):

7.3. Die Fondsleitung hat die nachstehenden Anlagebeschränkungen in Bezug auf das Vermögen des Teilvermögens einzuhalten:

	<i>Gesamt</i>	<i>Direkt</i>	<i>Indirekt</i>
<u>Beteiligungswertpapiere</u>	<u>min. 0%</u> <u>max. 35%</u>	<u>min. 0%</u> <u>max. 35%</u>	<u>min. 0%</u> <u>max. 35%</u>
Forderungswertpapiere	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%
Geldmarktinstrumente	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%
Guthaben auf Sicht und auf Zeit	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 0%
<u>Commodities-Rohstoffe</u>	<u>min. 0%</u> <u>max. 10%</u>	<u>min. 0%</u> <u>max. 0%</u>	<u>min. 0%</u> <u>max. 10%</u>
Edelmetalle	min. 0% max. 10%	min. 0% max. 0%	min. 0% max. 10%
Bankguthaben	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 0%

Beteiligungswertpapiere- und rechte und indirekte Anlagen in ~~Commodities~~ Rohstoffe und Edelmetalle dürfen insgesamt höchstens 35% des Vermögens des Teilvermögens betragen.

12. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 5 in Bezug auf die Anlage in andere kollektive Kapitalanlagen

Die Anlagegrenze für Zielfonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Fondsleitung selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Fondsleitung durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, wird in Ziff. 7.5 neu explizit auf max. 49% des Vermögens des Teilvermögens festgelegt.

13. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 6 in Bezug auf die Anlage in Edelmetalle

Neu wird die indirekte Anlage in Edelmetalle (z.B. Gold, Silber, Platin und Platinmetalle) über Derivate oder kollektive Kapitalanlagen im Umfang von max. 10% des Vermögens des Teilvermögens zulässig sein. Damit verbunden wird der Fondsvertrag in § 8 Ziff. 8.3 wie folgt abgeändert (Ergänzungen unterstrichen, Weglassungen durchgestrichen):

8.3. Die Fondsleitung hat die nachstehenden Anlagebeschränkungen in Bezug auf das Vermögen des Teilvermögens einzuhalten:

	<i>Gesamt</i>	<i>Direkt</i>	<i>Indirekt</i>

Beteiligungswertpapiere	min. 0% max. 35%	min. 0% max. 35%	min. 0% max. 35%
Forderungswertpapiere	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%
Geldmarktinstrumente	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%
Guthaben auf Sicht und auf Zeit	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%
<u>Commodities-Rohstoffe</u>	min. 0% max. 10%	min. 0% max. 0%	min. 0% max. 10%
<u>Edelmetalle</u>	min. 0% max. 10%	min. 0% max. 0%	min. 0% max. 10%
Bankguthaben	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 100%	min. 0% max. 0%

Beteiligungswertpapiere und -rechte und Commodities indirekte Anlagen in Rohstoffe und Edelmetalle dürfen insgesamt höchstens 35% des Vermögens des Teilvermögens betragen.

14. § 8 Anlagepolitik des Teilvermögen GENERALI INVEST – Risk Control 6 in Bezug auf die Anlage in andere kollektive Kapitalanlagen

Die Anlagegrenzen für schweizerische Zielfonds der Art «Effektenfonds» oder «übrige Fonds für traditionelle Anlagen» sowie ausländische Zielfonds, welche einem «Effektenfonds» bzw. einem «übrigen Fonds für traditionelle Anlagen» entsprechen, werden auf je max. 49% des Vermögens des Teilvermögens erhöht. Ebenfalls wird die Anlagegrenze für Zielfonds, die unmittelbar oder mittelbar von der Fondsleitung selbst oder von einer Gesellschaft verwaltet werden, mit der die Fondsleitung durch gemeinsame Verwaltung oder Beherrschung oder durch eine wesentliche direkte oder indirekte Beteiligung verbunden ist, von max. 20% auf max. 49% des Vermögens des Teilvermögens erhöht. Damit verbunden wird der Fondsvertrag in § 8 Ziff. 8.5 wie folgt abgeändert (Ergänzungen unterstrichen, Weglassungen durchgestrichen):

8.5 Die Fondsleitung hat bei Anlagen in andere kollektive Kapitalanlagen die nachstehenden Anlagebeschränkungen in Bezug auf das Vermögen des Teilvermögens einzuhalten:

a) Arten der verwendeten Zielfonds

Effektenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. da	min. 0% max. 30% <u>49%</u>
Übrige Fonds für traditionelle Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. db	min. 0% max. 10% <u>49%</u>
Zielfonds, die einem Effektenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dd entsprechen	min. 0% max. 30% <u>49%</u>
<u>Zielfonds, die einem übrigen Fonds für traditionelle Anlagen gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. de entsprechen</u>	min. 0% max. <u>49%</u>
Hypothekenfonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dg	min. 0% max. 5%
Verbundene Fonds gemäss § 8 Ziff. 1 Bst. dh	min. 0% max. 20% <u>49%</u>
Insgesamt Anlagen in kollektive Kapitalanlagen	min. 0% max. 49%

b) Asset Classes der verwendeten Zielfonds

Beteiligungswertpapiere	min. 0% max. 30% <u>35%</u>
Forderungswertpapiere	min. 0%

	max. 30% <u>49%</u>
<i>Geldmarktinstrumente</i>	<i>min. 0%</i> max. 30% <u>49%</u>
<i><u>Rohstoffe Commodities</u></i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 10%</i>
<i><u>Edelmetalle</u></i>	<i><u>min. 0%</u></i> <i><u>max. 10%</u></i>
<i>Hypothekenforderungen</i>	<i>min. 0%</i> <i>max. 5%</i>

15. Weitere Änderungen

Es werden weitere Änderungen des Fondsvertrages vorgenommen, welche rein formeller bzw. redaktioneller Natur sind.

In Übereinstimmung mit Art. 41 Abs. 1 und Abs. 2^{bis} der Verordnung über die kollektiven Kapitalanlagen (KKV) informieren wir die Anleger darüber, dass sich die Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die Eidgenössische Finanzmarktaufsicht FINMA auf die in Art. 35a Abs. 1 Bst. a - g KKV aufgeführten Angaben beschränkt. Damit unterliegen die in Ziff. 1 bis 14 genannten Änderungen der Prüfung und Feststellung der Gesetzeskonformität durch die FINMA.

Im Weiteren weisen wir die Anlegerinnen und Anleger in Übereinstimmung mit Art. 27 Abs. 3 des Bundesgesetzes über die kollektiven Kapitalanlagen (KAG) darauf hin, dass sie gegen die in den Ziff. 2 bis 14 genannten Fondsvertragsänderungen innert 30 Tagen nach der Publikation bei der Eidgenössischen Finanzmarktaufsicht FINMA, Laupenstrasse 27, CH-3003 Bern, Einwendung erheben oder dass sie unter Beachtung der vertraglichen Frist die Auszahlung ihrer Anteile in bar verlangen können.

Die Fondsvertragsänderungen im Wortlaut sowie der Verkaufsprospekt mit integriertem Fondsvertrag, die Basisinformationsblätter sowie die letzten Halbjahres- und Jahresberichte können kostenlos bei der Fondsleitung Generali Investments Schweiz AG, Soodmattenstrasse 2, 8134 Adliswil oder der Depotbank UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45, 8001 Zürich bezogen werden.

Adliswil, den 2. Mai 2024

Die Fondsleitung:

Generali Investments Schweiz AG
Soodmattenstrasse 2
CH-8134 Adliswil

Die Depotbank:

UBS Switzerland AG
Bahnhofstrasse 45
CH-8001 Zürich