

Halbjahresbericht 2023

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2023

GENERALI ESG Equity Fund
GENERALI ESG Multi Asset Fund



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2023

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	18	

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:

<https://www.general-investments.ch>

Organisation

Fondsleitung

Generali Investments Schweiz AG, Adliswil

Verwaltungsrat

Ralf Schmid, Präsident

Thomas A. Gutzwiller, Mitglied

Ulrich Ostholt, Mitglied

Martha Böckenfeld, Mitglied

Alexander David Locher, Mitglied (bis 31.08.2023)

Antonio Pilato, Mitglied

Geschäftsleitung

David Küttel, 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, 4051 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.

Prüfgesellschaft

KPMG AG, Zürich

Publizität

Die Fondsleitung veröffentlicht einen Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht, welche bei der Fondsleitung, der Depotbank, den Zahlstellen bei allen Zeichnungsstellen des Fonds sowie im Internet unter www.generali-investments.ch und auf www.swissfunddata.ch bezogen werkönnen. 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	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		27 364 777.43	27 267 026.04	25 980 602.55
Klasse A	CH0576441122			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		91.59	96.51	110.92
Anzahl Anteile im Umlauf		292 564,0000	276 694,0000	230 954,0000
Klasse C	CH0597699443			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		79.84	84.22	97.24
Anzahl Anteile im Umlauf		7 134,0000	6 699,0000	3 741,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Novartis AG	5,31
Nestle SA	2,79
Cencora Inc RG	2,07
Sun Life Finl Inc Com	2,06
TJX Cos Inc Com	2,05
UBS Group AG	2,04
RELX PLC	2,00
Coca-Cola Europaci Com	1,99
Lindt & Spruengli PTG Cert	1,95
Microsoft Corp	1,94
Übrige	68,56
Total	92,76

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 917 507.05	1 644 602.70
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	26 228 282.31	26 048 621.78
Sonstige Vermögenswerte	130 929.86	107 534.14
Gesamtfondsvermögen	28 276 719.22	27 800 758.62
Aufgenommene Kredite	-855 857.98	-480 656.02
Andere Verbindlichkeiten	-56 083.81	-53 076.56
Nettofondsvermögen	27 364 777.43	27 267 026.04

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10 309.54	58.50
Negativzinsen	-1 563.97	-2 034.89
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	0.00	3 425.34
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	237 096.67	463 701.64
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	622.98
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	18 336.08	16 619.78
Erträge der Effektenleihe	1 686.64	10 638.65
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	6 170.64	40 175.18
Total Ertrag	272 035.60	533 207.18
Aufwand		
Passivzinsen	-28.53	-244.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-107 461.00	-193 492.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse C	-4 213.16	-5 697.03
Teilübertragung der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Anteilsklasse C ¹	0.00	47.29
Sonstige Aufwendungen	-704.73	-1 113.35
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-57.04	-7.09
Total Aufwand	-112 464.46	-200 506.40
Nettoertrag	159 571.14	332 700.78
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-629 963.35	-5 061 453.62
Teilübertragung der fondsvertraglichen Kommissionsvergütung an die Fondsleitung auf realisierte Kapitalgewinne und -verluste Anteilsklasse C ¹	0.00	-47.29
Realisierter Erfolg	-470 392.21	-4 728 800.13
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-850 106.32	1 469 718.67
Gesamterfolg	-1 320 498.53	-3 259 081.46

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

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	27 267 026.04	25 980 602.55
Abgeführte Verrechnungssteuer	-119 738.76	-55 300.90
Saldo aus dem Anteilverkehr	1 537 988.68	4 600 805.85
Gesamterfolg	-1 320 498.53	-3 259 081.46
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	27 364 777.43	27 267 026.04

