

# Halbjahresbericht 2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2024

GENERALI Anlagefonds  
GENERALI Bond Fund CHF  
GENERALI Equity Fund Switzerland  
GENERALI Short Term Bond Fund CHF





# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
GENERALI Anlagefonds	3	CH0002772645
GENERALI Bond Fund CHF	11	CH0018756632
GENERALI Equity Fund Switzerland	17	A/ CH0011553598 B/ CH0368915242
GENERALI Short Term Bond Fund CHF	23	CH0450201303
Vertriebs- und Zahlstellen	31	

## Verkaufsrestriktionen

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

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

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

## Internet-Seite

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

# Organisation

## Fondsleitung

Generali Investments Schweiz AG, Adliswil

## Verwaltungsrat

*Ralf Schmid*, Präsident  
*Thomas A. Gutzwiler*, Mitglied  
*Ulrich Ostholt*, Mitglied  
*Martha Böckenfeld*, Mitglied  
*Santo Borsellino*, Mitglied (seit 28.02.2024)

## Geschäftsleitung

*Thomas Kistler*, Geschäftsführer  
*Volker Pahnke*, Stv. Geschäftsführer  
*Martin Risch*, Mitglied

## Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45  
8001 Zürich

## Zahlstellen

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

## Hinterlegungsstelle

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45  
8001 Zürich

## Kundenbetreuung

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

## Übertragung weiterer Teilaufgaben

Folgende weitere Teilaufgaben sind an die UBS Fund Management (Switzerland) AG, Aeschenvorstadt 1, 4002 Basel übertragen: Buchhaltung, Steuern, Berechnung von Vergütungen, NAV-Berechnung, Kursinformationen, Kontrolle der Einhaltung der regulatorischen Anlagerichtlinien und Erstellen von Halbjahres- und Jahresberichten. Die UBS Fund Management (Switzerland) AG ist als Fondsleitung von Wertschriften-, Spezial- und Immobilienfonds seit ihrer Gründung im Jahre 1959 im Fondsgeschäft tätig und bietet Dienstleistungen im administrativen Bereich für Kollektivanlagen an. Die genaue Ausführung des Auftrages regelt ein zwischen der Fondsleitung Generali Investments Schweiz AG und der UBS Fund Management (Switzerland) AG abgeschlossener Vertrag.

## Prüfungsgesellschaft

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-invest.ch](http://www.generali-invest.ch) und auf [www.swissfunddata.ch](http://www.swissfunddata.ch) bezogen werden können. Die Nettoinventarwerte der Anteile (mit Vermerk bezüglich Kommissionen) werden täglich in der «Neuen Zürcher Zeitung» sowie in «Le Temps» publiziert.

# GENERALI Anlagefonds

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		41 922 586.62	52 008 346.17	55 791 114.65
	<b>CH0002772645</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		137.63	134.93	124.48
Anzahl Anteile im Umlauf		304 597,0000	385 451,0000	448 186,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

### Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens

	Obligationen	Aktien	Total
UBS ETF CH-SMI	6,76	0,00	6,76
Invesco S&P 500 UCITS ETF	4,02	0,00	4,02
Nestlé SA	0,00	3,12	3,12
Barry Callebaut AG	0,00	2,54	2,54
OC Oerlikon Corp AG	0,00	2,46	2,46
Amundi Euro Stoxx 50	2,25	0,00	2,25
RCI Banque SA	0,00	2,02	2,02
ENAG Energiefinanzierungs AG	0,00	1,93	1,93
Corner Banca SA	0,00	1,93	1,93
Scotiabank Chile SA	0,00	1,92	1,92
Übrige	1,65	67,24	68,89
<b>Total</b>	<b>14,68</b>	<b>83,16</b>	<b>97,84</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

### Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens

Schweiz	35,53
Vereinigte Staaten von Amerika	17,57
Frankreich	9,75
Deutschland	8,99
Grossbritannien	3,93
Supranational	2,80
Eurozone	2,25
Spanien	2,22
Italien	2,17
Chile	1,92
Übrige	10,71
<b>Total</b>	<b>97,84</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	440 026.94	512 552.31
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	34 965 438.36	43 002 645.93
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	694 880.04	843 774.79
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	5 482 626.16	7 161 340.99
Derivative Finanzinstrumente	5 893.27	14 673.11
Sonstige Vermögenswerte	460 937.81	609 992.85
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>42 049 802.58</b>	<b>52 144 979.98</b>
Aufgenommene Kredite	-9 642.50	-5 402.80
Andere Verbindlichkeiten	-117 573.46	-131 231.01
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>41 922 586.62</b>	<b>52 008 346.17</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	9 257.38	33 916.00
Negativzinsen	-944.90	-3 730.08
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	354 813.24	820 344.84
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	17 941.09	28 143.28
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	54 537.30	157 011.27
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	86 401.16	97 297.96
Erträge der Effektenleihe	8 599.41	21 078.57
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	406.37	72.29
<b>Total Ertrag</b>	<b>531 011.05</b>	<b>1 154 134.13</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-158.44
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-241 064.47	-544 550.21
Sonstige Aufwendungen	-442.09	-544.29
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-39 289.23	-46 715.82
<b>Total Aufwand</b>	<b>-280 795.79</b>	<b>-591 968.76</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>250 215.26</b>	<b>562 165.37</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	1 117 195.26	-1 528 382.51
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 367 410.52</b>	<b>-966 217.14</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-310 711.64	5 268 103.32
<b>Gesamterfolg</b>	<b>1 056 698.88</b>	<b>4 301 886.18</b>

### Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	52 008 346.17	55 791 114.65
Abgeführte Verrechnungssteuer	-192 873.83	-26 382.09
Saldo aus dem Anteilverkehr	-10 949 584.60	-8 058 272.57
Gesamterfolg	1 056 698.88	4 301 886.18
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>41 922 586.62</b>	<b>52 008 346.17</b>

### Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	385 451,0000	448 186,0000
Ausgegebene Anteile	1 048,0000	345,0000
Zurückgenommene Anteile	-81 902,0000	-63 080,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>304 597,0000</b>	<b>385 451,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-80 854,0000	-62 735,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Inhaberaktien

Frankreich							
AXA EUR2.29*	EUR	9 000	2 670	6 330	205 776	0,49	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	1 500	310	1 190	264 619	0,63	
<b>Total Frankreich</b>					<b>470 395</b>	<b>1,12</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>					<b>470 395</b>	<b>1,12</b>	

