

Rapport semestriel 2024

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2024

GENERALI Europe Balanced Fund CHF
GENERALI Europe Balanced Fund EUR



Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2024

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
GENERALI Europe Balanced Fund CHF	3	CH0516374615
GENERALI Europe Balanced Fund EUR	10	CH0516374623
Domiciles de souscription et de paiement	18	

Restrictions de vente

Lors de l'émission et du rachat de parts des compartiments à l'étranger, les dispositions en vigueur s'appliquent.

- a) L'activité de distribution est autorisée pour les pays suivants: Suisse
- b) Les parts des compartiments ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis.

La direction du fonds et la banque dépositaire peuvent interdire ou restreindre à des personnes physiques ou morales la vente, le courtage ou le transfert des parts dans certains pays ou territoires.

Adresse Internet

www.general-investments.ch

Organisation

Direction du fonds

Generali Investment Schweiz SA, Adliswil

Conseil d'administration

Ralph Schmid, Président
Thomas A. Gutzwiller, Membre
Ulrich Ostholt, Membre
Martha Böckenfeld, Membre
Santo Borsellino, Membre (depuis le 28.02.2024)

Direction

Thomas Kistler, Directeur
Volker Pahnke, Directeur adjoint
Martin Risch, Membre

Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Domiciles de paiement

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich et toutes les succursales en Suisse

Office de dépôt

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Relations clientèle

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

Délégation des décisions de placement

GENERALI Europe Balanced Fund EUR

Generali Asset Management
S.p.A. Società di gestione del risparmio,
via Machiavelli 4, 31132 Triest (Italie)

Transfert d'autres tâches partielles

Les autres tâches suivantes sont transférées à UBS Fund Management (Switzerland) SA, Aeschenvors-tadt 1, 4002 Bâle: comptabilité, impôts, calcul des rémunérations et de la valeur nette d'inventaire, information sur les cours, contrôle du respect des dispositions réglementaires en matière de placement, établissement des rapports semestriels et annuels. En tant que direction de fonds en valeurs mobilières, de fonds spécialisés et de fonds immobiliers, UBS Fund Management (Switzerland) SA est active dans le domaine des fonds de placement depuis sa création en 1959 et elle propose des prestations administratives pour les placements collectifs. Le détail de l'exécution de l'ordre est réglé par un accord conclu entre la direction du fonds Generali Investments Schweiz SA et conclu avec UBS Fund Management (Switzerland) SA.

Organe de révision

KPMG SA, Zurich

Publications

La direction du fonds publie un rapport annuel ainsi qu'un rapport semestriel non révisé qui peuvent être obtenus auprès de la direction du fonds, de la banque dépositaire, des domiciles de paiement et auprès de tous les domiciles de souscription du compartiment ainsi que sur les sites Internet **www.generali-invest.ch** et **www.swissfunddata.ch** Les valeurs nettes d'inventaire des parts (avec remarque spéciale au sujet des commissions) sont publiées chaque jour dans les quotidiens suivants: la «Neue Zürcher Zeitung» et «Le Temps».

Ce rapport en français est traduit de la version originale allemande. En cas de différence la version originale fait foi.

GENERALI Europe Balanced Fund CHF

Fonds ombrelle de droit suisse du type fonds en valeurs mobilières

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		19 560 764.92	19 621 300.11	19 210 664.75
	CH0516374615			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		111.98	110.36	102.37
Nombre de parts en circulation		174 676,0000	177 796,0000	187 661,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
Electricite De France	3,58
Glencore Capital Finance	2,24
Swissquote Group Holding	2,17
BPCE SA	2,14
BNP Paribas SA	2,13
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	1,90
Deutsche Bahn Finance	1,82
SFS Group AG	1,75
LGT Bank AG	1,70
Societe Generale SA	1,63
Autres	76,81
Total	97,87

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	268 676.78	1 010 708.47
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	14 266 087.15	13 970 332.32
– Actions et autres titres de participation	4 354 206.85	4 787 804.16
– Unités d'autres instruments de placement collectif	610 445.45	287 811.26
Autres actifs	149 649.63	149 762.73
Fortune totale du fonds	19 649 065.86	20 206 418.94
Prêts	0.00	-500 020.00
Autres engagements	-88 300.94	-85 098.83
Fortune nette du fonds	19 560 764.92	19 621 300.11

Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	6 293.43	14 682.73
Intérêts négatifs	-809.94	-1 642.39
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	140 245.57	192 685.83
– des actions et autres titres de participation	88 061.74	107 082.70
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	7 374.62
Versements compensatoires sur prêt de titres	4 634.49	40 212.76
Produits des prêts de titres	2 237.14	3 814.75
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	118.53	0.00
Total des revenus	240 780.96	364 211.00
Charges		
Intérêts passifs	-1 699.03	-0.11
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-145 346.62	-282 375.34
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	633.10
Autres charges	-320.71	-341.46
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours	-977.96	-2 400.76
Total des charges	-148 344.32	-284 484.57
Résultat net	92 436.64	79 726.43
Gains et pertes en capitaux réalisés	35 521.40	-49 760.32
Transfert partiel de la rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds sur gains et pertes en capital réalisés ¹	0.00	-633.10
Résultat réalisé	127 958.04	29 333.01
Gains et pertes en capitaux non réalisés	182 616.97	1 397 155.19
Résultat total	310 575.01	1 426 488.20