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	276 694,0000	230 954,0000
Ausgegebene Anteile	15 870,0000	45 740,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	292 564,0000	276 694,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	15 870,0000	45 740,0000
Klasse C		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	6 699,0000	3 741,0000
Ausgegebene Anteile	721,0000	2 979,0000
Zurückgenommene Anteile	-286,0000	-21,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	7 134,0000	6 699,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	435,0000	2 958,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2023 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		47 000		47 000	435 942	1,54	
SUNCORP GROUP LTD NPV*	AUD		50 000		50 000	412 403	1,46	
Total Australien						848 345	3,00	
Belgien								
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	6 376			6 376	435 739	1,54	
Total Belgien						435 739	1,54	
Kanada								
DESCARTES SYSTEMS COM NPV*	CAD		6 000		6 000	404 718	1,43	
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD		12 000		12 000	280 773	0,99	
Total Kanada						685 491	2,42	
Dänemark								
ORSTED A/S DKK10*	DKK		6 500	6 500				
Total Dänemark							0,00	
Frankreich								
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	11 511		11 511				
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	53 001		53 001				
Total Frankreich							0,00	
Irland								
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)*	EUR	5 752		5 752				
Total Irland							0,00	
Japan								
KAO CORP NPV*	JPY	15 200		15 200				
MATSUMOTOKIYOSHI H NPV*	JPY		3 300		3 300	54 227	0,19	
Total Japan						54 227	0,19	
Singapur								
VENTURE CORP LTD SGD0.25*	SGD	44 100		44 100				
Total Singapur							0,00	
Schweiz								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF		3 000		3 000	203 250	0,72	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF		1 100	1 100				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF		2 200		2 200	207 504	0,73	
Total Schweiz						410 754	1,45	
Grossbritannien								
COCA-COLA EUROPACI COM EUR0.01*	USD	9 858			9 858	563 451	1,99	
INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001*	GBP	68 528		68 528				
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	8 020		8 020				
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	18 212			18 212	564 290	2,00	
Total Grossbritannien						1 127 741	3,99	
Vereinigte Staaten								
CDW CORP COM USD0.01*	USD	2 774			2 774	511 997	1,81	
DEERE & CO COM USD1*	USD	1 300			1 300	448 795	1,59	1 300
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD	5 296		5 296				
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	1 593			1 593	532 503	1,88	
Total Vereinigte Staaten						1 493 296	5,28	
Total Inhaberaktien						5 055 593	17,88	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF		54		54	550 260	1,95	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF		1 100		1 100	201 300	0,71	
Total Schweiz						751 560	2,66	
Total Partizipationsscheine						751 560	2,66	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF		2 100		2 100	525 945	1,86	
Total Schweiz						525 945	1,86	
Total Weitere Aktien						525 945	1,86	
Namensaktien								
Kanada								
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD		13 000		13 000	582 921	2,06	
Total Kanada						582 921	2,06	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI ESG Equity Fund

