

Halbjahresbericht 2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2024

GENERALI ESG Equity Fund
GENERALI ESG Multi Asset Fund



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
GENERALI ESG Equity Fund	3	A/ CH0576441122 C/ CH0597699443
GENERALI ESG Multi Asset Fund	10	A/ CH0576441148 C/ CH0597699450
Vertriebs- und Zahlstellen	19	

Verkaufsrestriktionen

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

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

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

Internet-Seite:

www.general-investments.ch

Organisation

Fondsleitung

Generali Investments Schweiz AG, Adliswil

Verwaltungsrat

Ralf Schmid, Präsident

Thomas A. Gutzwiler, Mitglied

Ulrich Ostholt, Mitglied

Martha Böckenfeld, Mitglied

Santo Borsellino, Mitglied (seit 28.02.2024)

Geschäftsleitung

Thomas Kistler, Geschäftsführer

Volker Pahnke Stv. Geschäftsführer

Martin Risch, Mitglied

Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Zahlstellen

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

Hinterlegungsstelle

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Kundenbetreuung

headoffice.ch@generali-invest.com

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

Übertragung weiterer Teilaufgaben

Folgende weitere Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der reglementarischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an. 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.general-invest.ch und auf www.swissfunddata.ch bezogen werden können. Die Nettoinventarwerte der Anteile (mit Vermerk bezüglich Kommissionen) werden täglich in der «Neuen Zürcher Zeitung» sowie in «Le Temps» publiziert.

GENERALI ESG Equity Fund

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		35 805 612.07	33 237 461.22	27 267 026.04
Klasse A	CH0576441122			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		107.55	104.74	96.51
Anzahl Anteile im Umlauf		328 276,0000	311 839,0000	276 694,0000
Klasse C	CH0597699443			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		93.03	90.88	84.22
Anzahl Anteile im Umlauf		5 361,0000	6 346,0000	6 699,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Novartis AG	4,72
Roche Holding AG	3,10
Apple Inc	2,52
UBS Group AG	2,33
NVIDIA Corp	2,29
Microsoft Corp	2,23
ABB Ltd	1,82
Nestle SA	1,80
Zurich Insurance Group	1,72
Lindt & Spruengli	1,64
Übrige	71,32
Total	95,49

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 441 631.94	1 834 300.37
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	34 219 812.52	31 309 548.77
Sonstige Vermögenswerte	176 358.94	122 071.65
Gesamtfondsvermögen	35 837 803.40	33 265 920.79
Aufgenommene Kredite	0.00	-91.06
Andere Verbindlichkeiten	-32 191.33	-28 368.51
Nettofondsvermögen	35 805 612.07	33 237 461.22

Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	11 321.84	28 400.05
Negativzinsen	-1 680.14	-2 979.43
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	276 923.21	461 860.74
– aus Gratisaktien	62 982.83	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	3 702.40	33 228.16
Erträge der Effektenleihe	1 577.16	2 729.94
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	9 314.75	17 234.98
Total Ertrag	364 142.05	540 474.44
Aufwand		
Passivzinsen	-201.87	-58.78
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-58 699.28	-189 742.10
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse C	-4 127.48	-8 187.73
Teilübertragung der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Anteilsklasse C ¹	0.00	38.64
Sonstige Aufwendungen	-1 139.15	-1 292.38
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-324.51	-203.39
Total Aufwand	-64 492.29	-199 445.74
Nettoertrag	299 649.76	341 028.70
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	36 075.68	-572 773.36
Teilübertragung der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Anteilsklasse C ¹	0.00	-38.64
Realisierter Erfolg	335 725.44	-231 783.30
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	741 856.58	3 042 979.85
Gesamterfolg	1 077 582.02	2 811 196.55

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.9.2.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	33 237 461.22	27 267 026.04
Abgeführte Verrechnungssteuer	-122 135.54	-119 738.76
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 612 704.37	3 278 977.39
Gesamterfolg	1 077 582.02	2 811 196.55
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	35 805 612.07	33 237 461.22