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.9.2 de l'administration fédérale des contributions au 20.11.2017

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	19 621 300.11	19 210 664.75
Impôt anticipé fédéral payé	-27 679.83	0.00
Solde des mouvements des parts	-343 430.37	-1 015 852.84
Résultat total	310 575.01	1 426 488.20
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	19 560 764.92	19 621 300.11

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	177 796,0000	187 661,0000
Parts émises	250,0000	0,0000
Parts rachetées	-3 370,0000	-9 865,0000
Situation à la fin de la période sous revue	174 676,0000	177 796,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-3 120,0000	-9 865,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Belgique							
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR		1 500		1 500	83 854	0,43
Total Belgique						83 854	0,43
France							
AXA EUR2.29*	EUR		7 500		5 000	162 540	0,83
BNP PARIBAS EUR2*	EUR		3 600		3 600	208 605	1,06
ESSILORLUXOTTICA EUR0.18*	EUR		800		800	160 121	0,81
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30*	EUR		500	200	300	194 455	0,99
SAFRAN EUR0.20*	EUR		1 100		1 100	218 613	1,11
SAFNOFI EUR2*	EUR		1 000		1 000	96 875	0,49
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR		400		400	88 948	0,45
TOTALENERGIES SE EUR2.5*	EUR		4 000		4 000	220 298	1,12
VINCI EUR2.50*	EUR		1 000		1 000	98 805	0,50
Total France						1 449 259	7,38
Allemagne							
SAP AG ORD NPV*	EUR		1 200		1 200	230 917	1,18
Total Allemagne						230 917	1,18
Pays-Bas							
KONINKLIJKE AHOLD EUR0.01*	EUR		4 600	600	4 000	116 852	0,59
Total Pays-Bas						116 852	0,59
Espagne							
INDITEX EUR0.03 (POST SUBD)*	EUR		4 500	1 500	3 000	150 085	0,76
Total Espagne						150 085	0,76
Total Actions au porteur						2 030 968	10,34

Actions nominatives

Allemagne							
BASF SE NPV*	EUR		300	300			
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR		7 000		7 000	173 913	0,89
INFINEON TECHNOLOG AG NPV (REGD)*	EUR		2 000		2 000	59 236	0,30
MUENCHENER RUECKVE NPV(REGD)*	EUR		550	150	400	186 142	0,95
Total Allemagne						419 291	2,13
Italie							
ENEL EUR1*	EUR		27 000		27 000	182 381	0,93
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR		30 000		30 000	108 384	0,55
Total Italie						290 765	1,48
Pays-Bas							
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR		400	50	450	315 873	1,61
Total Pays-Bas						315 873	1,61
Suisse							
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF		700		700	268 450	1,37
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF		300		300	259 500	1,32
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF		2 600		2 600	343 200	1,75
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF		1 400		1 400	426 160	2,17
Total Suisse						1 297 310	6,60
Grande-Bretagne							
STELLANTIS N V COM EUR0.01*	EUR		6 500	6 500			
Total Grande-Bretagne							0,00
Total Actions nominatives						2 323 239	11,82

Certificats d'investissement, de type ouvert

Europe							
INVESCO STOXX EUROPE 600 OPTIMISED HEALTH CARE UCITS ETF-ACC*	EUR		600		600	236 820	1,21
Total Europe						236 820	1,21
Zone euro							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR		2 400	800	3 200	373 625	1,90
Total Zone euro						373 625	1,90
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						610 445	3,11

Notes, taux fixe

CHF							
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA-REG-S 2.89250% 23-22.03.28*	CHF		300 000		300 000	315 450	1,61
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF		200 000		200 000	211 900	1,08
Q ENERGY SOLUTIONS SE-REG-S 1.49000% 24-06.08.27*	CHF			300 000	300 000	303 450	1,54
Total CHF						830 800	4,23
Total Notes, taux fixe						830 800	4,23