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Dänemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	4 836		1 536	3 300	320 435	1,13	
Total Dänemark						320 435	1,13	
Finnland								
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	11 562		11 562				
NOKIA OYJ NPV*	EUR		77 000		77 000	266 094	0,94	
Total Finnland						266 094	0,94	
Deutschland								
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	3 137		3 137				
Total Deutschland						0,00		
Japan								
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	39 600		39 600				
HOYA CORP NPV*	JPY		1 900		1 900	178 500	0,63	
KEYENCE CORP NPV*	JPY		1 150		1 150	391 269	1,38	
SHIMADZU CORP NPV*	JPY		10 000		10 000	243 497	0,86	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY		3 000		3 000	225 106	0,80	
Total Japan						1 038 372	3,67	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	108 528		108 528				
Total Portugal						0,00		
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF		12 000		12 000	393 600	1,39	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	8 182		3 982	4 200	297 948	1,05	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	279	81		360	524 880	1,86	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	596			596	514 944	1,82	425
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		9 700	5 700	4 000	206 600	0,73	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF		61		61	182 634	0,65	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF		4 050		4 050	238 059	0,84	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	10 534		9 234	1 300	82 264	0,29	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	928			928	394 957	1,40	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	4 951	2 649		7 600	788 424	2,79	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF		16 000		16 000	1 501 920	5,31	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	89 479		89 479				
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF		170		170	175 865	0,62	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	3 493	907	400	4 000	448 000	1,58	
SGS SA CHF0.04*	CHF	6 000	3 400	2 600	2 600	200 252	0,71	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	787	260	787	260	203 970	0,72	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	23 103		17 603	5 500	124 520	0,44	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	2 002		802	1 200	279 720	0,99	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		950		950	206 815	0,73	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	3 988	1 700	3 988	1 700	199 240	0,70	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	875		645	230	131 468	0,46	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF		700		700	380 940	1,35	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	2 893		2 293	600	100 560	0,36	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 332		652	680	210 256	0,74	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	25 388			25 388	576 054	2,04	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 834		1 834				
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF		4 000		4 000	218 400	0,77	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF		1 120		1 120	470 512	1,66	
Total Schweiz						9 052 802	32,02	
Grossbritannien								
MONDI ORD EUR0.20*	GBP		8 500		8 500	130 261	0,46	
Total Grossbritannien						130 261	0,46	
Vereinigte Staaten								
APPLE INC COM NPV*	USD		3 500		3 500	548 180	1,94	
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD	222			222	515 835	1,82	
CENCORA INC RG*	USD	3 554			3 554	585 118	2,07	
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	4 915			4 915	541 348	1,91	
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	1 173			1 173	467 232	1,65	
HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01*	USD	7 200		2 700	4 500	291 908	1,03	
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	1 875		1 875				
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD	8 536			8 536	415 503	1,47	
KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	USD	3 487			3 487	422 057	1,49	
LINDE PLC COM EUR0.001*	USD	1 570		670	900	306 563	1,08	
LKQ CORP COM*	USD	9 633		9 633				
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD		1 900		1 900	548 811	1,94	
MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01*	USD	2 083			2 083	518 761	1,83	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD	700			700	278 550	0,99	
SYSCO CORP COM USD1*	USD	6 500			6 500	392 747	1,39	
TJX COS INC COM USD1*	USD	7 125			7 125	579 315	2,05	
TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008*	USD		2 900		2 900	538 675	1,91	2 900
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	1 154			1 154	532 263	1,88	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD		17 000		17 000	504 027	1,78	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	2 459			2 459	517 406	1,83	2 459
Total Vereinigte Staaten						8 504 300	30,08	
Total Namensaktien						19 895 184	70,36	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						26 228 282	92,76	
Total Wertschriften						26 228 282	92,76	
(davon ausgeliehen)						1 872 077	6,62	
Bankguthaben auf Sicht						1 917 507	6,78	
Sonstige Vermögenswerte						130 930	0,46	
Gesamtfondsvermögen						28 276 719	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-855 858		
Andere Verbindlichkeiten						-56 084		
Nettofondsvermögen						27 364 777		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.9.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	26 228 282	92,76
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	26 228 282	92,76

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	168 951	CHF	162 000	05.09.2023

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: 0,80% p.a.;
 - 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.

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:	0,80%
Klasse C:	1,50%

Auflegungsdatum

Klasse A: 1.12.2020

Klasse C: 18.5.2021

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.590412	JPY 1 = CHF 0.006130
CAD 1 = CHF 0.676627	NOK 1 = CHF 0.085971
DKK 1 = CHF 0.129884	SGD 1 = CHF 0.670232
EUR 1 = CHF 0.968545	USD 1 = CHF 0.914800
GBP 1 = CHF 1.116559	

GENERALI ESG Multi Asset Fund

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

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		7 047 514.94	6 987 194.73	7 231 896.95
Klasse A	CH0576441148			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		94.26	96.32	102.93
Anzahl Anteile im Umlauf		69 519,0000	67 321,0000	60 245,0000
Klasse C	CH0597699450			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		88.54	90.60	97.41
Anzahl Anteile im Umlauf		5 585,0000	5 549,0000	10 582,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Temenos AG	10,83
Novartis AG	3,78
Lafargeholcim Helvetia Finance	3,43
Digital Intrepid Holding B.V.	3,21
Swisscom AG	2,68
Cembra Money Bank AG	2,34
Galenica AG	2,08
Tecan Group AG	2,07
Siegfried Holding AG	2,05
Geberit AG	2,03
Übrige	58,69
Total	93,19

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	523 298.25	302 431.40
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	4 234 269.25	3 168 834.55
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	3 503 721.34	3 559 253.49
Sonstige Vermögenswerte	42 523.32	34 086.29
Gesamtfondsvermögen	8 303 812.16	7 064 605.73
Aufgenommene Kredite	-1 241 314.53	-62 876.31
Andere Verbindlichkeiten	-14 982.69	-14 534.69
Nettofondsvermögen	7 047 514.94	6 987 194.73

Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 981.52	30.40
Negativzinsen	0.00	-375.41
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	8 423.37	18 477.48
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	33 981.66	69 798.52
– aus Gratisaktien	0.00	2.85
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	0.00	60.10
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	2 960.42	6 057.06
Erträge der Effektenleihe	1 026.09	2 035.91
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	264.69	3 283.21
Total Ertrag	48 637.75	99 370.12
Aufwand		
Passivzinsen	-357.74	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-26 200.74	-49 072.30
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse C	-3 745.53	-9 812.79
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse C ¹	0.00	150.37
Sonstige Aufwendungen	-624.06	-1 013.48
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-5.06	-1 053.59
Total Aufwand	-30 933.13	-60 801.79
Nettoertrag	17 704.62	38 568.33
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-133 939.48	-282 730.65
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds Klasse C ¹	0.00	-150.37
Realisierter Erfolg	-116 234.86	-244 312.69
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-23 567.10	-203 309.22
Gesamterfolg	-139 801.96	-447 621.91

¹ gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 987 194.73	7 231 896.95
Abgeführte Verrechnungssteuer	-13 867.92	-5 266.16
Saldo aus dem Anteilverkehr	213 990.09	208 185.85
Gesamterfolg	-139 801.96	-447 621.91
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	7 047 514.94	6 987 194.73

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Klasse A		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	67 321,0000	60 245,0000
Ausgegebene Anteile	2 198,0000	7 076,0000
Zurückgenommene Anteile	0,0000	0,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	69 519,0000	67 321,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	2 198,0000	7 076,0000
Klasse C		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	5 549,0000	10 582,0000
Ausgegebene Anteile	145,0000	571,0000
Zurückgenommene Anteile	-109,0000	-5 604,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	5 585,0000	5 549,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	36,0000	-5 033,0000

Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2023 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		6 000		6 000	55 652	0,67	
SUNCORP GROUP LTD NPV*	AUD		6 500		6 500	53 612	0,65	
Total Australien						109 265	1,32	
Belgien								
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	849			849	58 021	0,70	
Total Belgien						58 021	0,70	
Kanada								
DESCARTES SYSTEMS COM NPV*	CAD		800		800	53 962	0,65	
HYDRO ONE INC COM NPV*	CAD		1 600		1 600	37 436	0,45	
Total Kanada						91 399	1,10	
Dänemark								
ORSTED A/S DKK10*	DKK		900	900				
Total Dänemark							0,00	
Frankreich								
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	1 559		1 559				
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	7 241		7 241				
Total Frankreich							0,00	
Irland								
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)*	EUR	784		784				
Total Irland							0,00	
Japan								
KAO CORP NPV*	JPY	2 000		2 000				
MATSUMOTOKIYOSHI H NPV*	JPY		300		300	4 930	0,06	
Total Japan						4 930	0,06	
Singapur								
VENTURE CORP LTD SGD0.25*	SGD	6 000		6 000				
Total Singapur							0,00	
Schweiz								
GALENICA AG CHF0.1*	CHF		400		400	27 100	0,33	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF		150	150				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF		300		300	28 296	0,34	
Total Schweiz						55 396	0,67	
Grossbritannien								
COCA-COLA EUROPACI COM EUR0.01*	USD	1 294			1 294	73 961	0,89	
INFORMA PLC (GB) ORD GBP0.001*	GBP	9 425		9 425				
RECKITT BENCK GRP ORD GBP0.10*	GBP	1 095		1 095				
RELX PLC GBP0.1444*	GBP	2 504			2 504	77 585	0,93	
Total Grossbritannien						151 546	1,83	
Vereinigte Staaten								
CDW CORP COM USD0.01*	USD	366			366	67 553	0,81	
DEERE & CO COM USD1*	USD	170			170	58 689	0,71	170
INTERCONTINENTAL E COM USD0.01*	USD	731		731				
S&P GLOBAL INC COM USD1*	USD	226			226	75 547	0,91	
Total Vereinigte Staaten						201 788	2,43	
Total Inhaberaktien						672 344	8,10	
Partizipationsscheine								
Schweiz								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF		7		7	71 330	0,86	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF		125		125	22 875	0,28	
Total Schweiz						94 205	1,13	
Total Partizipationsscheine						94 205	1,13	
Weitere Aktien								
Schweiz								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF		270		270	67 622	0,81	
Total Schweiz						67 622	0,81	
Total Weitere Aktien						67 622	0,81	
Namensaktien								
Kanada								
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD		1 600		1 600	71 744	0,86	
Total Kanada						71 744	0,86	
Dänemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	666		236	430	41 754	0,50	
Total Dänemark						41 754	0,50	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI ESG Multi Asset Fund