#### Namensaktien

Niederlande							
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR		100	100	70 194	0,17	
<b>Total Niederlande</b>					<b>70 194</b>	<b>0,17</b>	
Vereinigte Staaten von Amerika							
CRH ORD EUR0.32*	GBP	3 000	1 000	2 000	154 291	0,37	
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>					<b>154 291</b>	<b>0,37</b>	
<b>Total Namensaktien</b>					<b>224 485</b>	<b>0,53</b>	

#### Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF DR-EUR-C-CAPITALISATION*	EUR	12 000	4 080	7 920	946 644	2,25	
<b>Total Eurozone</b>					<b>946 644</b>	<b>2,25</b>	
Schweiz							
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	29 000	6 050	22 950	2 843 530	6,76	537
<b>Total Schweiz</b>					<b>2 843 530</b>	<b>6,76</b>	
Vereinigte Staaten von Amerika							
INVESTCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	2 400	620	1 780	1 692 452	4,02	
<b>Total Vereinigte Staaten von Amerika</b>					<b>1 692 452</b>	<b>4,02</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>5 482 626</b>	<b>13,04</b>	

#### Notes, fester Zins

CHF							
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	500 000	500 000				
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.50000% 23-22.09.26*	CHF	800 000	325 000	475 000	487 113	1,16	
BARRY CALLEBAUT AG 2.05000% 24-17.05.30*	CHF		500 000	105 000	395 000	407 443	0,97
ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.05000% 23-04.07.25*	CHF	800 000		800 000	810 320	1,93	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF	800 000	165 000	635 000	672 783	1,60	
KENOVA AG-REG-S 2.40000% 23-19.07.38*	CHF	800 000	165 000	635 000	724 218	1,72	
LONZA SWISS FINANZ AG 2.60000% 23-16.05.31*	CHF	500 000	500 000				
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	500 000	105 000	395 000	424 625	1,01	
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF	500 000	500 000				
SWISSCOM AG 1.80000% 24-23.08.34*	CHF		400 000	85 000	315 000	335 160	0,80
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF	800 000	300 000	500 000	499 750	1,19	500 000
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF		400 000	400 000	412 800	0,98	
<b>Total CHF</b>					<b>4 774 210</b>	<b>11,35</b>	
EUR							
BORGWARNER INC 1.00000% 21-19.05.31*	EUR	800 000	170 000	630 000	505 282	1,20	400 000
BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 23-27.01.33*	EUR	800 000	170 000	630 000	638 061	1,52	630 000
HEIDELBERG MATERIALS AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32*	EUR	800 000	170 000	630 000	603 454	1,44	630 000
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.80000% 19-01.08.31*	EUR	400 000		400 000	320 355	0,76	
<b>Total EUR</b>					<b>2 067 152</b>	<b>4,92</b>	
USD							
HP INC 4.20000% 22-15.04.32*	USD	800 000	160 000	640 000	523 297	1,24	
<b>Total USD</b>					<b>523 297</b>	<b>1,24</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>7 364 659</b>	<b>17,51</b>	

#### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
AYVENS SA 2.22500% 24-28.03.29*	CHF	400 000	85 000	315 000	321 773	0,77	
BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29*	CHF	600 000	100 000	500 000	519 500	1,24	
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF	300 000	65 000	235 000	252 978	0,60	
BERLIN HYP AG-REG-S 1.51000% 24-31.07.30*	CHF		600 000	125 000	475 000	482 838	1,15
BNP PARIBAS SA 2.12250% 24-12.01.32*	CHF	600 000	200 000	400 000	418 200	0,99	
BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29*	CHF	600 000	100 000	500 000	515 500	1,23	
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF	600 000	200 000	400 000	414 600	0,99	
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28*	CHF	800 000	325 000	475 000	453 863	1,08	
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30*	CHF	500 000	105 000	395 000	414 395	0,99	
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.03000% 21-24.09.31*	CHF	800 000	300 000	500 000	468 500	1,11	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 2.24500% 24-25.01.30*	CHF	400 000	85 000	315 000	329 805	0,78	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.62500% 23-15.06.29*	CHF	800 000	405 000	395 000	419 885	1,00	



