

Rapport semestriel 2023

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2023

GENERALI ESG Equity Fund
GENERALI ESG Multi Asset Fund



Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2023

Table des matières	Page	ISIN
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	18	

Restrictions de vente

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

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

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

Internet:

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

Organisation

Direction du fonds

Generali Investments Schweiz SA, Adliswil

Conseil d'administration

Ralf Schmid, Président

Thomas A. Gutzwiller, Membre

Ulrich Ostholt, Membre

Martha Böckenfeld, Membre

Alexander David Locher, Membre

(jusqu'au 31.08.2023)

Antonio Pilato, Membre

Direction

David Küttel, 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, Aeschenvors-
tadt 1, 4051 Bâle: comptabilité, impôts, calcul des
rémunérations et de la valeur nette d'inventaire, infor-
mation 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 créa-
tion en 1959 et elle propose des prestations adminis-
tratives pour les placements collectifs.

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 sous-
cription du compartiment ainsi que sur les sites
Internet www.generali-investments.ch et
www.swissfunddata.ch Les valeurs nettes d'in-
ventaire 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 ori-
ginale allemande. En cas de différence la version
originale fait foi.

GENERALI ESG Equity Fund

Fonds ombrelle contractuel de droit suisse

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Fortune nette du fonds en CHF		27 364 777.43	27 267 026.04	25 980 602.55
Classe A	CH0576441122			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		91.59	96.51	110.92
Nombre de parts en circulation		292 564,0000	276 694,0000	230 954,0000
Classe C	CH0597699443			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		79.84	84.22	97.24
Nombre de parts en circulation		7 134,0000	6 699,0000	3 741,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
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
Autres	68,56
Total	92,76

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

Compte de fortune

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	1 917 507.05	1 644 602.70
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	26 228 282.31	26 048 621.78
Autres actifs	130 929.86	107 534.14
Fortune totale du fonds	28 276 719.22	27 800 758.62
Prêts	-855 857.98	-480 656.02
Autres engagements	-56 083.81	-53 076.56
Fortune nette du fonds	27 364 777.43	27 267 026.04

Compte de résultats

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	10 309.54	58.50
Intérêts négatifs	-1 563.97	-2 034.89
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	0.00	3 425.34
– des actions et autres titres de participation	237 096.67	463 701.64
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	622.98
Versements compensatoires sur prêt de titres	18 336.08	16 619.78
Produits des prêts de titres	1 686.64	10 638.65
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	6 170.64	40 175.18
Total des revenus	272 035.60	533 207.18
Charges		
Intérêts passifs	-28.53	-244.22
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-107 461.00	-193 492.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe C	-4 213.16	-5 697.03
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 ¹	0.00	47.29
Autres charges	-704.73	-1 113.35
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-57.04	-7.09
Total des charges	-112 464.46	-200 506.40
Résultat net	159 571.14	332 700.78
Gains et pertes en capitaux réalisés	-629 963.35	-5 061 453.62
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 ¹	0.00	-47.29
Résultat réalisé	-470 392.21	-4 728 800.13
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-850 106.32	1 469 718.67
Résultat total	-1 320 498.53	-3 259 081.46

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

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	27 267 026.04	25 980 602.55
Impôt anticipé fédéral payé	-119 738.76	-55 300.90
Solde des mouvements des parts	1 537 988.68	4 600 805.85
Résultat total	-1 320 498.53	-3 259 081.46
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	27 364 777.43	27 267 026.04