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Finnland								
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	1 615		1 615				
NOKIA OYJ NPV*	EUR		11 000		11 000	38 013	0,46	
Total Finnland						38 013	0,46	
Deutschland								
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	434		434				
Total Deutschland							0,00	
Japan								
ASTELLAS PHARMA NPV*	JPY	5 300		5 300				
HOYA CORP NPV*	JPY		300		300	28 184	0,34	
KEYENCE CORP NPV*	JPY		150		150	51 035	0,61	
SHIMADZU CORP NPV*	JPY		1 300		1 300	31 655	0,38	
SONY GROUP CORPORA NPV*	JPY		400		400	30 014	0,36	
Total Japan						140 888	1,70	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	15 102		15 102				
Total Portugal							0,00	
Schweiz								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF		1 600		1 600	52 480	0,63	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	1 146		596	550	39 017	0,47	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF	38	12		50	72 900	0,88	
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	79			79	68 256	0,82	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF		1 260	750	510	26 342	0,32	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF		9		9	26 946	0,32	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF		530		530	31 153	0,38	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	1 446		1 276	170	10 758	0,13	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	130			130	55 328	0,67	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	675	545	220	1 000	103 740	1,25	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF		2 100		2 100	197 127	2,37	
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	12 338		12 338				
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF		22		22	22 759	0,27	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	485	85		570	63 840	0,77	
SGS SA CHF0.04*	CHF		1 540	1 200	340	26 187	0,32	
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	109	35	109	35	27 458	0,33	
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	3 112		2 312	800	18 112	0,22	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	271			111	37 296	0,45	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF		130		130	28 301	0,34	
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	559	230	559	230	26 956	0,32	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	119		88	31	17 720	0,21	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF		95		95	51 699	0,62	
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	400		320	80	13 408	0,16	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	183		93	90	27 828	0,34	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	3 512			3 512	79 687	0,96	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF		252					
VONTOBEL HLDGS AG CHF1(REGD)*	CHF		500		500	27 300	0,33	
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF		180	30	150	63 015	0,76	
Total Schweiz						1 215 612	14,64	
Grossbritannien								
MONDI ORD EUR0.20*	GBP		1 100		1 100	16 857	0,20	
Total Grossbritannien						16 857	0,20	
Vereinigte Staaten								
APPLE INC COM NPV*	USD		450		450	70 480	0,85	
AUTOZONE INC COM USD0.01*	USD	31			31	72 031	0,87	
CENCORA INC RG*	USD	493			493	81 166	0,98	
ELECTRONIC ARTS INC COM*	USD	671			671	73 905	0,89	
ELEVANCE HEALTH INC USD0.01*	USD	162			162	64 528	0,78	
HARTFORD FINL SVCS COM USD0.01*	USD	1 001		401	600	38 921	0,47	
HOME DEPOT INC COM USD0.05*	USD	261		261				
JOHNSON CTLS INTL COM USD0.01*	USD	1 156			1 156	56 270	0,68	
KEYSIGHT TECHNOLOG COM USD0.01 'WD'	USD	478			478	57 856	0,70	
LINDE PLC COM EUR0.001*	USD	215		95	120	40 875	0,49	
LKQ CORP COM*	USD	1 270		1 270				
MICROSOFT CORP COM USD0.0000125*	USD		250		250	72 212	0,87	
MOTOROLA SOLUTIONS COM USD0.01*	USD	282			282	70 231	0,85	
NVIDIA CORP COM USD0.001*	USD		90		90	35 814	0,43	
SYSCO CORP COM USD1*	USD		900		900	54 380	0,65	
TJX COS INC COM USD1*	USD	973			973	79 112	0,95	
TRACTOR SUPPLY CO COM USD0.008*	USD		380		380	70 585	0,85	380
UNITEDHEALTH GRP COM USD0.01*	USD	159			159	73 336	0,88	
VERIZON COMMUN COM USD0.10*	USD		2 200		2 200	65 227	0,79	
VISA INC COM STK USD0.0001*	USD	322			322	67 753	0,82	322
Total Vereinigte Staaten						1 144 683	13,79	
Total Namensaktien						2 669 551	32,15	
Notes, fester Zins								
CHF								
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF		100 000		100 000	99 550	1,20	
LONZA SWISS FINANCE AG-REG-S 0.35000% 20-22.09.26*	CHF	150 000			150 000	143 250	1,73	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	150 000			150 000	144 150	1,74	
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF		900 000		900 000	899 649	10,83	
Total CHF						1 286 599	15,49	
USD								
PROLOGIS LP 1.25000% 20-15.10.30*	USD	100 000			100 000	68 272	0,82	
Total USD						68 272	0,82	
Total Notes, fester Zins						1 354 871	16,32	

