

# Rapport semestriel 2024

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2024

GENERALI ESG Equity Fund  
GENERALI ESG Multi Asset Fund





# Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2024

<b>Table des matières</b>	<b>Page</b>	<b>ISIN</b>
Organisation	2	
GENERALI ESG Equity Fund	3	A/ CH0576441122 C/ CH0597699443
GENERALI ESG Multi Asset Fund	10	A/ CH0576441148 C/ CH0597699450
Domiciles de souscription et de paiement	19	

## **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.

## **Internet**

[www.general-investments.ch](http://www.general-investments.ch)

# Organisation

## Direction du fonds

Generali Investments Schweiz SA, Adliswil

## Conseil d'administration

*Ralf Schmid*, Président

*Thomas A. Gutzwiler*, 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

## Transfert d'autres tâches partielles

Les autres tâches suivantes sont transférées à UBS Fund Management (Switzerland) SA, Aeschenvorstadt 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](http://www.generali-invest.ch)** et **[www.swissfunddata.ch](http://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 divergence la version originale fait foi.

# GENERALI ESG Equity Fund

Fonds ombrelle contractuel de droit suisse

## Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		35 805 612.07	33 237 461.22	27 267 026.04
<b>Classe A</b>	<b>CH0576441122</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		107.55	104.74	96.51
Nombre de parts en circulation		328 276,0000	311 839,0000	276 694,0000
<b>Classe C</b>	<b>CH0597699443</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		93.03	90.88	84.22
Nombre de parts en circulation		5 361,0000	6 346,0000	6 699,0000

## Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
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
Autres	71,32
<b>Total</b>	<b>95,49</b>

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

## Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	1 441 631.94	1 834 300.37
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	34 219 812.52	31 309 548.77
Autres actifs	176 358.94	122 071.65
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>35 837 803.40</b>	<b>33 265 920.79</b>
Prêts	0.00	-91.06
Autres engagements	-32 191.33	-28 368.51
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>35 805 612.07</b>	<b>33 237 461.22</b>

## Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	11 321.84	28 400.05
Intérêts négatifs	-1 680.14	-2 979.43
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	276 923.21	461 860.74
– des actions gratuites	62 982.83	0.00
Versements compensatoires sur prêt de titres	3 702.40	33 228.16
Produits des prêts de titres	1 577.16	2 729.94
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	9 314.75	17 234.98
<b>Total des revenus</b>	<b>364 142.05</b>	<b>540 474.44</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-201.87	-58.78
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-58 699.28	-189 742.10
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe C	-4 127.48	-8 187.73
Transfert partiel de la rémunération de la commission de la direction du fonds conformément au contrat de fonds sur les plus-values et moins-values réalisées Classe C <sup>1</sup>	0.00	38.64
Autres charges	-1 139.15	-1 292.38
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-324.51	-203.39
<b>Total des charges</b>	<b>-64 492.29</b>	<b>-199 445.74</b>
<b>Résultat net</b>	<b>299 649.76</b>	<b>341 028.70</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés	36 075.68	-572 773.36
Transfert partiel de la rémunération de la commission de la direction du fonds conformément au contrat de fonds sur les plus-values et moins-values réalisées Classe C <sup>1</sup>	0.00	-38.64
<b>Résultat réalisé</b>	<b>335 725.44</b>	<b>-231 783.30</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	741 856.58	3 042 979.85
<b>Résultat total</b>	<b>1 077 582.02</b>	<b>2 811 196.55</b>

<sup>1</sup> 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	33 237 461.22	27 267 026.04
Impôt anticipé fédéral payé	-122 135.54	-119 738.76
Solde des mouvements des parts	1 612 704.37	3 278 977.39
Résultat total	1 077 582.02	2 811 196.55
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>35 805 612.07</b>	<b>33 237 461.22</b>

### Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	311 839,0000	276 694,0000
Parts émises	16 437,0000	35 145,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>328 276,0000</b>	<b>311 839,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	16 437,0000	35 145,0000
<b>Classe C</b>		
Situation au début de l'exercice	6 346,0000	6 699,0000
Parts émises	110,0000	897,0000
Parts rachetées	-1 095,0000	-1 250,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>5 361,0000</b>	<b>6 346,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-985,0000	-353,0000

## Inventaire de la fortune du fonds

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

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Actions au porteur

<b>Australie</b>								
QBE INS GROUP NPV*	AUD	33 000			33 000	319 421	0,89	33 000
<b>Total Australie</b>						<b>319 421</b>	<b>0,89</b>	
<b>Belgique</b>								
ELIA GROUP NPV*	EUR		1 800		1 800	174 035	0,49	1 800
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	4 000		4 000				
<b>Total Belgique</b>						<b>174 035</b>	<b>0,49</b>	
<b>Canada</b>								
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	12 000			12 000	351 269	0,98	
<b>Total Canada</b>						<b>351 269</b>	<b>0,98</b>	
<b>Danemark</b>								
DSV A/S DKK1*	DKK		2 000		2 000	349 190	0,97	
<b>Total Danemark</b>						<b>349 190</b>	<b>0,97</b>	
<b>France</b>								
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	
<b>Total France</b>						<b>1 009 256</b>	<b>2,82</b>	
<b>Allemagne</b>								
MERCK KGAA NPV*	EUR	900			900	133 873	0,37	
SAP AG ORD NPV*	EUR		820		820	157 794	0,44	
<b>Total Allemagne</b>						<b>291 667</b>	<b>0,81</b>	
<b>Japon</b>								
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	
<b>Total Japon</b>						<b>148 001</b>	<b>0,41</b>	
<b>Singapour</b>								
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	7 700			7 700	162 991	0,45	
<b>Total Singapour</b>						<b>162 991</b>	<b>0,45</b>	
<b>Suisse</b>								
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	
<b>Total Suisse</b>						<b>480 090</b>	<b>1,34</b>	
<b>Grande-Bretagne</b>								
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				
<b>Total Grande-Bretagne</b>						<b>652 964</b>	<b>1,82</b>	
<b>Etats-Unis</b>								
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	
<b>Total Etats-Unis</b>						<b>1 792 766</b>	<b>5,00</b>	
<b>Total Actions au porteur</b>						<b>5 731 651</b>	<b>15,99</b>	
<b>Bons de participation</b>								
<b>Suisse</b>								
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	
<b>Total Suisse</b>						<b>861 940</b>	<b>2,41</b>	
<b>Total Bons de participation</b>						<b>861 940</b>	<b>2,41</b>	
<b>Autres actions</b>								
<b>Suisse</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	4 100			4 100	1 109 460	3,10	
<b>Total Suisse</b>						<b>1 109 460</b>	<b>3,10</b>	
<b>Total Autres actions</b>						<b>1 109 460</b>	<b>3,10</b>	
<b>Actions nominatives</b>								
<b>Autriche</b>								
MONDI PLC ORD EUR0.22(POST CONS)*	GBP	7 727			7 727	124 239	0,35	
<b>Total Autriche</b>						<b>124 239</b>	<b>0,35</b>	



Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI ESG Equity Fund

Titres		31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Canada</b>								
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	
<b>Total Canada</b>						<b>639 068</b>	<b>1,78</b>	
<b>Danemark</b>								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	3 300			3 300	364 661	1,02	
<b>Total Danemark</b>						<b>364 661</b>	<b>1,02</b>	
<b>Finlande</b>								
NOKIA OYJ NPV*	EUR	77 000			77 000	284 455	0,79	
<b>Total Finlande</b>						<b>284 455</b>	<b>0,79</b>	
<b>Allemagne</b>								
VONOVIA SE NPV*	EUR		3 000		3 000	92 440	0,26	
<b>Total Allemagne</b>						<b>92 440</b>	<b>0,26</b>	
<b>Italie</b>								
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	66 000			66 000	238 444	0,67	
<b>Total Italie</b>						<b>238 444</b>	<b>0,67</b>	
<b>Japon</b>								
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	
<b>Total Japon</b>						<b>814 305</b>	<b>2,27</b>	
<b>Pays-Bas</b>								
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR		200		200	140 388	0,39	
<b>Total Pays-Bas</b>						<b>140 388</b>	<b>0,39</b>	
<b>Suède</b>								
KINNEVIK AB NPV B*	SEK		32 000	32 000				
<b>Total Suède</b>							<b>0,00</b>	
<b>Suisse</b>								
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	
<b>Total Suisse</b>						<b>11 576 187</b>	<b>32,30</b>	
<b>Grande-Bretagne</b>								
ASHTREAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	5 000			5 000	327 342	0,91	
<b>Total Grande-Bretagne</b>						<b>327 342</b>	<b>0,91</b>	
<b>Etats-Unis</b>								
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	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI ESG Equity Fund

Titres		31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/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	
<b>Total Etats-Unis</b>						<b>11 915 232</b>	<b>33,25</b>	
<b>Total Actions nominatives</b>						<b>26 516 762</b>	<b>73,99</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>34 219 813</b>	<b>95,49</b>	

### Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé

#### Actions nominatives

Suède								
KINNEVIK AB NPV**	SEK		32 000	32 000				
KINNEVIK AB SER B'NPV (POST SPLIT)**	SEK	32 000		32 000				
<b>Total Suède</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Actions nominatives</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total des valeurs mobilières</b>						<b>34 219 813</b>	<b>95,49</b>	
(dont en prêt)						3 277 065	9,14)	
Avoirs en banque à vue						1 441 632	4,02	
Autres actifs						176 358	0,49	
<b>Fortune totale du fonds</b>						<b>35 837 803</b>	<b>100,00</b>	
Autres engagements						-32 191		
<b>Fortune nette du fonds</b>						<b>35 805 612</b>		

#### Catégorie d'évaluation

	Valeur vénale au 30.9.2024	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	34 219 813	95,49
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	-	-
<b>Total</b>	<b>34 219 813</b>	<b>95,49</b>

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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 I: Art. 34 OPCC-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

#### Classe A

- Commission forfaitaire de gestion effective: 0,45% p.a.;<sup>1</sup>
- Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% p.a.; calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

#### Classe C

- Commission forfaitaire de gestion effective: 1,50% p.a.;
- Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 2,0% p.a.; calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

<sup>1</sup> La commission de gestion forfaitaire effective de la classe A a été diminuée de 0,80% à 0,35% p.a. le 01.01.2024.

### 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 agreements»).

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de («soft commission arrangements»).

### 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:

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

### Date du lancement

Classe A: 1.12.2020  
Classe C: 18.5.2021

### Taux de change

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

Fonds ombrelle contractuel de droit suisse

## Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		8 620 768.57	8 151 599.77	6 987 194.73
<b>Classe A</b>	<b>CH0576441148</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		105.76	103.23	96.32
Nombre de parts en circulation		76 751,0000	73 689,0000	67 321,0000
<b>Classe C</b>	<b>CH0597699450</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		98.55	96.51	90.60
Nombre de parts en circulation		5 109,0000	5 647,0000	5 549,0000

## Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
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
Autres	69,37
<b>Total</b>	<b>96,50</b>

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

## Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	236 141.22	148 274.68
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	3 769 342.21	3 729 722.53
– Actions et autres titres de participation	4 558 556.80	4 334 576.69
Autres actifs	65 788.45	47 316.50
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>8 629 828.68</b>	<b>8 259 890.40</b>
Prêts	0.00	-100 060.00
Autres engagements	-9 060.11	-8 230.63
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>8 620 768.57</b>	<b>8 151 599.77</b>

## Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	1 431.76	4 854.18
Intérêts négatifs	0.00	-3.03
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	10 675.45	28 625.60
– des actions et autres titres de participation	37 257.68	64 746.95
– des actions gratuites	8 266.50	0.00
Versements compensatoires sur prêt de titres	4 204.42	5 912.95
Produits des prêts de titres	1 009.88	1 741.72
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	724.10	1 545.89
<b>Total des revenus</b>	<b>63 569.79</b>	<b>107 424.26</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	-96.36	-584.05
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-13 653.00	-46 175.14
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe C	-4 042.20	-7 598.76
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe C <sup>1</sup>	0.00	39.96
Autres charges	-1 114.79	-1 109.36
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-2.04	0.78
<b>Total des charges</b>	<b>-18 908.39</b>	<b>-55 426.57</b>
<b>Résultat net</b>	<b>44 661.40</b>	<b>51 997.69</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés	-14 653.00	-150 769.51
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe C <sup>1</sup>	0.00	-39.96
<b>Résultat réalisé</b>	<b>30 008.40</b>	<b>-98 811.78</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	195 114.68	656 214.64
<b>Résultat total</b>	<b>225 123.08</b>	<b>557 402.86</b>

<sup>1</sup> Conformément à la circulaire no 24.2.8.3 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	8 151 599.77	6 987 194.73
Impôt anticipé fédéral payé	-18 582.52	-13 867.92
Solde des mouvements des parts	262 628.24	620 870.10
Résultat total	225 123.08	557 402.86
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>8 620 768.57</b>	<b>8 151 599.77</b>

### Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	73 689,0000	67 321,0000
Parts émises	3 062,0000	6 368,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>76 751,0000</b>	<b>73 689,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	3 062,0000	6 368,0000
<b>Classe C</b>		
Situation au début de l'exercice	5 647,0000	5 549,0000
Parts émises	15,0000	213,0000
Parts rachetées	-553,0000	-115,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>5 109,0000</b>	<b>5 647,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-538,0000	98,0000

## Inventaire de la fortune du fonds

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

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Actions au porteur

<b>Australie</b>								
QBE INS GROUP NPV*	AUD	4 300			4 300	41 622	0,48	4 300
<b>Total Australie</b>						<b>41 622</b>	<b>0,48</b>	
<b>Belgique</b>								
ELIA GROUP NPV*	EUR		260		260	25 138	0,29	260
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	600		600				
<b>Total Belgique</b>						<b>25 138</b>	<b>0,29</b>	
<b>Canada</b>								
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD	1 600			1 600	46 836	0,54	
<b>Total Canada</b>						<b>46 836</b>	<b>0,54</b>	
<b>Danemark</b>								
DSV A/S DKK1*	DKK		290		290	50 633	0,59	
<b>Total Danemark</b>						<b>50 633</b>	<b>0,59</b>	
<b>France</b>								
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	
<b>Total France</b>						<b>115 702</b>	<b>1,34</b>	
<b>Allemagne</b>								
MERCK KGAA NPV*	EUR	130			130	19 337	0,22	
SAP AG ORD NPV*	EUR		60		60	11 546	0,13	
<b>Total Allemagne</b>						<b>30 883</b>	<b>0,36</b>	
<b>Japon</b>								
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	
<b>Total Japon</b>						<b>19 194</b>	<b>0,22</b>	
<b>Singapour</b>								
UTD O/S BANK SGD1*	SGD	1 100			1 100	23 284	0,27	
<b>Total Singapour</b>						<b>23 284</b>	<b>0,27</b>	
<b>Suisse</b>								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF	400			400	29 780	0,35	
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	300			300	35 010	0,41	
<b>Total Suisse</b>						<b>64 790</b>	<b>0,75</b>	
<b>Grande-Bretagne</b>								
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				
<b>Total Grande-Bretagne</b>						<b>73 268</b>	<b>0,85</b>	
<b>Etats-Unis</b>								
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	
<b>Total Etats-Unis</b>						<b>254 198</b>	<b>2,95</b>	
<b>Total Actions au porteur</b>						<b>745 547</b>	<b>8,64</b>	
<b>Bons de participation</b>								
<b>Suisse</b>								
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	
<b>Total Suisse</b>						<b>107 370</b>	<b>1,24</b>	
<b>Total Bons de participation</b>						<b>107 370</b>	<b>1,24</b>	
<b>Autres actions</b>								
<b>Suisse</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	580			580	156 948	1,82	
<b>Total Suisse</b>						<b>156 948</b>	<b>1,82</b>	
<b>Total Autres actions</b>						<b>156 948</b>	<b>1,82</b>	
<b>Actions nominatives</b>								
<b>Autriche</b>								
MONDI PLC ORD EUR0.22(POST CONS)*	GBP	1 000			1 000	16 079	0,19	
<b>Total Autriche</b>						<b>16 079</b>	<b>0,19</b>	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI ESG Multi Asset Fund