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	311 839,0000	276 694,0000
Ausgegebene Anteile	16 437,0000	35 145,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	328 276,0000	311 839,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	16 437,0000	35 145,0000
Klasse C		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 346,0000	6 699,0000
Ausgegebene Anteile	110,0000	897,0000
Zurückgenommene Anteile	-1 095,0000	-1 250,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	5 361,0000	6 346,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-985,0000	-353,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Australien								
QBE INS GROUP NPV*	AUD	33 000			33 000	319 421	0,89	33 000
Total Australien						319 421	0,89	
Belgien								
ELIA GROUP NPV*	EUR		1 800		1 800	174 035	0,49	1 800
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	4 000		4 000				
Total Belgien						174 035	0,49	
Kanada								
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	12 000			12 000	351 269	0,98	
Total Kanada						351 269	0,98	
Dänemark								
DSV A/S DKK1*	DKK		2 000		2 000	349 190	0,97	
Total Dänemark						349 190	0,97	
Frankreich								
CAPGEMINI EUR8*	EUR		1 900		1 900	346 927	0,97	
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30*	EUR	430			430	278 719	0,78	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR		1 000		1 000	222 369	0,62	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	16 500			16 500	161 241	0,45	
Total Frankreich						1 009 256	2,82	
Deutschland								
MERCK KGAA NPV*	EUR	900			900	133 873	0,37	
SAP AG ORD NPV*	EUR		820		820	157 794	0,44	
Total Deutschland						291 667	0,81	
Japan								
CENTRAL JAPAN RLWY NPV*	JPY	12 000		12 000				
CYBER AGENT NPV*	JPY	17 000			17 000	102 209	0,29	
DAIFUKU CO LTD NPV*	JPY		20 000	20 000				
MATSUKIYOCOCOKARA & CO*	JPY	3 300			3 300	45 792	0,13	
Total Japan						148 001	0,41	
Singapur								
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	7 700			7 700	162 991	0,45	
Total Singapur						162 991	0,45	
Schweiz								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	3 000			3 000	223 350	0,62	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	2 200			2 200	256 740	0,72	
Total Schweiz						480 090	1,34	
Grossbritannien								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP		10 000		10 000	373 959	1,04	
COCA-COLA EUROPACI COM EUR0.01*	USD	4 200			4 200	279 004	0,78	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	9 000		9 000				
Total Grossbritannien						652 964	1,82	
Vereinigte Staaten								
DEERE & CO COM USD1*	USD	820			820	288 672	0,81	
FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001*	USD	2 500			2 500	526 038	1,47	
MOODYS CORP COM USD0.01*	USD	900			900	360 306	1,01	
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	800			800	348 636	0,97	
SYNOPSIS INC COM USD0.01*	USD	630			630	269 114	0,75	
Total Vereinigte Staaten						1 792 766	5,00	
Total Inhaberaktien						5 731 651	15,99	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	54			54	589 140	1,64	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	1 100			1 100	272 800	0,76	
Total Schweiz						861 940	2,41	
Total Partizipationsscheine						861 940	2,41	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	4 100			4 100	1 109 460	3,10	
Total Schweiz						1 109 460	3,10	
Total Weitere Aktien						1 109 460	3,10	
Namensaktien								
Österreich								
MONDI PLC ORD EUR0.22(POST CONS)*	GBP	7 727			7 727	124 239	0,35	
Total Österreich						124 239	0,35	