Halbjahresbericht per 30. September 2024  
GENERALI Anlagefonds

Titel		31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	500 000		105 000	395 000	423 835	1,01	
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC 2.21500% 24-18.01.30*	CHF	700 000		145 000	555 000	573 038	1,36	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF	400 000			400 000	377 200	0,90	400 000
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.74750% 23-11.05.26*	CHF	800 000		325 000	475 000	487 113	1,16	
KOREA LAND & HOUSING CORP 1.82250% 24-13.02.26*	CHF	500 000						
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF	500 000		100 000	400 000	428 400	1,02	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF	400 000		100 000	300 000	313 500	0,75	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	800 000		165 000	635 000	698 500	1,66	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF	500 000		500 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 2.50000% 24-20.02.30*	CHF	400 000		100 000	300 000	315 750	0,75	300 000
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF	800 000		200 000	600 000	636 300	1,51	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.87500% 24-07.05.32*	CHF		500 000	105 000	395 000	414 355	0,99	
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28*	CHF	800 000		165 000	635 000	664 210	1,58	
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF	800 000			800 000	848 000	2,02	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28*	CHF	800 000		800 000				
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 2.78250% 23-23.05.25*	CHF	800 000			800 000	807 600	1,92	
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF	500 000		105 000	395 000	421 465	1,00	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.35000% 24-20.06.30*	CHF		400 000		400 000	413 400	0,98	
VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29*	CHF	500 000		105 000	395 000	413 170	0,98	
<b>Total CHF</b>						<b>13 247 670</b>	<b>31,50</b>	
<b>EUR</b>								
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 4.75000% 22-21.09.32*	EUR	800 000		167 000	633 000	636 547	1,51	
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 0.50000% 21-08.07.31*	EUR	800 000		160 000	640 000	500 089	1,19	640 000
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.25000% 21-01.03.33*	EUR	300 000			300 000	233 936	0,56	
STELLANTIS NV-REG-S 2.75000% 22-01.04.32*	EUR	800 000		404 000	396 000	346 229	0,82	396 000
UNICREDIT SPA-REG-S 0.85000% 21-19.01.31*	EUR	800 000		170 000	630 000	512 548	1,22	
<b>Total EUR</b>						<b>2 229 348</b>	<b>5,30</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>						<b>15 477 018</b>	<b>36,81</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>								
<b>CHF</b>								
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF	500 000		105 000	395 000	416 725	0,99	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	800 000		165 000	635 000	659 765	1,57	
BOBST GROUP SA 2.54500% 24-31.01.29*	CHF	500 000		105 000	395 000	407 838	0,97	
CA AUTO FINANCE SUISSE SA 1.97750% 24-14.05.27*	CHF		500 000	105 000	395 000	399 740	0,95	
CORNER BANCA SA 3.00000% 23-14.07.25*	CHF	800 000			800 000	810 000	1,93	
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF		500 000		500 000	508 750	1,21	
FERRING HOLDING SA 2.25000% 24-28.06.29*	CHF		300 000	65 000	235 000	241 933	0,58	
FONDO FINANCIERO PARA EL 2.59250% 24-15.11.27*	CHF		300 000		300 000	307 200	0,73	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF	400 000			400 000	449 400	1,07	
NESTLE SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF		300 000		300 000	323 400	0,77	
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	800 000		325 000	475 000	537 225	1,28	
NOVARTIS AG-REG-S 1.05000% 15-11.05.35*	CHF	400 000			400 000	400 600	0,95	400 000
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	500 000		105 000	395 000	389 865	0,93	
OC OERLIKON CORP INC, PFAEFF-REG-S 2.87500% 23-02.06.26*	CHF	800 000		165 000	635 000	646 430	1,54	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.40000% 23-26.09.33*	CHF	800 000		800 000				
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.15000% 24-07.06.34*	CHF		600 000		475 000	503 263	1,20	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.50000% 11-16.02.27*	CHF		400 000	85 000	315 000	327 695	0,78	
PFANDBREFBK SCHWEZERSHR HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF	400 000		400 000				
PFANDBREFBK SCHWEIZER HYPOT AG-REG-S 2.50000% 24-16.02.27*	CHF		400 000	400 000				
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTBAN-REG-S 2.10000% 23-27.04.35*	CHF	400 000		85 000	315 000	351 383	0,84	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	500 000		300 000	200 000	191 300	0,45	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	500 000		500 000				
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.40000% 24-30.05.34*	CHF		280 000	60 000	220 000	232 980	0,55	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.65750% 24-26.04.33*	CHF		350 000	75 000	275 000	284 213	0,68	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF	500 000		105 000	395 000	411 788	0,98	
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	400 000		400 000				
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 19-04.12.34*	CHF	800 000		165 000	635 000	577 215	1,37	
<b>Total CHF</b>						<b>9 378 705</b>	<b>22,30</b>	
<b>EUR</b>								
ALTRIA GROUP INC 3.12500% 19-15.06.31*	EUR	800 000		170 000	630 000	576 609	1,37	
WINTERSHALL DEA FINANCE BV-REG-S 1.82300% 19-25.09.31*	EUR	800 000		200 000	600 000	489 101	1,16	
<b>Total EUR</b>						<b>1 065 710</b>	<b>2,53</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>10 444 415</b>	<b>24,84</b>	
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>								
<b>CHF</b>								
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	800 000		165 000	635 000	577 850	1,37	
<b>Total CHF</b>						<b>577 850</b>	<b>1,37</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>577 850</b>	<b>1,37</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>40 041 448</b>	<b>95,22</b>	

Titel	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

## Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden

### Notes, fester Zins

USD							
BAT CAPITAL CORP 7.75000% 22-19.10.32*	USD	800 000	160 000	640 000	638 768	1,52	
HELMERICH & PAYNE INC 2.90000% 22-29.09.31*	USD	800 000	160 000	640 000	462 729	1,10	
<b>Total USD</b>					<b>1 101 497</b>	<b>2,62</b>	

<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>1 101 497</b>	<b>2,62</b>	
---------------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------	--

<b>Total Effekten, die an einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>					<b>1 101 497</b>	<b>2,62</b>	
--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

<b>Total Wertschriften</b>					<b>41 142 945</b>	<b>97,84</b>	
----------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

(davon ausgeliehen)					4 475 924	10,64)	
---------------------	--	--	--	--	-----------	--------	--

Bankguthaben auf Sicht					440 027	1,05	
Derivative Finanzinstrumente					5 893	0,01	
Sonstige Vermögenswerte					460 938	1,10	

<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>42 049 803</b>	<b>100,00</b>	
----------------------------	--	--	--	--	-------------------	---------------	--

Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-9 643		
------------------------------------	--	--	--	--	--------	--	--

Andere Verbindlichkeiten					-117 573		
--------------------------	--	--	--	--	----------	--	--

<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>41 922 587</b>		
---------------------------	--	--	--	--	-------------------	--	--

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	41 142 945	97,84
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	5 893	0,01
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>41 148 838</b>	<b>97,85</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratisittel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
EUR	1 500 000	CHF	1 410 137	19.12.2024	5 893	0,01
					5 893	0,01

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
EUR	1 500 000	CHF	1 429 512	30.09.2024
EUR	1 500 000	CHF	1 410 137	19.12.2024

## Ergänzende Angaben

### Derivative Finanzinstrumente

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

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission  
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungs-  
kommission: 1,00% p.a.;  
– Maximale pauschale Verwaltungskommission  
gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;  
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-  
vermögen.

### 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.

Zusammengesetzte  
TER für die letzten 12 Monate: 1,02%

### Vertriebs- und Zahlstellen

Siehe Seite 31

### Auflegungsdatum

19.1.1989

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.941444	JPY 1 = CHF 0.005897
GBP 1 = CHF 1.131496	USD 1 = CHF 0.843550

## Effektenleihe und Sicherheiten

<b>Berichtszeitraum:</b>	
1. April 2024 -	
<b>30. September 2024</b>	<b>GENERALI Anlagefonds</b>
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2024</b>	
<hr/>	
UBS AG	
- Marktwert der verliehenen Effekten	4 738 706.87 CHF
- Sicherheiten	5 225 548.00 CHF
<hr/>	
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2024</b>	
<hr/>	
nach Art der Vermögenswerte:	
- Anleihen	97.65
- Aktien	2.35
<hr/>	
<b>Effektenleihe</b>	
<hr/>	
Erträge aus der Effektenleihe	12 284.87 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	3 685.46 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	8 599.41 CHF
<hr/>	

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.