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
Classe A		
Situation au début de l'exercice	276 694,0000	230 954,0000
Parts émises	15 870,0000	45 740,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	292 564,0000	276 694,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	15 870,0000	45 740,0000
Classe C		
Situation au début de l'exercice	6 699,0000	3 741,0000
Parts émises	721,0000	2 979,0000
Parts rachetées	-286,0000	-21,0000
Situation à la fin de la période sous revue	7 134,0000	6 699,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	435,0000	2 958,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	--	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie								
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 Australie						848 345	3,00	
Belgique								
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	6 376			6 376	435 739	1,54	
Total Belgique						435 739	1,54	
Canada								
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 Canada						685 491	2,42	
Danemark								
ORSTED A/S DKK10*	DKK		6 500	6 500				
Total Danemark								0,00
France								
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	11 511		11 511				
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	53 001		53 001				
Total France								0,00
Irlande								
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)*	EUR	5 752		5 752				
Total Irlande								0,00
Japon								
KAO CORP NPV*	JPY	15 200		15 200				
MATSUMOTOKIYOSHI H NPV*	JPY		3 300		3 300	54 227	0,19	
Total Japon						54 227	0,19	
Singapour								
VENTURE CORP LTD SGD0.25*	SGD	44 100		44 100				
Total Singapour								0,00
Suisse								
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 Suisse						410 754	1,45	
Grande-Bretagne								
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 Grande-Bretagne						1 127 741	3,99	
Etats-Unis								
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 Etats-Unis						1 493 296	5,28	
Total Actions au porteur						5 055 593	17,88	
Bons de participation								
Suisse								
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 Suisse						751 560	2,66	
Total Bons de participation						751 560	2,66	
Autres actions								
Suisse								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF		2 100		2 100	525 945	1,86	
Total Suisse						525 945	1,86	
Total Autres actions						525 945	1,86	
Actions nominatives								
Canada								
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD		13 000		13 000	582 921	2,06	
Total Canada						582 921	2,06	

Rapport semestriel au 30 septembre 2023
GENERALI ESG Equity Fund

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Danemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	4 836		1 536	3 300	320 435	1,13	
Total Danemark						320 435	1,13	
Finlande								
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	11 562		11 562				
NOKIA OYJ NPV*	EUR		77 000		77 000	266 094	0,94	
Total Finlande						266 094	0,94	
Allemagne								
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	3 137		3 137				
Total Allemagne							0,00	
Japon								
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 Japon						1 038 372	3,67	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	108 528		108 528				
Total Portugal							0,00	
Suisse								
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	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 Suisse						9 052 802	32,02	
Grande-Bretagne								
MONDI ORD EUR0.20*	GBP		8 500		8 500	130 261	0,46	
Total Grande-Bretagne						130 261	0,46	
Etats-Unis								
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	
HÔME 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			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 Etats-Unis						8 504 300	30,08	
Total Actions nominatives						19 895 184	70,36	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						26 228 282	92,76	
Total des valeurs mobilières						26 228 282	92,76	
(dont en prêt						1 872 077	6,62)	
Avoirs en banque à vue						1 917 507	6,78	
Autres actifs						130 930	0,46	
Fortune totale du fonds						28 276 719	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-855 858		
Autres engagements						-56 084		
Fortune nette du fonds						27 364 777		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.9.2023	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	26 228 282	92,76
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-	-
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	26 228 282	92,76

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

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

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

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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
EUR	168 951	CHF	162 000	05.09.2023

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

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

Date du lancement

Classe A: 1.12.2020
Classe C: 18.5.2021

Taux de change

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

Fonds ombrelle contractuel de droit suisse

Données principales

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Fortune nette du fonds en CHF		7 047 514.94	6 987 194.73	7 231 896.95
Classe A	CH0576441148			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		94.26	96.32	102.93
Nombre de parts en circulation		69 519,0000	67 321,0000	60 245,0000
Classe C	CH0597699450			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		88.54	90.60	97.41
Nombre de parts en circulation		5 585,0000	5 549,0000	10 582,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 positions principales en % de la fortune totale du fonds	
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
Autres	58,69
Total	93,19