Halbjahresbericht per 30. September 2024
GENERALI ESG Equity Fund

Titel		31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Kanada								
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD		3 300		3 300	320 665	0,89	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	6 500			6 500	318 404	0,89	
Total Kanada						639 068	1,78	
Dänemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	3 300			3 300	364 661	1,02	
Total Dänemark						364 661	1,02	
Finnland								
NOKIA OYJ NPV*	EUR	77 000			77 000	284 455	0,79	
Total Finnland						284 455	0,79	
Deutschland								
VONOVIA SE NPV*	EUR		3 000		3 000	92 440	0,26	
Total Deutschland						92 440	0,26	
Italien								
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	66 000			66 000	238 444	0,67	
Total Italien						238 444	0,67	
Japan								
HOYA CORP NPV*	JPY	1 900			1 900	221 688	0,62	
KEYENCE CORP NPV*	JPY	450			450	181 413	0,51	
MURATA MFG CO NPV*	JPY		10 000		10 000	165 508	0,46	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY	3 000	15 000	3 000	15 000	245 696	0,69	
Total Japan						814 305	2,27	
Niederlande								
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR		200		200	140 388	0,39	
Total Niederlande						140 388	0,39	
Schweden								
KINNEVIK AB NPV B*	SEK		32 000	32 000				
Total Schweden								0,00
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	13 300			13 300	651 567	1,82	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	4 200			4 200	354 144	0,99	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	6 800			6 800	243 440	0,68	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	360			360	563 760	1,57	359
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	2 500			2 500	168 000	0,47	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	596			596	515 540	1,44	419
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	270			270	148 878	0,42	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	4 000			4 000	255 400	0,71	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	61			61	283 040	0,79	60
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	4 050	2 450		6 500	536 640	1,50	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	110			110	134 200	0,37	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	460			460	106 168	0,30	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	1 300			1 300	98 228	0,27	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	928			928	496 109	1,38	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	7 600			7 600	645 696	1,80	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	17 400			17 400	1 690 410	4,72	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	170			170	215 900	0,60	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	4 400			4 400	588 720	1,64	
SGS SA CHF0.04*	CHF	2 600			2 600	245 284	0,68	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	9 800			9 800	184 828	0,52	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	1 320			1 320	369 732	1,03	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	950			950	288 610	0,81	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	1 700			1 700	235 025	0,66	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	230			230	162 380	0,45	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	700			700	386 750	1,08	699
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	600			600	182 640	0,51	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	550			550	153 120	0,43	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	25 388	6 612		32 000	833 920	2,33	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	4 000			4 000	221 200	0,62	3 999
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	1 210			1 210	616 858	1,72	
Total Schweiz						11 576 187	32,30	
Grossbritannien								
ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	5 000			5 000	327 342	0,91	
Total Grossbritannien						327 342	0,91	
Vereinigte Staaten								
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD	2 700			2 700	424 382	1,18	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD		1 800		1 800	353 117	0,99	
APPLE INC COM NPV*	USD	4 600			4 600	904 117	2,52	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	3 100		3 100				
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD	120			120	318 866	0,89	120
CENCORA INC RG*	USD	1 700			1 700	322 773	0,90	
CROWN HOLDINGS INC COM USD5*	USD	4 700			4 700	380 134	1,06	
DAYFORCE INC RG*	USD	4 000			4 000	206 670	0,58	4 000
DENTSPLY SIRONA IN COM NPV*	USD	11 000		11 000				
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	4 915		2 715	2 200	266 197	0,74	
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	700			700	307 052	0,86	
GEN DIGITAL INC COM USD0.01*	USD	8 000			8 000	185 109	0,52	8 000
IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD		1 300		1 300	259 865	0,73	
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD	6 000			6 000	392 807	1,10	
LINDE PLC COM EUR0.001*	USD	900			900	362 030	1,01	
LKQ CORP COM*	USD		9 000		9 000	303 071	0,85	
MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002*	USD	6 000		6 000				
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	USD	800			800	333 236	0,93	
METLIFE INC COM USD0.01*	USD	5 000			5 000	347 880	0,97	
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	2 200			2 200	798 555	2,23	
MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01*	USD	1 000			1 000	379 285	1,06	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	700	8 000	700	8 000	819 526	2,29	
OMNICOM GROUP INC COM USD0.15*	USD		4 200		4 200	366 301	1,02	
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD	3 200			3 200	459 971	1,28	

Halbjahresbericht per 30. September 2024
GENERALI ESG Equity Fund

Titel		31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD		250		250	242 858	0,68	
OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01*	USD	3 800			3 800	333 179	0,93	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	6 500			6 500	428 009	1,19	
TESLA INC COM USD0.001*	USD	870			870	192 007	0,54	
THERMO FISHER SCIE COM USD1*	USD	700			700	365 256	1,02	
TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008*	USD	1 600		1 600				
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD	800			800	262 594	0,73	800
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	600			600	295 924	0,83	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	9 000			9 000	340 954	0,95	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	1 300			1 300	301 514	0,84	
WALT DISNEY CO/THE*	USD	3 500			3 500	283 994	0,79	
WELLTOWER INC COM USD1*	USD		3 500		3 500	377 999	1,05	
Total Vereinigte Staaten						11 915 232	33,25	
Total Namensaktien						26 516 762	73,99	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						34 219 813	95,49	