# GENERALI Bond Fund CHF

Art Effektenfonds

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		35 482 100.08	35 228 285.87	35 430 906.99
	<b>CH0018756632</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		108.27	105.64	99.51
Anzahl Anteile im Umlauf		327 721,0000	333 475,0000	356 041,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	52,75
Vereinigte Staaten von Amerika	7,24
Grossbritannien	6,99
Australien	4,96
Frankreich	4,43
Liechtenstein	4,43
Deutschland	2,97
Kanada	2,74
Russland	2,47
Österreich	1,49
Übrige	7,34
<b>Total</b>	<b>97,81</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	412 383.41	1 022 838.13
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	34 793 496.89	34 181 338.51
Sonstige Vermögenswerte	365 968.00	411 328.18
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>35 571 848.30</b>	<b>35 615 504.82</b>
Aufgenommene Kredite	0.00	-301 316.00
Andere Verbindlichkeiten	-89 748.22	-85 902.95
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>35 482 100.08</b>	<b>35 228 285.87</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	8 984.56	33 505.46
Negativzinsen	-1 140.40	-3 384.48
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	277 277.68	527 024.24
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	18 488.49	31 248.89
Erträge der Effektenleihe	2 496.19	5 454.76
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	1 541.45	7 121.66
<b>Total Ertrag</b>	<b>307 647.97</b>	<b>600 970.53</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-177 266.04	-350 982.37
Aufwand Teilnahme an Sammelklagen	0.00	-60.00
Sonstige Aufwendungen	-260.71	-281.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-4 143.92	-12 550.65
<b>Total Aufwand</b>	<b>-181 670.67</b>	<b>-363 874.48</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>125 977.30</b>	<b>237 096.05</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-6 419.56	-708 839.23
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>119 557.74</b>	<b>-471 743.18</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	839 496.47	2 561 911.46
<b>Gesamterfolg</b>	<b>959 054.21</b>	<b>2 090 168.28</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	35 228 285.87	35 430 906.99
Abgeführte Verrechnungssteuer	-84 448.08	0.00
Saldo aus dem Anteilverkehr	-620 791.92	-2 292 789.40
Gesamterfolg	959 054.21	2 090 168.28
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>35 482 100.08</b>	<b>35 228 285.87</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	333 475,0000	356 041,0000
Ausgegebene Anteile	13 878,0000	17 408,0000
Zurückgenommene Anteile	-19 632,0000	-39 974,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>327 721,0000</b>	<b>333 475,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-5 754,0000	-22 566,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Notes, fester Zins

CHF							
AXPO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 22-04.02.25*	CHF	500 000		500 000	498 150	1,40	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.50000% 22-15.03.29*	CHF	400 000		400 000	419 200	1,18	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	300 000		300 000	310 200	0,87	
ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.05000% 23-04.07.25*	CHF	500 000		500 000	506 450	1,42	
IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.40000% 24-13.07.34*	CHF		400 000	400 000	408 400	1,15	
NESTLE SA 2.25000% 22-08.11.29*	CHF	800 000		800 000	854 000	2,40	
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF	600 000		600 000	651 240	1,83	
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF	500 000		500 000	508 500	1,43	
<b>Total CHF</b>					<b>4 156 140</b>	<b>11,68</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>4 156 140</b>	<b>11,68</b>	

#### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	750 000	500 000	250 000	245 625	0,69	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF	400 000		400 000	427 600	1,20	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000		500 000	499 750	1,40	
BARCLAYS BANK PLC 3.54000% 10-29.07.30*	CHF	1 950 000		1 950 000	2 177 187	6,12	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	500 000		500 000	495 000	1,39	
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30*	CHF	500 000		500 000	524 550	1,47	50 000
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.54130% 23-03.09.30*	CHF	500 000		500 000	538 250	1,51	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.64500% 23-27.01.29*	CHF	400 000		400 000	425 200	1,20	200 000
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	500 000		500 000	536 500	1,51	
GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	880 000	2,47	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	500 000		500 000	488 500	1,37	335 000
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.74750% 23-11.05.26*	CHF	500 000		500 000	512 750	1,44	
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF	500 000		500 000	531 250	1,49	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	500 000		500 000	550 000	1,55	
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF	600 000		600 000	586 200	1,65	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.87500% 23-07.05.30*	CHF	600 000		600 000	632 700	1,78	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33*	CHF	500 000		500 000	532 500	1,50	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	300 000		300 000	307 800	0,87	100 000
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.37500% 22-04.05.28*	CHF	700 000		700 000	710 150	2,00	700 000
QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33*	CHF	500 000		500 000	547 000	1,54	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25*	CHF	500 000		500 000	506 100	1,42	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF	500 000		500 000	513 750	1,44	
UBS AG/LONDON-REG-S 2.38500% 23-09.05.25*	CHF	500 000		500 000	504 250	1,42	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	750 000		750 000	738 375	2,08	
<b>Total CHF</b>					<b>14 410 987</b>	<b>40,51</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>14 410 987</b>	<b>40,51</b>	

#### Anleihen, fester Zins

CHF							
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 24-04.04.31*	CHF	300 000		300 000	314 400	0,88	
BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	300 000		300 000	313 650	0,88	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	400 000		400 000	415 600	1,17	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.00000% 23-23.02.34*	CHF	500 000		500 000	543 500	1,53	
BASLER KANTONALBANK 2.10000% 23-23.05.33*	CHF	500 000		500 000	547 000	1,54	
BAWAG PSK 1.96000% 23-26.05.31*	CHF	500 000		500 000	531 250	1,49	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	500 000		500 000	504 000	1,42	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	700 000		700 000	714 000	2,01	
BERN, CITY OF 1.70000% 23-24.01.33*	CHF	200 000		200 000	214 800	0,60	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	500 000		500 000	495 000	1,39	
CA AUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 2.90250% 23-20.07.26*	CHF	300 000		300 000	307 800	0,87	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 1.95000% 23-20.03.43*	CHF	500 000		500 000	605 750	1,70	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.50000% 17-21.06.29*	CHF	500 000		500 000	486 250	1,37	400 000
ENGADINER KRAFTWERKE AG-REG-S 2.00000% 23-11.04.30*	CHF	500 000		500 000	525 250	1,48	
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	500 000		500 000	543 250	1,53	
GRANDE DIXENCE SA 2.10000% 24-08.03.32*	CHF	500 000		500 000	526 000	1,48	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	800 000		800 000	761 200	2,14	600 000
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF	600 000		600 000	587 700	1,65	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	250 000		250 000	269 500	0,76	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 2.10000% 23-17.02.48*	CHF	400 000		400 000	500 800	1,41	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 16-12.10.26*	CHF	500 000		500 000	493 250	1,39	
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	200 000		200 000	196 300	0,55	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	963 000	2,71	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-17.09.35*	CHF	300 000		300 000	336 000	0,94	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.62500% 12-17.04.28*	CHF	600 000		600 000	617 220	1,74	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 24-07.09.39*	CHF		300 000	300 000	319 500	0,90	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.12500% 23-17.11.26*	CHF	400 000		400 000	408 000	1,15	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	300 000		300 000	308 100	0,87	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	500 000		500 000	511 600	1,44	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.40000% 24-30.05.34*	CHF		450 000	450 000	476 550	1,34	
STADLER RAIL AG-REG-S 0.37500% 19-20.11.26*	CHF	100 000		100 000	98 450	0,28	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF	500 000		500 000	521 250	1,47	
THURGAUER KANTONALBANK 1.25000% 22-29.08.29*	CHF	700 000		700 000	710 500	2,00	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF	400 000		400 000	422 200	1,19	