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

Compte de fortune

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	523 298.25	302 431.40
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	4 234 269.25	3 168 834.55
– Actions et autres titres de participation	3 503 721.34	3 559 253.49
Autres actifs	42 523.32	34 086.29
Fortune totale du fonds	8 303 812.16	7 064 605.73
Prêts	-1 241 314.53	-62 876.31
Autres engagements	-14 982.69	-14 534.69
Fortune nette du fonds	7 047 514.94	6 987 194.73

Compte de résultats

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	1 981.52	30.40
Intérêts négatifs	0.00	-375.41
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	8 423.37	18 477.48
– des actions et autres titres de participation	33 981.66	69 798.52
– des actions gratuites	0.00	2.85
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	60.10
Versements compensatoires sur prêt de titres	2 960.42	6 057.06
Produits des prêts de titres	1 026.09	2 035.91
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	264.69	3 283.21
Total des revenus	48 637.75	99 370.12
Charges		
Intérêts passifs	-357.74	0.00
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe A	-26 200.74	-49 072.30
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds Classe C	-3 745.53	-9 812.79
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe C ¹	0.00	150.37
Autres charges	-624.06	-1 013.48
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-5.06	-1 053.59
Total des charges	-30 933.13	-60 801.79
Résultat net	17 704.62	38 568.33
Gains et pertes en capitaux réalisés	-133 939.48	-282 730.65
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles Classe C ¹	0.00	-150.37
Résultat réalisé	-116 234.86	-244 312.69
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-23 567.10	-203 309.22
Résultat total	-139 801.96	-447 621.91

¹ 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

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	6 987 194.73	7 231 896.95
Impôt anticipé fédéral payé	-13 867.92	-5 266.16
Solde des mouvements des parts	213 990.09	208 185.85
Résultat total	-139 801.96	-447 621.91
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	7 047 514.94	6 987 194.73

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
Classe A		
Situation au début de l'exercice	67 321,0000	60 245,0000
Parts émises	2 198,0000	7 076,0000
Parts rachetées	0,0000	0,0000
Situation à la fin de la période sous revue	69 519,0000	67 321,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	2 198,0000	7 076,0000
Classe C		
Situation au début de l'exercice	5 549,0000	10 582,0000
Parts émises	145,0000	571,0000
Parts rachetées	-109,0000	-5 604,0000
Situation à la fin de la période sous revue	5 585,0000	5 549,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	36,0000	-5 033,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	--	-----------------------------------	---------------------	---------------------	-----------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Australie								
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 Australie						109 265	1,32	
Belgique								
GPE BRUXELLES LAM NPV*	EUR	849			849	58 021	0,70	
Total Belgique						58 021	0,70	
Canada								
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 Canada						91 399	1,10	
Danemark								
ORSTED A/S DKK10*	DKK		900	900				
Total Danemark							0,00	
France								
STMICROELECTRONICS EUR1.04*	EUR	1 559		1 559				
VIVENDI SA EUR5.50*	EUR	7 241		7 241				
Total France							0,00	
Irlande								
KERRY GROUP 'A'ORD EUR0.125(DUBLIN LIST)*	EUR	784		784				
Total Irlande							0,00	
Japon								
KAO CORP NPV*	JPY	2 000		2 000				
MATSUMOTOKIYOSHI H NPV*	JPY		300		300	4 930	0,06	
Total Japon						4 930	0,06	
Singapour								
VENTURE CORP LTD SGD0.25*	SGD	6 000		6 000				
Total Singapour							0,00	
Suisse								
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 Suisse						55 396	0,67	
Grande-Bretagne								
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 Grande-Bretagne						151 546	1,83	
Etats-Unis								
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 Etats-Unis						201 788	2,43	
Total Actions au porteur						672 344	8,10	
Bons de participation								
Suisse								
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 Suisse						94 205	1,13	
Total Bons de participation						94 205	1,13	
Autres actions								
Suisse								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF		270		270	67 622	0,81	
Total Suisse						67 622	0,81	
Total Autres actions						67 622	0,81	
Actions nominatives								
Canada								
SUN LIFE FINL INC COM*	CAD		1 600		1 600	71 744	0,86	
Total Canada						71 744	0,86	
Danemark								
COLOPLAST DKK1 B*	DKK	666		236	430	41 754	0,50	
Total Danemark						41 754	0,50	