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

Namensaktien

Schweden								
KINNEVIK AB NPV**	SEK		32 000	32 000				
KINNEVIK AB SER B'NPV (POST SPLIT)**	SEK	32 000		32 000				
Total Schweden							0,00	
Total Namensaktien							0,00	
Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden							0,00	
Total Wertschriften						34 219 813	95,49	
(davon ausgeliehen)						3 277 065	9,14)	
Bankguthaben auf Sicht						1 441 632	4,02	
Sonstige Vermögenswerte						176 358	0,49	
Gesamtfondsvermögen						35 837 803	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-32 191		
Nettofondsvermögen						35 805 612		

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.9.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	34 219 813	95,49
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	34 219 813	95,49

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

Klasse A

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,45% p.a.;¹
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse C

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,50% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 2,0% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission für die Klasse A, wurde per 01.01.2024 von 0,80% p.a. auf 0,35% p.a., reduziert.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

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

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

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,46%
Klasse C:	1,50%

Auflegungsdatum

Klasse A: 1.12.2020
Klasse C: 18.5.2021

Umrechnungskurse

AUD	1 = CHF	0.585213	JPY	1 = CHF	0.005897
CAD	1 = CHF	0.624412	NOK	1 = CHF	0.080089
DKK	1 = CHF	0.126289	SEK	1 = CHF	0.083218
EUR	1 = CHF	0.941444	SGD	1 = CHF	0.657995
GBP	1 = CHF	1.131496	USD	1 = CHF	0.843550

GENERALI ESG Multi Asset Fund

Umbrella-Fonds schweizerischen Rechts der Art übriger Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		8 620 768.57	8 151 599.77	6 987 194.73
Klasse A	CH0576441148			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.76	103.23	96.32
Anzahl Anteile im Umlauf		76 751,0000	73 689,0000	67 321,0000
Klasse C	CH0597699450			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		98.55	96.51	90.60
Anzahl Anteile im Umlauf		5 109,0000	5 647,0000	5 549,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Novartis AG	3,97
SGS SA	3,35
European Investment Bank	3,05
Inter American Development Bank	2,86
Swisscom AG	2,77
Geberit AG	2,35
Apple Inc	2,34
Givaudan SA	2,17
ABB Ltd	2,16
Barry Callebaut AG	2,11
Übrige	69,37
Total	96,50

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	236 141.22	148 274.68
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	3 769 342.21	3 729 722.53
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	4 558 556.80	4 334 576.69
Sonstige Vermögenswerte	65 788.45	47 316.50
Gesamtfondsvermögen	8 629 828.68	8 259 890.40
Aufgenommene Kredite	0.00	-100 060.00
Andere Verbindlichkeiten	-9 060.11	-8 230.63
Nettofondsvermögen	8 620 768.57	8 151 599.77

Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 431.76	4 854.18
Negativzinsen	0.00	-3.03
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	10 675.45	28 625.60
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	37 257.68	64 746.95
– aus Gratisaktien	8 266.50	0.00
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	4 204.42	5 912.95
Erträge der Effektenleihe	1 009.88	1 741.72
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	724.10	1 545.89
Total Ertrag	63 569.79	107 424.26
Aufwand		
Passivzinsen	-96.36	-584.05
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-13 653.00	-46 175.14
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse C	-4 042.20	-7 598.76
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse C ¹	0.00	39.96
Sonstige Aufwendungen	-1 114.79	-1 109.36
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-2.04	0.78
Total Aufwand	-18 908.39	-55 426.57
Nettoertrag	44 661.40	51 997.69
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-14 653.00	-150 769.51
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse C ¹	0.00	-39.96
Realisierter Erfolg	30 008.40	-98 811.78
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	195 114.68	656 214.64
Gesamterfolg	225 123.08	557 402.86

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	8 151 599.77	6 987 194.73
Abgeführte Verrechnungssteuer	-18 582.52	-13 867.92
Saldo aus dem Anteilverkehr	262 628.24	620 870.10
Gesamterfolg	225 123.08	557 402.86
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	8 620 768.57	8 151 599.77