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI Europe Balanced Fund CHF

Titres	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Medium Term notes, taux fixe							
CHF							
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF	300 000		300 000	317 400	1,62	
AYVENS SA 2.22500% 24-28.03.29*	CHF	200 000		200 000	204 300	1,04	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	100 000		100 000	98 250	0,50	
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF	250 000	250 000				
BERLIN HYP AG-REG-S 1.51000% 24-31.07.30*	CHF		200 000	200 000	203 300	1,03	
BNP PARIBAS SA 2.12250% 24-12.01.32*	CHF	200 000		200 000	209 100	1,06	200 000
BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29*	CHF	200 000		200 000	206 200	1,05	
BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30*	CHF	200 000		200 000	214 800	1,09	
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF	200 000		200 000	207 300	1,06	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31*	CHF	300 000		300 000	273 150	1,39	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 2.50000% 06-24.02.31*	CHF	250 000	250 000				
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30*	CHF	300 000		300 000	314 730	1,60	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 19-07.11.25*	CHF	200 000		200 000	199 860	1,02	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 1.87750% 24-07.06.32*	CHF		250 000	250 000	259 375	1,32	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	500 000	500 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH 2.28500% 22-28.11.42*	CHF	300 000		300 000	357 150	1,82	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30*	CHF	250 000	250 000				
DNB BANK ASA-REG-S 1.69500% 24-15.05.30*	CHF		200 000	200 000	204 800	1,04	
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	300 000		300 000	299 880	1,53	
ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.55000% 23-12.09.31*	CHF	400 000	400 000				
ELECTRICITE DE FRANCE SA 1.74250% 24-06.09.32*	CHF		400 000	400 000	404 200	2,06	10 000
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.62500% 23-15.06.29*	CHF	250 000		250 000	265 750	1,35	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	250 000		250 000	268 250	1,37	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	200 000		200 000	193 300	0,98	200 000
EUROPEAN BANK FOR RECONSTR & DEVT 1.21250% 24-04.03.31*	CHF	300 000		300 000	309 300	1,57	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.17000% 17-18.07.25*	CHF	250 000	250 000				
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.07000% 19-18.10.27*	CHF	200 000		200 000	193 700	0,99	
GLENORE CAPITAL FINANCE DAC 2.21500% 24-18.01.30*	CHF	200 000		200 000	206 500	1,05	
KOMMUNALBANKEN AS 1.18000% 24-02.05.31*	CHF		200 000	200 000	205 400	1,05	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 2.22250% 23-24.07.26*	CHF	250 000		250 000	256 000	1,30	
KOREA LAND & HOUSING CORP 1.82250% 24-13.02.26*	CHF	200 000		200 000	202 000	1,03	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF	200 000		200 000	214 200	1,09	
LGT BANK AG-REG-S 2.75000% 22-29.09.32*	CHF	300 000		300 000	334 350	1,70	
METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31*	CHF	300 000		300 000	312 300	1,59	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.05000% 21-13.08.36*	CHF	300 000		300 000	268 200	1,36	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 0.62500% 17-06.08.38*	CHF	300 000		300 000	293 400	1,49	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF	200 000		200 000	212 100	1,08	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.87500% 24-07.05.32*	CHF		200 000	200 000	209 800	1,07	
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28*	CHF	250 000		250 000	261 500	1,33	
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF	300 000		300 000	318 000	1,62	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28*	CHF	250 000		250 000	264 875	1,35	
SANTANDER UK PLC-REG-S 2.01000% 23-12.09.26*	CHF	250 000		250 000	255 375	1,30	
SNCF RESEAU-REG-S 3.25000% 06-30.06.32*	CHF	350 000	350 000				
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF	300 000		300 000	320 100	1,63	
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31*	CHF		200 000	200 000	209 500	1,07	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF	250 000	250 000				
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 1.83000% 24-18.09.28*	CHF		200 000	200 000	205 300	1,04	
TRANSPOWER NEW ZEALAND LTD-REG-S 1.34750% 24-21.03.31*	CHF	100 000		100 000	103 000	0,52	100 000
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.35000% 24-20.06.30*	CHF		200 000	200 000	206 700	1,05	
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.20750% 24-12.02.27*	CHF	200 000		200 000	203 900	1,04	
VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29*	CHF	250 000		250 000	261 500	1,33	
Total CHF					10 528 095	53,58	
EUR							
BAT NETHERLANDS FINANCE BV-REG-S 5.37500% 23-16.02.31*	EUR	250 000		250 000	256 597	1,31	
GLENORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.25000% 21-01.03.33*	EUR	300 000		300 000	233 936	1,19	
Total EUR					490 533	2,50	
Total Medium Term notes, taux fixe						11 018 628	56,08
Medium Term notes, taux variable							
CHF							
DEUTSCHE BANK AG 2.072%/VAR 24-18.09.30*	CHF		200 000	200 000	201 800	1,03	
Total CHF					201 800	1,03	
Total Medium Term notes, taux variable						201 800	1,03
Obligations, taux fixe							
CHF							
AGUAS ANDINAS SA 2.09750% 24-30.05.29*	CHF		250 000	250 000	255 125	1,30	
FONDO FINANCIERO PARA EL 2.59250% 24-15.11.27*	CHF		100 000	100 000	102 400	0,52	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 2.12500% 24-23.07.27*	CHF	250 000		250 000	256 875	1,31	
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87000% 23-31.08.27*	CHF	250 000	250 000				
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 3.25000% 06-25.07.36*	CHF	250 000		250 000	319 375	1,63	
SASKATCHEWAN, PROVINCE OF-REG-S 1.31500% 24-02.05.34*	CHF		200 000	200 000	208 200	1,06	
SWEDBANK AB 2.01050% 24-10.10.30*	CHF	200 000		200 000	208 500	1,06	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF	200 000		200 000	208 500	1,06	
Total CHF					1 558 975	7,93	
EUR							
ALTRIA GROUP INC 3.12500% 19-15.06.31*	EUR	300 000	300 000				
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	300 000		300 000	222 329	1,13	100 000
VOLKSWAGEN INTERNATIONAL FIN NV-REG-S 4.12500% 18-16.11.38*	EUR	200 000		200 000	189 005	0,96	200 000
WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31*	EUR	300 000		300 000	244 550	1,24	
Total EUR					655 884	3,34	
Total Obligations, taux fixe						2 214 859	11,27
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						19 230 739	97,87