Rapport semestriel au 30 septembre 2023
GENERALI ESG Multi Asset Fund

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Finlande								
NESTE OIL OYJ NPV*	EUR	1 615		1 615				
NOKIA OYJ NPV*	EUR		11 000		11 000	38 013	0,46	
Total Finlande						38 013	0,46	
Allemagne								
DEUTSCHE BOERSE AG NPV(REGD)*	EUR	434		434				
Total Allemagne							0,00	
Japon								
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 Japon						140 888	1,70	
Portugal								
EDP ENERGIAS PORTU EUR1(REGD)*	EUR	15 102		15 102				
Total Portugal							0,00	
Suisse								
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 Suisse						1 215 612	14,64	
Grande-Bretagne								
MONDI ORD EUR0.20*	GBP		1 100		1 100	16 857	0,20	
Total Grande-Bretagne						16 857	0,20	
Etats-Unis								
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 Etats-Unis						1 144 683	13,79	
Total Actions nominatives						2 669 551	32,15	
Notes, taux fixe								
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, taux fixe						1 354 871	16,32	

Rapport semestriel au 30 septembre 2023
GENERALI ESG Multi Asset Fund

Titres		31.3.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.9.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Medium Term notes, taux fixe								
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-WUERITTEMBERG 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, taux fixe						836 794	10,08	
Medium Term notes, coupon zéro								
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, coupon zéro						127 800	1,54	
Obligations, taux fixe								
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				
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 Obligations, taux fixe						1 914 805	23,06	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						7 737 991	93,19	
Total des valeurs mobilières						7 737 991	93,19	
(dont en prêt)						711 452	8,57)	
Avoirs en banque à vue						523 298	6,30	
Autres actifs						42 523	0,51	
Fortune totale du fonds						8 303 812	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-1 241 315		
Autres engagements						-14 982		
Fortune nette du fonds						7 047 515		
Catégorie d'évaluation						Valeur vénale au 30.9.2023	En % de la fortune totale du fonds³	
Investissements évalués aux cours sur le marché principal						7 737 991	93,19	
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché						-	-	
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché						-	-	
Total						7 737 991	93,19	

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

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

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

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

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment 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:
0,80% p.a.;
 - 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.

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 par-
tage 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:	0,81%
Classe C:	1,51%

Date du lancement

Classe A: 1.12.2020
Classe C: 18.5.2021

Taux de change

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

Prêt de titres et garanties

Période concernée: 1 ^{er} avril 2023 - 30 septembre 2023	GENERALI ESG Equity Fund	GENERALI ESG Multi Asset Fund
Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2023		
UBS AG		
– Valeur de marché des titres prêtés	1 886 765.75 CHF	714 683.75 CHF
– Sûretés	2 081 105.00 CHF	850 418.00 CHF
Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2023		
Par type d'actif:		
– Obligations	85.72	13.23
– Actions	14.28	86.77
Prêt de titres		
Revenus des prêts de titres	2 409.49 CHF	1 465.84 CHF
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres	722.85 CHF	439.75 CHF
Revenus des prêts de titres pour le fonds	1 686.64 CHF	1 026.09 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 10	058 / 472 53 06
GENERALI Assurances 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	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 Brig	Bahnhofstrasse 7	058/471 68 18
9470 Buchs	Bahnhofstrasse 2	058/473 84 30
7007 Coire	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 Lucerne	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 Soleure	Wengistrasse 11	058/473 33 33
9001 St. Gall	Bahnhofstrasse 11	058/473 36 36
3601 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15
8400 Winterthour	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 Zurich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

Domiciles de paiement

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