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	73 689,0000	67 321,0000
Ausgegebene Anteile	3 062,0000	6 368,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	76 751,0000	73 689,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	3 062,0000	6 368,0000
Klasse C		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 647,0000	5 549,0000
Ausgegebene Anteile	15,0000	213,0000
Zurückgenommene Anteile	-553,0000	-115,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	5 109,0000	5 647,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-538,0000	98,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Effekten, die an einer Börse gehandelt werden								
Inhaberaktien								
Australien								
QBE INS GROUP NPV*	AUD	4 300			4 300	41 622	0,48	4 300
Total Australien						41 622	0,48	
Belgien								
ELIA GROUP NPV*	EUR		260		260	25 138	0,29	260
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	600		600				
Total Belgien						25 138	0,29	
Kanada								
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	1 600			1 600	46 836	0,54	
Total Kanada						46 836	0,54	
Dänemark								
DSV A/S DKK1*	DKK		290		290	50 633	0,59	
Total Dänemark						50 633	0,59	
Frankreich								
CAPGEMINI EUR8*	EUR		260		260	47 474	0,55	
LVMH MOET HENNESSY EUR0.30*	EUR	63		13	50	32 409	0,38	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR		60		60	13 342	0,15	
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR		2 300		2 300	22 476	0,26	
Total Frankreich						115 702	1,34	
Deutschland								
MERCK KGAA NPV*	EUR	130			130	19 337	0,22	
SAP AG ORD NPV*	EUR		60		60	11 546	0,13	
Total Deutschland						30 883	0,36	
Japan								
CENTRAL JAPAN RLWY NPV*	JPY	1 600		1 600				
CYBER AGENT NPV*	JPY	2 500			2 500	15 031	0,17	
DAIFUKU CO LTD NPV*	JPY		2 900	2 900				
MATSUKIYOCOCOKARA & CO*	JPY	300			300	4 163	0,05	
Total Japan						19 194	0,22	
Singapur								
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	1 100			1 100	23 284	0,27	
Total Singapur						23 284	0,27	
Schweiz								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	400			400	29 780	0,35	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	300			300	35 010	0,41	
Total Schweiz						64 790	0,75	
Grossbritannien								
3I GROUP ORD GBP0.738636*	GBP		1 000		1 000	37 396	0,43	
COCA-COLA EUROPACI COM EUR0.01*	USD	540			540	35 872	0,42	
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	1 300		1 300				
Total Grossbritannien						73 268	0,85	
Vereinigte Staaten								
DEERE & CO COM USD1*	USD	120			120	42 245	0,49	
FIRST SOLAR INC COM STK USD0.001*	USD	330			330	69 437	0,80	
MOODYS CORP COM USD0.01*	USD	140			140	56 048	0,65	
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	120			120	52 295	0,61	
SYNOPSIS INC COM USD0.01*	USD	80			80	34 173	0,40	
Total Vereinigte Staaten						254 198	2,95	
Total Inhaberaktien						745 547	8,64	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	7			7	76 370	0,88	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	125			125	31 000	0,36	
Total Schweiz						107 370	1,24	
Total Partizipationsscheine						107 370	1,24	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	580			580	156 948	1,82	
Total Schweiz						156 948	1,82	
Total Weitere Aktien						156 948	1,82	
Namensaktien								
Österreich								
MONDI PLC ORD EUR0.22(POST CONS)*	GBP	1 000			1 000	16 079	0,19	
Total Österreich						16 079	0,19	