Halbjahresbericht per 30. September 2023
GENERALI ESG Multi Asset Fund

Titel		31.3.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe ¹	Verkäufe ²	30.9.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert ³ in CHF	in % ³	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
Medium-Term Notes, fester Zins								
CHF								
ADECCO SA-REG-S 0.87500% 20-27.11.25*	CHF	100 000			100 000	97 400	1,17	
BPCE SA-REG-S 2.85500% 23-12.06.30*	CHF		100 000		100 000	101 150	1,22	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.37500% 22-19.10.26*	CHF	150 000			150 000	142 950	1,72	
LAFARGEHOLCIM HELVETIA FINANCE-REG-S 0.25000% 21-18.03.27*	CHF	150 000			150 000	141 675	1,71	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF		100 000		100 000	100 143	1,21	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 0.35000% 19-06.03.29*	CHF	150 000		50 000	100 000	91 550	1,10	
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 0.15000% 21-29.06.28*	CHF	150 000		150 000				
Total CHF						674 868	8,13	
EUR								
UPM-KYMMENE OYJ-REG-S 0.12500% 20-19.11.28*	EUR	100 000			100 000	78 967	0,95	
Total EUR						78 967	0,95	
USD								
PRUDENTIAL FINANCIAL INC 1.50000% 20-10.03.26*	USD	100 000			100 000	82 958	1,00	
Total USD						82 958	1,00	
Total Medium-Term Notes, fester Zins						836 794	10,08	
Medium-Term Notes, Nullcoupon								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	150 000			150 000	127 800	1,54	150 000
Total CHF						127 800	1,54	
Total Medium-Term Notes, Nullcoupon						127 800	1,54	
Anleihen, fester Zins								
CHF								
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.15250% 19-14.10.26*	CHF	100 000			100 000	94 400	1,14	100 000
CEMBRA MONEY BANK AG 2.53850% 23-05.04.29*	CHF		100 000		100 000	100 207	1,21	
CLARIANT AG-REG-S 1.12500% 19-15.04.26*	CHF	100 000			100 000	97 250	1,17	20 000
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 0.55000% 21-16.04.29*	CHF	140 000			140 000	122 220	1,47	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27*	CHF	150 000			150 000	145 925	1,73	
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.62500% 17-24.05.29*	CHF	150 000			150 000	139 275	1,68	
GALENICA SANTE LTD-REG-S 1.00000% 17-15.12.26*	CHF	150 000			150 000	145 875	1,76	
GEBERIT AG-REG-S 0.60000% 19-17.10.28*	CHF	180 000			180 000	168 840	2,03	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	150 000			150 000	134 175	1,62	150 000
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	150 000		150 000				
NOVARTIS AG-REG-S 0.25000% 15-13.05.25*	CHF	100 000		100 000				
NOVARTIS AG-REG-S 0.62500% 15-13.11.29*	CHF	125 000			125 000	116 563	1,40	
OC OERLIKON CORP INC PFAEFF-REG-S 2.87500% 23-02.06.26*	CHF		100 000		100 000	100 100	1,21	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.40000% 23-26.09.33*	CHF		100 000		100 000	99 700	1,20	
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	150 000			150 000	138 600	1,67	150 000
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.20000% 21-15.06.26*	CHF	150 000			150 000	143 025	1,72	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 0.55000% 20-03.10.25*	CHF	70 000		70 000				
SWISSCOM AG 0.13000% 20-18.09.31*	CHF	100 000			100 000	87 250	1,05	
SWISSCOM AG 0.24500% 20-20.11.34*	CHF	100 000			100 000	83 400	1,00	
Total CHF						1 914 805	23,06	
Total Anleihen, fester Zins						1 914 805	23,06	
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						7 737 991	93,19	
Total Wertschriften						7 737 991	93,19	
(davon ausgeliehen)						711 452	8,57)	
Bankguthaben auf Sicht						523 298	6,30	
Sonstige Vermögenswerte						42 523	0,51	
Gesamtfondsvermögen						8 303 812	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 241 315		
Andere Verbindlichkeiten						-14 982		
Nett fondsvermögen						7 047 515		
Bewertungskategorie						Verkehrswert per 30.9.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens³	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						7 737 991	93,19	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						-	-	
Total						7 737 991	93,19	