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI Europe Balanced Fund CHF

Titres	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Total des valeurs mobilières					19 230 739	97,87	
(dont en prêt)					1 639 349	8,34)	
Avoirs en banque à vue					268 677	1,37	
Autres actifs					149 650	0,76	
Fortune totale du fonds					19 649 066	100,00	
Autres engagements					-88 301		
Fortune nette du fonds					19 560 765		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.9.2024	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	19 230 739	97,87
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	–	–
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	19 230 739	97,87

¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment II: Art. 35ss OPC-FINMA

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération
de pension.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective:
1,50% par an;
– Commission forfaitaire de gestion maximum
selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de
partage des frais («commission sharing agree-
ments»). La direction du fonds n'a pas conclu
d'accords sous forme de «soft commission arrange-
ments».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la AMAS dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux» exprime, de manière rétrospective et
en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble
des commissions et frais imputés au fur et à mesure
sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,50%

Date du lancement

31.03.2020

Taux de change

EUR 1 = CHF 0.941444

GENERALI Europe Balanced Fund EUR

Fonds ombrelle de droit suisse du type fonds en valeurs mobilières

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en EUR		44 335 382.37	45 968 283.56	47 752 964.99
	CH0516374623			
Valeur nette d'inventaire par part en EUR		151.25	148.88	142.76
Nombre de parts en circulation		293 129,0000	308 769,0000	334 488,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds

France, Republic	20,09
Bundesrepublik Deutschland	17,58
Italy Buoni Poliennali	5,84
Spain, Kingdom	4,35
Netherlands, Kingdom	3,95
Belgium, Kingdom	2,91
ASML Holding NV	1,68
Republic of Austria	1,55
Novartis AG	1,53
Nestlé SA	1,51
Autres	36,08
Total	97,07

Les pourcentages ci-dessus peuvent contenir des différences d'arrondi.

Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	EUR	EUR
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	1 031 930.96	951 636.89
Instruments du marché monétaire	0.00	378 405.44
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	33 899 049.40	33 766 152.28
– Actions et autres titres de participation	9 341 530.14	10 923 566.05
Autres actifs	271 802.89	251 731.38
Fortune totale du fonds	44 544 313.39	46 271 492.04
Prêts	0.00	-99 792.03
Autres engagements	-208 931.02	-203 416.45
Fortune nette du fonds	44 335 382.37	45 968 283.56

Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	EUR	EUR
Revenus		
Produits des avoirs en banque	20 039.84	26 857.95
Produits des instruments du marché monétaire	11 335.34	14 583.48
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	56 349.63	220 139.25
– des actions et autres titres de participation	197 043.54	290 309.28
Versements compensatoires sur prêt de titres	55 664.23	75 494.04
Produits des prêts de titres	6 470.63	13 983.67
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	0.00	-550.24
Total des revenus	346 903.21	640 817.43
Charges		
Intérêts passifs	-1 846.59	-1 821.11
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-333 633.83	-692 181.50
Autres charges	-625.15	-1 288.38
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-1 648.66	1 882.10
Total des charges	-337 754.23	-693 408.89
Résultat net	9 148.98	-52 591.46
Gains et pertes en capitaux réalisés	739 524.86	-235 023.94
Résultat réalisé	748 673.84	-287 615.40
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-57 871.79	2 210 232.92
Résultat total	690 802.05	1 922 617.52

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	EUR	EUR
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	45 968 283.56	47 752 964.99
Solde des mouvements des parts	-2 323 703.24	-3 707 298.95
Résultat total	690 802.05	1 922 617.52
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	44 335 382.37	45 968 283.56

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	308 769,0000	334 488,0000
Parts émises	0,0000	0,0000
Parts rachetées	-15 640,0000	-25 719,0000
Situation à la fin de la période sous revue	293 129,0000	308 769,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-15 640,0000	-25 719,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en EUR	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Belgique							
ANHEUSER-BUSCH IN NPV*	EUR	5 551		5 551	329 618	0,74	
Total Belgique					329 618	0,74	