Halbjahresbericht per 30. September 2024
GENERALI ESG Multi Asset Fund

Titel		31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Kanada								
CGI INC COM NPV SUB VOTING SHARES C*	CAD		450		450	43 727	0,51	
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD	1 000			1 000	48 985	0,57	
Total Kanada						92 712	1,07	
Dänemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	430			430	47 516	0,55	
Total Dänemark						47 516	0,55	
Finnland								
NOKIA OYJ NPV*	EUR	11 000			11 000	40 636	0,47	
Total Finnland						40 636	0,47	
Deutschland								
VONOVIA SE NPV*	EUR		400		400	12 325	0,14	
Total Deutschland						12 325	0,14	
Italien								
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	10 000			10 000	36 128	0,42	
Total Italien						36 128	0,42	
Japan								
HOYA CORP NPV*	JPY	300			300	35 003	0,41	
KEYENCE CORP NPV*	JPY	50			50	20 157	0,23	
MURATA MFG CO NPV*	JPY		1 400		1 400	23 171	0,27	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY	400	2 000	400	2 000	32 760	0,38	
Total Japan						111 091	1,29	
Niederlande								
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR		15		15	10 529	0,12	
Total Niederlande						10 529	0,12	
Schweden								
KINNEVIK AB NPV B*	SEK		4 200	4 200				
Total Schweden								0,00
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	1 600			1 600	78 384	0,91	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	550			550	46 376	0,54	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	1 000			1 000	35 800	0,41	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	50			50	78 300	0,91	49
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	380			380	25 536	0,30	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	79			79	68 335	0,79	78
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	45			45	24 813	0,29	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	510			510	32 564	0,38	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	9			9	41 760	0,48	8
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	530			530	43 757	0,51	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	17			17	20 740	0,24	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1 (REGD)(POST-SUBD)*	CHF	78			78	18 002	0,21	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	170			170	12 845	0,15	
LONZA GROUP AG CHF1 (REGD)*	CHF	130			130	69 498	0,81	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	1 000			1 000	84 960	0,98	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	2 260			2 260	219 559	2,54	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	22			22	27 940	0,32	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	570			570	76 266	0,88	
SGS SA CHF0.04*	CHF	340			340	32 076	0,37	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	1 500			1 500	28 290	0,33	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	160			160	44 816	0,52	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	130			130	39 494	0,46	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	230			230	31 798	0,37	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	31			31	21 886	0,25	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	95			95	52 488	0,61	94
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	80			80	24 352	0,28	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	80			80	22 272	0,26	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 512			3 512	91 523	1,06	
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF	500			500	27 650	0,32	499
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	150			150	76 470	0,89	
Total Schweiz						1 498 548	17,36	
Grossbritannien								
ASSTEAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	700			700	45 828	0,53	
Total Grossbritannien						45 828	0,53	
Vereinigte Staaten								
AMAZON COM INC COM USD0.01*	USD	350			350	55 013	0,64	
AMER TOWER CORP COM NEW USD0.01*	USD		150		150	29 426	0,34	
APPLE INC COM NPV*	USD	600			600	117 928	1,37	
APTIV PLC COM USD0.01*	USD	410		410				
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD	18		3	15	39 858	0,46	15
CENCORA INC RG*	USD	250			250	47 467	0,55	
CROWN HOLDINGS INC COM USD5*	USD	680			680	54 998	0,64	
DAYFORCE INC RG*	USD	600			600	31 000	0,36	600
DENTSPLY SIRONA IN COM NPV*	USD	1 500		1 500				
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	671		371	300	36 300	0,42	
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	110			110	48 251	0,56	
GEN DIGITAL INC COM USD0.01*	USD	1 300			1 300	30 080	0,35	1 300
IQVIA HOLDINGS INC COM USD0.01*	USD		170		170	33 982	0,39	
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD	900			900	58 921	0,68	
LINDE PLC COM EUR0.001*	USD	120			120	48 271	0,56	
LKQ CORP COM*	USD		1 400	200	1 200	40 409	0,47	
MARVELL TECHNOLOGY COM USD0.002*	USD	860		860				
MASTERCARD INC COM USD0.0001 CLASS 'A'	USD	120			120	49 985	0,58	
METLIFE INC COM USD0.01*	USD	770			770	53 574	0,62	
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD	300			300	108 894	1,26	
MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01*	USD	150			150	56 893	0,66	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	90	1 020	90	1 020	104 490	1,21	
OMNICOM GROUP INC COM USD0.15*	USD		600		600	52 329	0,61	
ORACLE CORP COM USD0.01*	USD	420			420	60 371	0,70	