Halbjahresbericht per 30. September 2024  
GENERALI Bond Fund CHF

Titel		31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	500 000		500 000				
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.15000% 18-26.03.25*	CHF		500 000	500 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF	500 000			500 000	547 750	1,54	
<b>Total CHF</b>						<b>16 226 370</b>	<b>45,62</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>16 226 370</b>	<b>45,62</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>34 793 497</b>	<b>97,81</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>34 793 497</b>	<b>97,81</b>	
(davon ausgeliehen)						2 365 000	6,65	
Bankguthaben auf Sicht						412 383	1,16	
Sonstige Vermögenswerte						365 968	1,03	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>35 571 848</b>	<b>100,00</b>	
Andere Verbindlichkeiten						-89 748		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>35 482 100</b>		
<b>Bewertungskategorie</b>						<b>Verkehrswert per 30.09.2024</b>	<b>in % des Gesamt- fondsvermögens<sup>3</sup></b>	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						34 793 497	97,81	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-	-	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						-	-	
<b>Total</b>						<b>34 793 497</b>	<b>97,81</b>	

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratsittel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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  
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,00% p.a.;  
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% 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: 1,00%

### Vertriebs- und Zahlstellen

Siehe Seite 31

### Auflegungsdatum

1.7.2004

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.941444

## Effektenleihe und Sicherheiten

<b>Berichtszeitraum:</b>	
1. April 2024 -	GENERALI Bond
30. September 2024	Fund CHF
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2024</b>	
UBS AG	
- Marktwert der verliehenen Effekten	2 377 439.25 CHF
- Sicherheiten	2 746 218.00 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2024</b>	
nach Art der Vermögenswerte:	
- Anleihen	99.18
- Aktien	0.82
<b>Effektenleihe</b>	
Erträge aus der Effektenleihe	
	3 565.99 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	
	1 069.80 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	
	2 496.19 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.