France							
AIR LIQUIDE(L) EUR5.5 (POST-SUBDIVISION)*	EUR	1 555	156	251	1 460	252 960	0,57
AXA EUR2.29*	EUR	8 934			8 934	308 491	0,69
BNP PARIBAS EUR2*	EUR	4 449			4 449	273 836	0,61
HERMES INTL NPV*	EUR	95		20	75	165 450	0,37
KERING EUR4*	EUR	150		150			
L'OREAL EUR0.20*	EUR	1 187			402	161 624	0,36
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30*	EUR	926		553	373	256 811	0,58
SANOFI EUR2*	EUR	4 875			4 875	501 638	1,13
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	2 255		1 005	1 250	295 250	0,66
TOTALENERGIES SE EUR2.5*	EUR	8 109		2 000	6 109	357 377	0,80
VINCI EUR2.50*	EUR	1 404			1 404	147 350	0,33
Total France					2 720 785	6,11	

Allemagne							
SAP AG ORD NPV*	EUR	967			967	197 655	0,44
Total Allemagne						197 655	0,44

Pays-Bas							
ING GROEP N.V. EUR0.01*	EUR	9 701			9 701	157 874	0,35
Total Pays-Bas						157 874	0,35

Espagne							
TELEFONICA SA EUR1*	EUR	15 740		5 000	10 740	47 213	0,11
Total Espagne						47 213	0,11

Grande-Bretagne							
ASTRAZENECA ORD USD0.25*	GBP	485	730		1 215	169 217	0,38
LLOYDS BANKING GP ORD GBP0.1*	GBP	23 417			23 417	16 549	0,04
NATIONAL GRID ORD GBP0.12431289*	GBP	7 218			7 218	89 354	0,20
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	559			559	30 750	0,07
Total Grande-Bretagne						305 870	0,69

Total Actions au porteur						3 759 015	8,44
---------------------------------	--	--	--	--	--	------------------	-------------

Autres actions

Suisse							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 171	190		1 361	391 193	0,88
Total Suisse						391 193	0,88

Total Autres actions						391 193	0,88
-----------------------------	--	--	--	--	--	----------------	-------------

Actions nominatives

Allemagne							
ALLIANZ SE NPV(REGD)(VINKULIERT)*	EUR	1 550			1 550	457 250	1,03
BASF SE NPV*	EUR	937		237	700	33 289	0,07
BAYER AG NPV (REGD)*	EUR	2 116		2 116			
DEUTSCHE TELEKOM NPV(REGD)*	EUR	7 416		1 200	6 216	164 040	0,37
MERCEDES-BENZ ORD NPV(REGD)*	EUR	476			476	27 627	0,06
SIEMENS AG NPV(REGD)*	EUR	1 746		1 156	590	106 991	0,24
SIEMENS ENERGY AG NPV*	EUR	1 457			1 457	48 183	0,11
Total Allemagne						837 379	1,88

Italie							
ENI SPA EUR1*	EUR	10 598		2 000	8 598	117 638	0,26
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	20 839			20 839	79 970	0,18
UNICREDIT SPA NPV (POST REV SPLIT)*	EUR		4 000		4 000	157 460	0,35
Total Italie						355 068	0,80

Pays-Bas							
ADYEN NV EUR0.01*	EUR	70		70			
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR	1 105		100	1 005	749 328	1,68
PROSUS N.V. EUR0.05*	EUR	3 705			3 705	145 458	0,33
SHELL PLC ORD EUR0.07*	EUR	15 302			15 302	452 404	1,02
Total Pays-Bas						1 347 190	3,02

Espagne							
BANCO SANTANDER SA EUR0.50(REGD)*	EUR	27 616			27 616	127 047	0,29
BBVA(BILB-VIZ-ARG) EUR0.49*	EUR	22 696		16 000	6 696	65 005	0,15
Total Espagne						192 052	0,43

Suisse							
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 000			1 000	52 037	0,12
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	6 401			6 401	577 654	1,30
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	5 897	700		6 597	680 761	1,53
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	1 179			1 179	44 170	0,10
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 543			2 543	70 392	0,16
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	252			252	136 460	0,31
Total Suisse						1 561 475	3,51