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 Basisstufen / Sacheinlagen

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission

Klasse A

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,80% p.a.;
 - 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.

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:	0,81%
Klasse C:	1,51%

Auflegungsdatum

Klasse A: 1.12.2020

Klasse C: 18.5.2021

Umrechnungskurse

AUD 1 = CHF 0.590412	GBP 1 = CHF 1.116559
CAD 1 = CHF 0.676627	JPY 1 = CHF 0.006130
DKK 1 = CHF 0.129884	SGD 1 = CHF 0.670232
EUR 1 = CHF 0.968545	USD 1 = CHF 0.914800

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. April 2023 - 30. September 2023	GENERALI ESG Equity Fund	GENERALI ESG Multi Asset Fund
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2023		
UBS AG		
– Marktwert der verliehenen Effekten	1 886 765.75 CHF	714 683.75 CHF
– Sicherheiten	2 081 105.00 CHF	850 418.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023		
nach Art der Vermögenswerte:		
– Anleihen	85.72	13.23
– Aktien	14.28	86.77
Effektenleihe		
Erträge aus der Effektenleihe	2 409.49 CHF	1 465.84 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	722.85 CHF	439.75 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	1 686.64 CHF	1 026.09 CHF

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

Vertriebs- und Zahlstellen

Vertriebsstellen

Generali Investments Schweiz AG 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058 / 472 53 06
GENERALI Versicherungen 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058 / 472 44 44

Agenturen

5001 Aarau	Rain 35	058/473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 4	058/472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058/473 09 99
5400 Baden	Stadtturmstrasse 10	058/473 82 60
4051 Basel	Schützengraben 21	058/473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058/471 60 60
3001 Bern	Monbijoustrasse 29	058/473 32 22
2502 Bienne	Rue de la Gare 14	058/473 74 52
3900 Brig	Bahnhofstrasse 7	058/471 68 18
9470 Buchs	Bahnhofstrasse 2	058/473 84 30
7007 Chur	Ringstrasse 18	058/473 84 71
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058/471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058/471 28 18
1215 Genève 15	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058/471 07 00
1211 Genève 26	Route des Acacias 47	058/471 37 37
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058/471 94 94
8280 Kreuzlingen	Hauptstrasse 84	058/473 36 80
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058/471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058/471 25 25
4410 Liestal	Kasernenstrasse 25	058/473 97 40
6904 Lugano	Via Trevano 78	058/471 17 17
6002 Luzern	Nidfelfdstrasse 12	058/473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058/471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058/471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de l'Hôpital 1	058/471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue Perdtemps 23	058/471 44 44
4600 Olten	Ziegelfeldstrasse 36	058/473 38 38
8640 Rapperswil	Alte Jonastrasse 24	058/473 89 50
7503 Samedan	Cho d'Punkt 47	058/473 84 50
1951 Sion	Avenue de la Gare 32	058/471 78 10
4500 Solothurn	Wengistrasse 11	058/473 33 33
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058/473 36 36
3601 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15
8400 Winterthur	Bahnhofplatz 8	058/473 16 66
5610 Wohlen	Ringstrasse 28	058/473 19 60
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058/471 09 61
8008 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

Zahlstellen

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