# GENERALI Equity Fund Switzerland

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		56 946 583.47	56 557 568.63	56 237 157.29
<b>Klasse A</b>	<b>CH0011553598</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		405.57	392.96	377.75
Anzahl Anteile im Umlauf		139 543,0000	142 966,0000	147 961,0000
<b>Klasse B</b>	<b>CH0368915242</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		307.38	297.29	283.90
Anzahl Anteile im Umlauf		1 145,0000	1 268,0000	1 213,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Nestlé SA	15,18
Novartis AG	13,01
Roche Holding AG	12,56
UBS Group AG	5,09
Zurich Insurance Group	4,73
ABB Ltd	4,29
Cie Financiere Richemont SA	3,51
Holcim Ltd	2,82
Sika AG	2,80
Alcon AG	2,66
Übrige	29,41
<b>Total</b>	<b>96,06</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Aufteilung nach Risikodomizil in % des Gesamtfondsvermögens	
Schweiz	96,06
<b>Total</b>	<b>96,06</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 927 690.86	1 748 835.87
Effekten		
– Aktien und andere Beteiligungspapiere	54 853 349.70	54 844 249.86
Sonstige Vermögenswerte	322 502.23	348 931.54
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>57 103 542.79</b>	<b>56 942 017.27</b>
Aufgenommene Kredite	-14 672.16	-250 125.70
Andere Verbindlichkeiten	-142 287.16	-134 322.94
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>56 946 583.47</b>	<b>56 557 568.63</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	5 127.01	13 579.41
Negativzinsen	-1 200.55	-1 804.70
Erträge der Effekten		
– aus Aktien und anderen Beteiligungspapieren	866 712.66	1 496 217.66
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	14 302.47	5 060.49
Erträge der Effektenleihe	726.70	2 277.54
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	10 496.13	18 921.57
<b>Total Ertrag</b>	<b>896 164.42</b>	<b>1 534 251.97</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse A	-280 586.38	-547 933.83
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung Klasse B	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-160.00	-380.00
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-24 012.46	-38 696.20
<b>Total Aufwand</b>	<b>-304 758.84</b>	<b>-587 010.03</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>591 405.58</b>	<b>947 241.94</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	898 609.81	2 192 721.75
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>1 490 015.39</b>	<b>3 139 963.69</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	629 556.97	-623 631.39
<b>Gesamterfolg</b>	<b>2 119 572.36</b>	<b>2 516 332.30</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	56 557 568.63	56 237 157.29
Abgeführte Verrechnungssteuer	-325 005.72	-315 754.61
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 405 551.80	-1 880 166.35
Gesamterfolg	2 119 572.36	2 516 332.30
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>56 946 583.47</b>	<b>56 557 568.63</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Anzahl	Anzahl
<b>Klasse A</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	142 966,0000	147 961,0000
Ausgegebene Anteile	2 345,0000	5 832,0000
Zurückgenommene Anteile	-5 768,0000	-10 827,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>139 543,0000</b>	<b>142 966,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-3 423,0000	-4 995,0000
<b>Klasse B</b>		
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 268,0000	1 213,0000
Ausgegebene Anteile	15,0000	74,0000
Zurückgenommene Anteile	-138,0000	-19,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 145,0000</b>	<b>1 268,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-123,0000	55,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Inhaberaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF	1 800			1 800	310 680	0,54	
GALENICA AG CHF0.1*	CHF		6 000		6 000	446 700	0,78	
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	1 400	2 600	4 000				
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	10 700			10 700	1 248 690	2,19	
<b>Total Schweiz</b>						<b>2 006 070</b>	<b>3,51</b>	
<b>Total Inhaberaktien</b>						<b>2 006 070</b>	<b>3,51</b>	
<b>Partizipationsscheine</b>								
<b>Schweiz</b>								
LINDT & SPRUENGLI PTG CERT CHF10*	CHF	36			36	392 760	0,69	
SCHINDLER-HLDG AG PTG CERT CHF0.10(POST-SUBD)*	CHF	1 500			1 500	372 000	0,65	
<b>Total Schweiz</b>						<b>764 760</b>	<b>1,34</b>	
<b>Total Partizipationsscheine</b>						<b>764 760</b>	<b>1,34</b>	
<b>Weitere Aktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	26 500			26 500	7 170 900	12,56	
<b>Total Schweiz</b>						<b>7 170 900</b>	<b>12,56</b>	
<b>Total Weitere Aktien</b>						<b>7 170 900</b>	<b>12,56</b>	
<b>Namensaktien</b>								
<b>Schweiz</b>								
ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	50 000			50 000	2 449 500	4,29	
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF	6 300			6 300	181 314	0,32	
ALCON AG CHF0.04*	CHF	18 000			18 000	1 517 760	2,66	
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF		1 400		1 400	379 400	0,66	
ARYZTA AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		80 000		80 000	129 680	0,23	
AVOLTA AG CHF5 (REGD)*	CHF	7 800			7 800	279 240	0,49	
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF	1 700			1 700	293 250	0,51	
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		130	130				
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF	5 000			5 000	394 750	0,69	
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	5 500			5 500	369 600	0,65	
FLUGHAFEN ZÜRICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF		3 000		3 000	610 200	1,07	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	1 300		500	800	441 120	0,77	
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	3 000	4 000		7 000	446 950	0,78	
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	292	20	142	170	788 800	1,38	149
HELVETIA HOLDING CHF0.02 (REGD) POST SUBD*	CHF	1 300			1 300	189 800	0,33	
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	19 500			19 500	1 609 920	2,82	
INFICON HOLDING AG CHF5(REGD)*	CHF	270			270	329 400	0,58	
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	7 500			7 500	381 750	0,67	
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	3 000			3 000	692 400	1,21	
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	4			4	431 200	0,76	
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	2 500			2 500	188 900	0,33	
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	3 500		1 400	2 100	1 122 660	1,97	
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	98 100	6 000	2 100	102 000	8 665 920	15,18	
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	76 478			76 478	7 429 838	13,01	
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	840		240	600	762 000	1,33	
PSP SWISS PROPERTY CHF0.10 (REGD)*	CHF	2 000			2 000	247 800	0,43	
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	17 400		2 400	15 000	2 007 000	3,51	
SANDOZ GROUP AG CHF0.05*	CHF	16 000	3 000	9 000	10 000	352 700	0,62	
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 300		1 300	1 000	240 500	0,42	
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF		3 000		3 000	396 000	0,69	
SGS SA CHF0.04*	CHF	5 600			5 600	528 304	0,93	
SIG GROUP AG CHF0.01*	CHF	24 000	11 000		35 000	660 100	1,16	
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	5 700			5 700	1 596 570	2,80	
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	800	1 600		2 400	729 120	1,28	
STADLER RAIL AG*	CHF		13 000	13 000				
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	6 600		3 600	3 000	414 750	0,73	
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 100			1 100	776 600	1,36	
SWISS PRIME SITE CHF15.3 (REGD)*	CHF	3 400			3 400	322 490	0,56	
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF			980				
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	1 300			1 300	395 720	0,69	
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 300	250	1 300	250	69 600	0,12	
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF	2 400	5 600	7 000	1 000	59 200	0,10	
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	111 500			111 500	2 905 690	5,09	
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	980			980	422 184	0,74	
ZÜRICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	6 100		800	5 300	2 701 940	4,73	
<b>Total Schweiz</b>						<b>44 911 620</b>	<b>78,65</b>	
<b>Total Namensaktien</b>						<b>44 911 620</b>	<b>78,65</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>54 853 350</b>	<b>96,06</b>	

Halbjahresbericht per 30. September 2024  
GENERALI Equity Fund Switzerland

Titel	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Total Wertschriften</b>					<b>54 853 350</b>	<b>96,06</b>	
(davon ausgeliehen)					691 360	1,21	
Bankguthaben auf Sicht					1 927 691	3,38	
Sonstige Vermögenswerte					322 502	0,56	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>57 103 543</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-14 672		
Andere Verbindlichkeiten					-142 288		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>56 946 583</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	54 853 350	96,06
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	–	–
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
<b>Total</b>	<b>54 853 350</b>	<b>96,06</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratsitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basisiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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: 1,00% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.; berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Klasse B

- Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 0,00% p.a.;
- Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 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:	1,00%
Klasse B:	0,00%

### Vertriebs- und Zahlstellen

Siehe Seite 31

### Auflegungsdatum

Klasse A:	1.2.2001
Klasse B:	11.9.2017

## Effektenleihe und Sicherheiten

<b>Berichtszeitraum:</b>	
1. April 2024 -	GENERALI Equity Fund
30. September 2024	Switzerland
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2024</b>	
UBS AG	
- Marktwert der verliehenen Effekten	686 890.00 CHF
- Sicherheiten	821 264.00 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2024</b>	
nach Art der Vermögenswerte:	
- Anleihen	97.17
- Aktien	2.83
<b>Effektenleihe</b>	
Erträge aus der Effektenleihe	1 038.14 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	311.44 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	726.70 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.



# GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Art Effektenfonds

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		560 175 511.67	597 006 964.16	544 804 090.01
	<b>CH0450201303</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		564.02	556.68	535.79
Anzahl Anteile im Umlauf		993 178,0000	1 072 445,0000	1 016 825,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die 10 grössten Emittenten in % des Gesamtfondsvermögens	
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,13
Nestlé SA	1,80
First Abu Dhabi Bank	1,76
Corp Andina de Fomento	1,72
Münchener Hypothekenbank eG	1,58
Credit Agricole SA	1,48
UBS AG	1,47
Swissgrid AG	1,37
Banco Santander SA	1,35
Korea Development Bank	1,34
Übrige	81,10
<b>Total</b>	<b>97,10</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	12 029 646.38	47 848 638.91
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	546 310 641.40	546 503 256.49
Sonstige Vermögenswerte	4 273 634.65	5 086 910.56
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>562 613 922.43</b>	<b>599 438 805.96</b>
Aufgenommene Kredite	-2 000 020.00	-2 000 000.00
Andere Verbindlichkeiten	-438 390.76	-431 841.80
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>560 175 511.67</b>	<b>597 006 964.16</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	190 839.02	514 668.77
Negativzinsen	-41 224.98	-60 109.30
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	3 634 807.51	6 631 027.52
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	250 945.35	220 900.13
Erträge der Effektenleihe	18 398.20	52 283.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	77 741.82	222 055.62
<b>Total Ertrag</b>	<b>4 131 506.92</b>	<b>7 580 826.63</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-882 094.79	-1 715 070.18
Sonstige Aufwendungen	-200.71	-401.46
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-262 866.78	-97 404.73
<b>Total Aufwand</b>	<b>-1 145 162.28</b>	<b>-1 812 876.37</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>2 986 344.64</b>	<b>5 767 950.26</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-859 724.29	-5 014 033.04
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>2 126 620.35</b>	<b>753 917.22</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	7 422 263.47	22 065 533.27
<b>Gesamterfolg</b>	<b>9 548 883.82</b>	<b>22 819 450.49</b>

## Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	597 006 964.16	544 804 090.01
Abgeführte Verrechnungssteuer	-2 050 041.90	-773 684.47
Saldo aus dem Anteilverkehr	-44 330 294.41	30 157 108.13
Gesamterfolg	9 548 883.82	22 819 450.49
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>560 175 511.67</b>	<b>597 006 964.16</b>

## Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 072 445,0000	1 016 825,0000
Ausgegebene Anteile	45 788,0000	85 012,0000
Zurückgenommene Anteile	-125 055,0000	-29 392,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>993 178,0000</b>	<b>1 072 445,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-79 267,0000	55 620,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Notes, fester Zins

CHF							
AXPO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 22-04.02.25*	CHF	4 395 000		4 395 000	4 378 739	0,78	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.00000% 22-15.09.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 045 000	0,54	
BARRY CALLEBAUT AG 1.95000% 24-24.01.28*	CHF	1 250 000		1 250 000	1 271 250	0,23	200 000
BARRY CALLEBAUT AG 1.80000% 24-15.05.26*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 021 000	0,54	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	400 000		400 000	413 600	0,07	400 000
BASEL-STADT, CANTON OF 1.40000% 22-24.11.27*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 589 250	0,64	
BASLER KANTONALBANK 1.75000% 23-04.04.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 007 000	0,36	
BKW AG-REG-S 0.87500% 22-27.04.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 989 500	0,53	
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.18330% 22-27.11.25*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 501 400	0,62	
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 195 000	0,92	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF	3 750 000		3 750 000	3 973 125	0,71	15 000
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 132 000	0,73	
ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.56000% 22-17.02.25*	CHF	1 750 000		1 750 000	1 742 650	0,31	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 930 000	0,70	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.25000% 15-30.04.25*	CHF	3 575 000		3 575 000	3 556 053	0,63	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISC HYPO-REG-S 2.12500% 23-07.07.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 093 200	0,73	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 1.62500% 14-16.05.24*	CHF	2 500 000	2 500 000				
PRIMEO HOLDING AG REG-S 1.87500% 22-23.09.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 035 000	0,36	
Q ENERGY SOLUTIONS SE-REG-S 1.49000% 24-06.08.27*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 046 000	0,72	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 967 500	0,88	
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 072 000	0,72	
SIKA AG-REG-S 1.90000% 22-28.11.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 524 000	0,45	
SPITAL LIMMATTAL-REG-S 1.95000% 24-27.09.29*	CHF		2 850 000	2 850 000	2 881 350	0,51	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.41000% 24-26.04.27*	CHF		3 500 000	3 500 000	3 538 500	0,63	195 000
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 1.65000% 24-16.07.29*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 051 000	0,54	315 000
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF	2 750 000		2 750 000	2 796 750	0,50	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	3 550 000		3 550 000	3 511 660	0,62	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.65250% 24-07.03.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 055 500	0,54	
WURTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.10000% 22-16.11.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 536 000	0,27	55 000
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 168 000	0,74	
<b>Total CHF</b>					<b>93 022 026</b>	<b>16,53</b>	
<b>Total Notes, fester Zins</b>					<b>93 022 026</b>	<b>16,53</b>	

#### Notes, Nullcoupon

CHF							
BKW AG 0.00000% 22-18.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	999 400	0,18	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 971 200	0,71	
<b>Total CHF</b>					<b>4 970 600</b>	<b>0,88</b>	
<b>Total Notes, Nullcoupon</b>					<b>4 970 600</b>	<b>0,88</b>	

#### Medium-Term Notes, fester Zins

CHF							
ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 103 000	0,37	
ADECCO GROUP AG-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 108 000	0,55	
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 1.60250% 23-05.07.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 037 500	0,18	
ASB BANK LTD-REG-S 0.20000% 17-02.08.24*	CHF	1 000 000	1 000 000				
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 991 200	0,35	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 055 000	0,37	
AYVENS SA 2.22500% 24-28.03.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 043 000	0,36	
BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 906 000	0,69	500 000
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENT 2.40750% 22-28.11.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 032 800	0,36	
BANCO DE CHILE-REG-S 0.31540% 21-04.01.27*	CHF		3 000 000	3 000 000	2 931 000	0,52	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.38500% 21-15.12.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 959 000	0,35	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF		500 000	500 000	491 250	0,09	
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 961 000	0,35	
BANCO SANTANDER SA 2.24750% 23-30.01.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 032 200	0,36	
BANCO SANTANDER SA 2.39500% 24-16.02.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 078 000	0,37	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32750% 22-10.06.25*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 508 050	0,62	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 964 000	0,53	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 930 000	0,88	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.38250% 23-22.09.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 078 000	0,37	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.50000% 22-01.06.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 060 000	0,90	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 055 000	0,37	
BAWAG PSK-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 111 000	0,38	
BERLIN HYP AG 1.75000% 24-08.05.28*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 043 000	0,36	
BERLIN HYP AG 2.25000% 23-08.11.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 071 000	0,37	
BNG BANK NV 1.79250% 23-24.04.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 039 474	0,18	
BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 120 000	0,55	
BPCE SA-REG-S 2.28750% 24-15.03.29*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 124 000	0,73	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.25000% 18-30.05.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 989 000	0,35	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	994 500	0,18	
CBQ FINANCE LTD 1.70750% 24-08.10.27*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 003 220	0,36	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.19500% 21-22.04.24*	CHF	2 000 000	2 000 000				
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28*	CHF		200 000	200 000	191 100	0,03	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 480 050	0,62	
CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 982 000	0,71	