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI Europe Balanced Fund EUR

Titres		31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en EUR	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Grande-Bretagne								
BARCLAYS ORD GBP0.25*	GBP	13 214		10 000	3 214	8 674	0,02	
BP ORD USD0.25*	GBP	61 859		10 000	51 859	244 138	0,55	
DIAGEO ORD GBP0.28 101/108*	GBP	2 517			2 517	78 744	0,18	
HSBC HLDGS ORD USD0.50(UK REG)*	GBP	27 646	9 000		36 646	294 741	0,66	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	GBP	2 331			2 331	135 568	0,30	
UNILEVER PLC ORD GBP0.031111*	EUR	2 341			2 341	136 293	0,31	
Total Grande-Bretagne						898 158	2,02	
Total Actions nominatives						5 191 322	11,65	
Droits								
Grande-Bretagne								
NATIONAL GRID PLC RIGHTS 10.06.24*	GBP		2 105	2 105				
Total Grande-Bretagne							0,00	
Total Droits							0,00	
Notes, taux fixe								
EUR								
ITALY, REPUBLIC OF-144A-REG-S 3.50000% 24-15.02.31*	EUR		650 000		650 000	669 518	1,50	
MTU AERO ENGINES AG-REG-S 3.87500% 24-18.09.31*	EUR		60 000		60 000	60 906	0,14	
SOLVAY SA-REG-S 3.87500% 24-03.04.28*	EUR	100 000			100 000	102 033	0,23	
SWISSCOM FINANCE BV-REG-S 0.37500% 20-14.11.28*	EUR	112 000			112 000	102 071	0,23	
Total EUR						934 528	2,10	
Total Notes, taux fixe						934 528	2,10	
Notes, taux variable								
EUR								
BARCLAYS PLC-REG-S 4.347%/VAR 24-08.05.35*	EUR		200 000		200 000	207 889	0,47	
BAWAG GROUP AG-REG-S-SUB 6.750%/VAR 23-24.02.34*	EUR	200 000			200 000	217 230	0,49	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 3.019%/VAR 22-15.06.27*	EUR	350 000			350 000	350 200	0,79	250 000
ING GROUP NV-REG-S 5.250%/VAR 22-14.11.33*	EUR	100 000			100 000	112 371	0,25	
MORGAN STANLEY 2.950%/VAR 22-07.05.32*	EUR	100 000	100 000		200 000	195 475	0,44	
Total EUR						1 083 165	2,43	
Total Notes, taux variable						1 083 165	2,43	
Medium Term notes, taux fixe								
EUR								
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 4.75000% 22-21.09.32*	EUR	257 000			257 000	274 515	0,62	
ASTRAZENECA PLC-REG-S 3.62500% 23-03.03.27*	EUR	200 000			200 000	204 344	0,46	200 000
ATLAS COPCO FINANCE DAC-REG-S 0.12500% 19-03.09.29*	EUR	301 000			301 000	265 225	0,60	
BASF SE-REG-S 0.25000% 20-05.06.27*	EUR	200 000			200 000	188 440	0,42	
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.57300% 15-16.02.27*	EUR	200 000			200 000	194 886	0,44	200 000
EMIRATES TELECOMM GROUP CO PJSC-REG-S 0.37500% 21-17.05.28*	EUR	393 000			393 000	355 952	0,80	369 000
LINDE FINANCE BV-REG-S 0.25000% 20-19.05.27*	EUR	100 000			100 000	94 109	0,21	
LSEG NETHERLANDS BV-REG-S 0.75000% 21-06.04.33*	EUR	300 000			300 000	246 358	0,55	
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC-REG-S 3.98000% 24-21.05.34*	EUR		200 000		200 000	204 975	0,46	
NATIONAL GRID ELECTRICITY TRANSMI-REG-S 0.82300% 20-07.07.32*	EUR	300 000			300 000	248 896	0,56	
NATIONAL GRID NORTH AMERICA INC-REG-S 4.06100% 24-03.09.36*	EUR		135 000		135 000	137 106	0,31	
NESTLE FINANCE INTERNATIONAL LTD-REG-S 1.75000% 17-02.11.37*	EUR	385 000			385 000	326 673	0,73	380 000
NYKREDIT REALKREDIT AS-REG-S 3.87500% 24-05.07.27*	EUR	118 000			118 000	120 775	0,27	
OMV AG-REG-S 2.37500% 20-09.04.32*	EUR	351 000			351 000	341 150	0,77	350 000
SANOFI-REG-S 1.87500% 18-21.03.38*	EUR	100 000			100 000	87 270	0,20	
SKANDINAVISKA ENSKILDA BANKEN AB-REG-S 1.75000% 22-11.11.26*	EUR	359 000			359 000	352 285	0,79	
SOCIETE GENERALE-REG-S 1.12500% 18-23.01.25*	EUR	300 000			300 000	297 859	0,67	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 0.12500% 21-03.11.26*	EUR	200 000			200 000	189 450	0,43	
VOLKSWAGEN LEASING GMBH-REG-S 4.50000% 23-25.03.26*	EUR	350 000			350 000	356 630	0,80	
Total EUR						4 486 897	10,07	
Total Medium Term notes, taux fixe						4 486 897	10,07	
Medium Term notes, taux variable								
EUR								
BANCO DE SABADELL SA-REG-S 5.5000%/VAR 23-08.09.29*	EUR		200 000		200 000	216 116	0,49	
BANK OF AMERICA CORP REG-S 0.694%/VAR 21-22.03.31*	EUR	222 000			222 000	194 099	0,44	222 000
BARCLAYS PLC-REG-S 2.885%/VAR 22-31.01.27*	EUR	350 000		200 000	150 000	149 800	0,34	
COMMERZBANK AG-REG-S 4.625%/VAR 24-17.01.31*	EUR	100 000			100 000	105 355	0,24	
KBC GROUP NV-REG-S 4.375%/VAR 22-23.11.27*	EUR	300 000			300 000	308 859	0,69	
MITSUBISHI UFJ FIN GROUP INC REG-S 2.264%/VAR 22-14.06.25*	EUR	340 000		340 000				
NATWEST GROUP PLC-REG-S 1.750%/3M EURIBOR+108BP 18-02.03.26*	EUR	250 000			250 000	248 325	0,56	
UBS GROUP AG-REG-S 4.375%/VAR 23-11.01.31*	EUR	200 000			200 000	210 347	0,47	
Total EUR						1 432 901	3,22	
Total Medium Term notes, taux variable						1 432 901	3,22	
Obligations, taux fixe								
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-REG-S 1.20000% 15-20.10.25*	EUR	700 000			700 000	690 809	1,55	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 1.00000% 16-22.06.26*	EUR	750 000			750 000	734 847	1,65	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.90000% 19-22.06.29*	EUR	600 000			600 000	562 925	1,26	
BUNDESREPUBLIK DEUTSCHLAND BUND-REG-S 1.70000% 22-15.08.32*	EUR	2 600 000			2 600 000	2 546 752	5,72	2 600 000
FINLAND, REPUBLIC OF-144A-REG-S 0.50000% 19-15.09.29*	EUR	600 000			600 000	549 840	1,23	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	1 200 000		800 000	400 000	394 171	0,88	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI Europe Balanced Fund EUR