Halbjahresbericht per 30. September 2024
GENERALI ESG Multi Asset Fund

Titel		31.3.2024	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2024	Verkehrswert ³	in % ³	Davon ausgeliehen
		Anzahl/ Nominal			Anzahl/ Nominal	in CHF		Anzahl/Nominal
OREILLY AUTO NEW COM USD0.01*	USD		40		40	38 857	0,45	
OTIS WORLDWIDE COR COM USD0.01*	USD	560			560	49 100	0,57	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	900			900	59 263	0,69	
TESLA INC COM USD0.001*	USD	130			130	28 691	0,33	
THERMO FISHER SCIE COM USD1*	USD	110			110	57 397	0,67	
TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008*	USD	230		230				
ULTA BEAUTY INC COM STK USD0.01*	USD	120		20	100	32 824	0,38	100
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	90			90	44 389	0,51	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD	1 400			1 400	53 037	0,61	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	200			200	46 387	0,54	
WALT DISNEY CO/THE*	USD	530		80	450	36 513	0,42	
WELLTOWER INC COM USD1*	USD		300		300	32 400	0,38	
Total Vereinigte Staaten						1 637 299	18,97	
Total Namensaktien						3 548 692	41,12	
Notes, fester Zins								
CHF								
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	100 000			100 000	107 650	1,25	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.60000% 23-16.05.31*	CHF	100 000			100 000	107 950	1,25	100 000
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF	100 000			100 000	107 650	1,25	
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF	100 000		100 000				
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 2.03750% 24-07.03.36*	CHF	100 000			100 000	106 900	1,24	
Total CHF						430 150	4,98	
EUR								
FIRMENICH PRODUCTIONS PAR SAS-REG-S 1.75000% 20-30.04.30*	EUR		100 000		100 000	88 684	1,03	
Total EUR						88 684	1,03	
USD								
APPLE INC 4.42100% 23-08.05.26*	USD		100 000		100 000	84 236	0,98	
CISCO SYSTEMS INC 4.95000% 24-26.02.31*	USD		100 000		100 000	88 171	1,02	
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.87500% 06-15.02.36*	USD		100 000		100 000	91 277	1,06	
EXPORT DEVELOPMENT CANADA 4.75000% 24-05.06.34*	USD		100 000		100 000	90 096	1,04	
INTERNATIONAL BANK FOR RECONSTRUCTION 4.75000% 23-14.11.33*	USD		200 000		200 000	179 873	2,08	200 000
PROLOGIS LP 1.25000% 20-15.10.30*	USD	100 000			100 000	71 163	0,82	
Total USD						604 814	7,01	
Total Notes, fester Zins						1 123 648	13,02	
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	100 000			100 000	99 970	1,16	
BANCO SANTANDER SA 2.24000% 24-16.02.32*	CHF	100 000			100 000	106 500	1,23	
BPCE SA-REG-S 2.65500% 23-12.06.30*	CHF	100 000		100 000				
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.25000% 21-18.03.27*	CHF	150 000		150 000				
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF	100 000			100 000	104 500	1,21	
METROPOLITAN LIFE GLOBL FUNDING I-REG-S 1.87500% 24-08.04.31*	CHF	100 000			100 000	104 100	1,21	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.87500% 24-07.05.32*	CHF		100 000		100 000	104 900	1,22	
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF	100 000		100 000				
TORONTO-DOMINION BANK/THE-REG-S 1.99000% 24-17.06.31*	CHF		100 000		100 000			
Total CHF						519 970	6,03	
EUR								
ABB FINANCE BV-REG-S 3.12500% 24-15.01.29*	EUR		100 000		100 000	95 297	1,10	
UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.12500% 20-19.11.28*	EUR	100 000		100 000				
Total EUR						95 297	1,10	
USD								
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 3.87500% 11-28.10.41*	USD		200 000		200 000	159 166	1,84	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 1.50000% 20-10.03.26*	USD	100 000			100 000	81 364	0,94	
Total USD						240 530	2,79	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						855 797	9,92	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	150 000		150 000				
Total CHF							0,00	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon							0,00	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	100 000			100 000	103 900	1,20	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	100 000		100 000				
CEMBRA MONEY BANK AG 2.53850% 23-05.04.29*	CHF	100 000			100 000	104 700	1,21	
CLARIANT AG-REG-S 2.75000% 23-22.09.28*	CHF	100 000		100 000				
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	140 000			140 000	133 070	1,54	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27*	CHF	150 000		150 000				
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.62500% 17-24.05.29*	CHF	150 000		150 000				
GALENICA AG-REG-S 1.00000% 17-15.12.26*	CHF	150 000			150 000	149 775	1,74	
GEBERIT AG-REG-S 0.60000% 19-17.10.28*	CHF	180 000			180 000	177 570	2,06	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	150 000			150 000	145 500	1,69	
NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	125 000			125 000	123 438	1,43	
OC OERLIKON CORP INC.PFAEFF-REG-S 2.87500% 23-02.06.26*	CHF	100 000		100 000				
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.40000% 23-26.09.33*	CHF	100 000			100 000	108 650	1,26	
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	150 000			150 000	149 700	1,73	122 741