Titres		31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Canada</b>								
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	
<b>Total Canada</b>						<b>92 712</b>	<b>1,07</b>	
<b>Danemark</b>								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	430			430	47 516	0,55	
<b>Total Danemark</b>						<b>47 516</b>	<b>0,55</b>	
<b>Finlande</b>								
NOKIA OYJ NPV*	EUR	11 000			11 000	40 636	0,47	
<b>Total Finlande</b>						<b>40 636</b>	<b>0,47</b>	
<b>Allemagne</b>								
VONOVIA SE NPV*	EUR		400		400	12 325	0,14	
<b>Total Allemagne</b>						<b>12 325</b>	<b>0,14</b>	
<b>Italie</b>								
INTESA SANPAOLO NPV*	EUR	10 000			10 000	36 128	0,42	
<b>Total Italie</b>						<b>36 128</b>	<b>0,42</b>	
<b>Japon</b>								
HOVA 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	
<b>Total Japon</b>						<b>111 091</b>	<b>1,29</b>	
<b>Pays-Bas</b>								
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR		15		15	10 529	0,12	
<b>Total Pays-Bas</b>						<b>10 529</b>	<b>0,12</b>	
<b>Suède</b>								
KINNEVIK AB NPV B*	SEK		4 200	4 200				
<b>Total Suède</b>							<b>0,00</b>	
<b>Suisse</b>								
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	
<b>Total Suisse</b>						<b>1 498 548</b>	<b>17,36</b>	
<b>Grande-Bretagne</b>								
ASSTEAD GROUP ORD GBP0.10*	GBP	700			700	45 828	0,53	
<b>Total Grande-Bretagne</b>						<b>45 828</b>	<b>0,53</b>	
<b>Etats-Unis</b>								
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	



Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI ESG Multi Asset Fund

Titres		31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/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	
<b>Total Etats-Unis</b>						<b>1 637 299</b>	<b>18,97</b>	
<b>Total Actions nominatives</b>						<b>3 548 692</b>	<b>41,12</b>	
<b>Notes, taux fixe</b>								
<b>CHF</b>								
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	
<b>Total CHF</b>						<b>430 150</b>	<b>4,98</b>	
<b>EUR</b>								
FIRMENICH PRODUCTIONS PAR SAS-REG-S 1.75000% 20-30.04.30*	EUR		100 000		100 000	88 684	1,03	
<b>Total EUR</b>						<b>88 684</b>	<b>1,03</b>	
<b>USD</b>								
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	
<b>Total USD</b>						<b>604 814</b>	<b>7,01</b>	
<b>Total Notes, taux fixe</b>						<b>1 123 648</b>	<b>13,02</b>	
<b>Medium Term notes, taux fixe</b>								
<b>CHF</b>								
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			
<b>Total CHF</b>						<b>519 970</b>	<b>6,03</b>	
<b>EUR</b>								
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				
<b>Total EUR</b>						<b>95 297</b>	<b>1,10</b>	
<b>USD</b>								
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	
<b>Total USD</b>						<b>240 530</b>	<b>2,79</b>	
<b>Total Medium Term notes, taux fixe</b>						<b>855 797</b>	<b>9,92</b>	
<b>Medium Term notes, coupon zéro</b>								
<b>CHF</b>								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	150 000		150 000				
<b>Total CHF</b>							<b>0,00</b>	
<b>Total Medium Term notes, coupon zéro</b>							<b>0,00</b>	
<b>Obligations, taux fixe</b>								
<b>CHF</b>								
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

Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI ESG Multi Asset Fund

Titres		31.3.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.9.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/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
<b>Total CHF</b>						<b>1 530 377</b>	<b>17,73</b>	
<b>USD</b>								
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	
<b>Total USD</b>						<b>259 519</b>	<b>3,01</b>	
<b>Total Obligations, taux fixe</b>						<b>1 789 897</b>	<b>20,74</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>8 327 899</b>	<b>96,50</b>	

**Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé**

**Actions nominatives**

**Suède**

KINNEVIK AB NPV**	SEK		4 200	4 200				
KINNEVIK AB SER'B'NPV (POST SPLIT)**	SEK		4 200	4 200				
<b>Total Suède</b>							<b>0,00</b>	

**Total Actions nominatives**

**0,00**

**Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé**

**0,00**

**Total des valeurs mobilières**

**8 327 899**

**96,50**

(dont en prêt)

1 058 395

12,26)

Avoirs en banque à vue

236 141

2,74

Autres actifs

65 789

0,76

**Fortune totale du fonds**

**8 629 829**

**100,00**

Autres engagements

-9 060

**Fortune nette du fonds**

**8 620 769**

**Catégorie d'évaluation**

**Valeur vénale au  
30.9.2024**

**En %  
de la fortune  
totale du fonds<sup>3</sup>**

Investissements évalués aux cours sur le marché principal	8 327 899	96,50
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	-	-
<b>Total</b>	<b>8 327 899</b>	<b>96,50</b>

<sup>1</sup> 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

<sup>2</sup> 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

<sup>3</sup> 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 I: Art. 34 OPCC-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

#### Classe A

- Commission forfaitaire de gestion effective: 0,45% p.a.;<sup>1</sup>
- Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 1,5% p.a.; calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

#### Classe C

- Commission forfaitaire de gestion effective: 1,50% p.a.;
- Commission forfaitaire de gestion maximum selon le contrat du fonds: 2,0% p.a.; calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

<sup>1</sup> La commission de gestion forfaitaire effective de la classe A a été diminuée de 0,80% à 0,35% p.a. le 01.01.2024.

### 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 agreements»).

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de («soft commission arrangements»).

### 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:

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

### Date du lancement

Classe A: 1.12.2020

Classe C: 18.5.2021

### Taux de change

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

## Prêt de titres et garanties

<b>Période concernée:</b>		
1 <sup>er</sup> avril 2024 -	<b>GENERALI</b>	<b>GENERALI</b>
30 septembre 2024	<b>ESG Equity Fund</b>	<b>ESG Multi Asset Fund</b>
<b>Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2024</b>		
UBS AG		
– Valeur de marché des titres prêtés	3 628 907.80 CHF	880 614.49 CHF
– Sûretés	3 910 364.00 CHF	1 024 656.00 CHF
<b>Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2024</b>		
<b>Par type d'actif:</b>		
– Obligations	95.74	97.76
– Actions	4.26	2.24
<b>Prêt de titres</b>		
<b>Revenus des prêts de titres</b>	2 253.09 CHF	1 442.69 CHF
<b>Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres</b>	675.93 CHF	432.81 CHF
<b>Revenus des prêts de titres pour le fonds</b>	1 577.16 CHF	1 009.88 CHF

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 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 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