Titres	31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en EUR	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.25000% 15-25.11.26*	EUR 250 000			250 000	239 405	0,54	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR 1 300 000			1 300 000	1 215 677	2,73	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.50000% 19-25.05.29*	EUR 1 000 000			1 000 000	914 927	2,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR 850 000			850 000	804 076	1,81	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.25000% 17-15.02.27*	EUR 400 000			400 000	384 762	0,86	372 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.80000% 22-15.08.53*	EUR 450 000			450 000	389 464	0,87	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.60000% 23-15.08.33*	EUR 1 000 000			1 000 000	1 043 387	2,34	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP-REG-S 3.70000% 23-15.06.30*	EUR 600 000	300 000		900 000	938 040	2,11	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 4.40000% 22-01.05.33*	EUR 300 000			300 000	327 300	0,73	
ITALY, REPUBLIC OF-REG-S 3.35000% 24-01.07.29*	EUR 600 000	650 000		650 000	667 527	1,50	
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.50000% 22-15.07.32*	EUR 1 900 000			1 900 000	1 658 746	3,72	
Total EUR					14 062 655	31,57	
Total Obligations, taux fixe					14 062 655	31,57	

Obligations, coupon zéro

EUR							
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.03.25*	EUR 1 640 000		1 640 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 19-25.11.29*	EUR 1 400 000			1 400 000	1 233 425	2,77	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 20-25.11.30*	EUR 2 300 000			2 300 000	1 968 694	4,42	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.00000% 21-25.02.27*	EUR 2 300 000			2 300 000	2 177 760	4,89	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.29*	EUR 1 200 000			1 200 000	1 095 696	2,46	600 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 19-15.08.50*	EUR 600 000			600 000	322 175	0,72	600 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.02.30*	EUR 1 700 000			1 700 000	1 536 667	3,45	1 100 000
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-15.08.52*	EUR 1 000 000			1 000 000	511 852	1,15	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 21-09.10.26*	EUR 700 000			700 000	672 535	1,51	700 000
NETHERLANDS, KINGDOM OF THE-144A-REG-S 0.00000% 20-15.01.52*	EUR 200 000			200 000	98 953	0,22	
SPAIN, KINGDOM OF 0.00000% 20-31.01.26*	EUR 2 000 000			2 000 000	1 936 618	4,35	
Total EUR					11 554 375	25,94	
Total Obligations, coupon zéro					11 554 375	25,94	

Obligations, taux variable

EUR							
DANSKE BANK A/S-REG-S 4.000%/VAR 22-12.01.27*	EUR 340 000			340 000	344 529	0,77	
FRANCE, REPUBLIC OF-REG-S 0.100%/CPTFEMU LINKED 20-01.03.26*	EUR 150 000		150 000				
Total EUR					344 529	0,77	
Total Obligations, taux variable					344 529	0,77	

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

43 240 580 97,07

Instruments analogues aux titres

Bons du Trésor, coupon zéro

EUR							
ITALY, REPUBLIC OF TB-REG-S 0.00000%12.05.23-14.05.24**	EUR 380 000		380 000				
Total EUR						0,00	
Total Bons du Trésor, coupon zéro						0,00	