Titel		31.3.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.20000% 21-15.06.26*	CHF	150 000			150 000	147 375	1,71	
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	100 000			100 000	94 550	1,10	100 000
SWISSCOM AG 0.24500% 20-20.11.34*	CHF	100 000			100 000	92 150	1,07	100 000
Total CHF						1 530 377	17,73	
USD								
EUROPEAN INVESTMENT BANK 4.12500% 24-13.02.34*	USD		200 000		200 000	172 034	1,99	
INTER-AMERICAN DEVELOPMENT BANK 4.37500% 24-17.07.34*	USD		100 000		100 000	87 486	1,01	
Total USD						259 519	3,01	
Total Anleihen, fester Zins						1 789 897	20,74	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						8 327 899	96,50	

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

Namensaktien

Schweden

KINNEVIK AB NPV**	SEK		4 200	4 200				
KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)**	SEK	4 200		4 200				
Total Schweden							0,00	

Total Namensaktien

0,00

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

0,00

Total Wertschriften

8 327 899

96,50

(davon ausgeliehen

1 058 395

12,26)

Bankguthaben auf Sicht

236 141

2,74

Sonstige Vermögenswerte

65 789

0,76

Gesamtfondsvermögen

8 629 829

100,00

Andere Verbindlichkeiten

-9 060

Nettofondsvermögen

8 620 769

Bewertungskategorie

Verkehrswert per
30.9.2024

in %
des Gesamt-
fondsvermögens³

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der
aktuellen Marktgegebenheiten

8 327 899 96,50
– –
– –

Total

8 327 899

96,50

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

Klasse A

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,45% p.a.;¹
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse C

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,50% p.a.;
 - Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 2,0% p.a.;
- berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

¹ Die effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission für die Klasse A, wurde per 01.01.2024 von 0,80% p.a. auf 0,35% p.a., reduziert.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

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

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

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

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

TER für die letzten 12 Monate:

Klasse A:	0,47%
Klasse C:	1,52%

Auflegungsdatum

Klasse A: 1.12.2020
Klasse C: 18.5.2021

Umrechnungskurse

AUD	1	=	CHF	0.585213	JPY	1	=	CHF	0.005897
CAD	1	=	CHF	0.624412	NOK	1	=	CHF	0.080089
DKK	1	=	CHF	0.126289	SEK	1	=	CHF	0.083218
EUR	1	=	CHF	0.941444	SGD	1	=	CHF	0.657995
GBP	1	=	CHF	1.131496	USD	1	=	CHF	0.843550

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. April 2024 - 30. September 2024	GENERALI ESG Equity Fund	GENERALI ESG Multi Asset Fund
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2024		
UBS AG		
– Marktwert der verliehenen Effekten	3 628 907.80 CHF	880 614.49 CHF
– Sicherheiten	3 910 364.00 CHF	1 024 656.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2024		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	95.74	97.76
– Aktien	4.26	2.24
Effektenleihe		
Erträge aus der Effektenleihe	2 253.09 CHF	1 442.69 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	675.93 CHF	432.81 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	1 577.16 CHF	1 009.88 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 2	058/472 53 06
GENERALI Versicherungen 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 2	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
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 Luzern	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 Soloturn	Wengistrasse 11	058/473 33 33
6370 Stans	Bahnhofstrasse 10	058/473 18 00
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058/473 36 36
8200 Schaffhausen	Tanne 7	058/472 05 75
3601 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15

8610 Uster	Industriestrasse 10	058/471 28 12
8400 Winterthur	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 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20
8050 Zürich-Oerlikon	Schaffhauserstrasse 370	058/471 28 12
6300 Zug	Zugerstrasse 76a	058/472 05 94

Zahlstellen

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