Total Instruments analogues aux titres

0,00

Total des valeurs mobilières

43 240 580 97,07

(dont en prêt)					7 386 983	16,58)	
Avoirs en banque à vue					1 031 931	2,32	
Autres actifs					271 802	0,61	
Fortune totale du fonds					44 544 313	100,00	
Autres engagements					-208 931		
Fortune nette du fonds					44 335 382		

Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.9.2024	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	43 240 580	97,07
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-	-
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	43 240 580	97,07

¹ Les « Achats » comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / « splits » / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature

² Les « Ventes » comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / « reverse-splits » / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature

³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

* évalués aux cours sur le marché principal (art. 88 al. 1 LPCC)

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment II: Art. 35ss OPC-FINMA

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération
de pension.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective:
1,50% par an;
– Commission forfaitaire de gestion maximum
selon le contrat du fonds: 1,5% par an;
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords de
partage des frais («commission sharing agree-
ments»). La direction du fonds n'a pas conclu
d'accords sous forme de «soft commission arrange-
ments».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la AMAS dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux» exprime, de manière rétrospective et
en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble
des commissions et frais imputés au fur et à mesure
sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,50%

Date du lancement

31.3.2020

Taux de change

CHF 1 = EUR 1.062198

GBP 1 = EUR 1.201873

Prêt de titres et sûretés

Période concernée:		
1 ^{er} avril 2024 -	GENERALI Europe	GENERALI Europe
30 septembre 2024	Balanced Fund CHF	Balanced Fund EUR
Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2024		
UBS AG		
-Valeur de marché des titres prêtés	1 699 274.66 CHF	5 213 505.65 EUR
- Sûretés	1 884 232.00 CHF	5 724 161.00 EUR
Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2024		
Par type d'actif:		
- Obligations	89.41	98.24
- Actions	10.59	1.76
Prêt de titres		
Revenus des prêts de titres	3 195.91 CHF	9 243.76 EUR
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres	958.77 CHF	2 773.13 EUR
Revenus des prêts de titres pour le fonds	2 237.14 CHF	6 470.63 EUR

Les contrats d'achat ferme et les produits de commissions sur prêts de valeurs mobilières sont comptabilisés dans le compte de résultat selon le principe de la date de valeur; cela vaut aussi pour la pièce de légitimation des valeurs mobilières prêtées et des garanties reçues en contrepartie dans l'inventaire de la fortune du fonds de placement.

Domiciles de souscription et de paiement

Distributeurs

Generali Investments Schweiz SA 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 2	058 / 472 53 06
GENERALI Assurances 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 2	058 / 472 44 44

Agences

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 Bâle	Schützengraben 21	058 / 473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058 / 471 60 60
3001 Berne	Monbijoustrasse 29	058 / 473 32 22
2502 Bienne	Rue de la Gare 14	058 / 473 74 52
3900 Brigue	Bahnhofstrasse 7	058 / 471 68 18
9470 Buchs	Bahnhofstrasse 2	058 / 473 84 30
7007 Coire	Ringstrasse 18	058 / 473 84 71
6830 Chiasso	Corso San Gottardo 76	058 / 471 17 17
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058 / 471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058 / 471 28 18
4414 Füllinsdorf	Schneckelerstrasse 1	058 / 473 90 28
6020 Emmenbrücken	Sonnenplatz 1	057 / 473 67 14
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
6438 Ibach	Dammstrasse 2	058 / 472 05 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
6600 Locarno	Via Luigi Lavizzari 10A	058 / 471 60 60
6002 Lucerne	Nidfelfdstrasse 12	058 / 473 18 18
1095 Lutry	Rue des Tanneurs 2	058 / 471 25 34
1083 Mézières	Grand Rue 8	058 / 471 25 34
1110 Morges	Place St-Louis 1	058 / 471 44 15
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058 / 471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de '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 Soleure	Wengistrasse 11	058 / 473 33 33
6370 Stans	Bahnhofstrasse 10	058 / 473 18 00
9001 St. Gall	Bahnhofstrasse 11	058 / 473 36 36
8200 Schaffhouse	Tanne 7	058 / 472 05 75
3601 Thoune	Burgstrasse 20	058 / 473 06 15
8610 Uster	Industriestrasse 10	058 / 471 28 12
8400 Winterthour	Bahnhofplatz 8	058 / 473 16 66

9500 Wil SG	Obere Bahnhofstrasse 1	058 / 473 36 83
5610 Wohlen	Ringstrasse 28	058 / 473 19 60
1800 Vevey	Rue du lac 49	058 / 471 46 79
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058 / 471 09 61
8008 Zurich	Mühlebachstrasse 7	058 / 473 91 20
8050 Zurich-Oerlikon	Schaffhauserstrasse 370	058 / 471 28 12
6300 Zoug	Zugerstrasse 76a	058 / 472 05 94

Domiciles de paiement

UBS Switzerland SA, 8001 Zurich, Bahnhofstrasse 45
et ses agences en Suisse