Halbjahresbericht per 30. September 2024  
GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Titel	31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CNTRL AMRCAN BANK FOR ECO INTGTIN REG-S 1.54620% 22-30.11.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 030 000	0,54	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.28250% 23-03.02.27*	CHF	2 000 000					
COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28*	CHF	3 000 000	2 000 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUS-REG-S 0.87500% 22-02.09.25*	CHF	1 700 000		1 700 000	1 699 490	0,30	2 100 000
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.45000% 22-24.02.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 961 000	0,35	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25*	CHF	6 000 000		6 000 000	5 976 600	1,06	
CREDIT AGRICOLE SA 2.50750% 23-27.04.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 074 000	0,37	
CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 049 500	0,19	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.04250% 22-29.09.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 106 000	0,37	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.19000% 22-07.12.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 102 000	0,55	
DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 030 000	0,18	
DNB BANK ASA-REG-S 1.16750% 22-03.06.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 000 000	0,89	
E.ON SE 1.86000% 22-05.12.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 026 700	0,54	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 23-15.06.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 040 000	0,36	
EQUINIX EUROPE 1 FINAN CORP LLC-REG-S 1.55750% 24-04.09.29*	CHF		600 000	600 000	605 400	0,11	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.17000% 17-18.07.25*	CHF	5 000 000	5 000 000				
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 902 500	0,87	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.06250% 22-14.04.26*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 992 500	0,89	
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 120 000	0,38	100 000
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.50000% 17-04.12.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 997 200	0,35	70 000
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 999 500	0,89	
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.50000% 16-17.05.24*	CHF	3 000 000	3 000 000				
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.80500% 22-01.06.26*	CHF	1 800 000		1 800 000	1 802 700	0,32	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.50000% 22-07.04.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 979 000	0,53	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 2.37500% 23-04.05.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 064 500	0,54	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.26000% 20-11.02.25*	CHF	1 500 000	1 500 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 988 900	0,53	2 500 000
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 500 000	0,27	
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 2.22250% 23-24.07.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 072 000	0,55	
KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 0.25000% 17-07.06.24*	CHF	5 000 000	5 000 000				
KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 970 000	0,71	5 000
KOREA LAND & HOUSING CORP 1.82250% 24-13.02.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 020 000	0,36	
KOREA RAILROAD CORP 2.02750% 23-14.11.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 035 700	0,54	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.77250% 23-12.07.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 127 500	0,56	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 090 000	0,37	
LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 036 000	0,36	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.74500% 23-02.02.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 043 000	0,36	
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 112 000	0,38	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 999 800	0,36	
MERCEDES-BENZ INTERNATIONAL FIN 1.96000% 23-12.10.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 051 000	0,54	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.15000% 22-07.12.26*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 562 500	0,46	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.37500% 22-07.04.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 966 000	0,70	165 000
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.25000% 22-30.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 010 500	0,18	500 000
NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 1.95750% 22-03.11.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 069 000	0,37	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 060 500	0,19	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 101 000	0,37	
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.81000% 22-15.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 020 000	0,18	
NORDEA BANK ABP-REG-S 2.49000% 23-26.05.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 094 000	0,37	
NRW BANK-REG-S 1.62750% 23-27.07.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 074 000	0,37	
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 184 000	0,74	
RCI BANQUE SA-REG-S 2.10000% 22-23.05.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 002 500	0,18	425 000
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 120 000	0,38	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 025 000	0,36	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 088 000	0,37	
SANTANDER UK PLC-REG-S 2.01000% 23-12.09.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 021 500	0,18	
SANTANDER UK PLC-REG-S 1.49420% 24-12.11.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 081 000	0,55	
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.38500% 21-22.07.26*	CHF	3 800 000		3 800 000	3 739 200	0,66	
SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 036 800	0,36	560 000
SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.50000% 22-15.06.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 013 500	0,18	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 027 000	0,54	
SWEDISH EXPORT CREDIT CORP-REG-S 1.02250% 22-21.09.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	5 042 500	0,90	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 082 500	0,55	
TOYOTA MOTOR FINANCE NETHERLANDS BV 2.01000% 23-26.10.26*	CHF	2 400 000	2 400 000				
TOYOTA MOTOR FINANCE NLD 1.83000% 24-18.09.28*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 079 500	0,55	
TRATON FINANCE LUXEMBOURG SA 2.15000% 24-18.06.27*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 072 000	0,72	
UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.33000% 22-14.11.25*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 058 800	0,72	
UBS AG/LONDON-REG-S 2.38500% 23-09.05.25*	CHF	4 150 000		4 150 000	4 185 275	0,74	250 000
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.45860% 23-22.11.24*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 004 800	0,53	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.37500% 16-03.12.24*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 995 200	0,53	
VOLKSWAGEN FINANCIAL SERVICES NV 2.20750% 24-12.02.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 058 500	0,54	
VONOVIA SE 2.56500% 24-14.02.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 092 000	0,37	
<b>Total CHF</b>					<b>251 277 909</b>	<b>44,66</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, fester Zins</b>					<b>251 277 909</b>	<b>44,66</b>	
<b>Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>							
<b>CHF</b>							
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 985 800	0,35	
KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 996 800	0,35	290 000
<b>Total CHF</b>					<b>3 982 600</b>	<b>0,71</b>	
<b>Total Medium-Term Notes, Nullcoupon</b>					<b>3 982 600</b>	<b>0,71</b>	



Halbjahresbericht per 30. September 2024  
GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Titel		31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24*	CHF	2 000 000		2 000 000				
SIX GROUP AG-REG-S 0.12500% 21-27.11.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 965 000	0,35	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	500 000			500 000	508 000	0,09	
ST GALLER, CITY ON 1.62500% 11-10.11.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 027 000	0,54	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 989 500	0,53	
STADLER RAIL AG 1.69250% 24-12.07.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 015 500	0,18	650 000
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	1 750 000		1 750 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24*	CHF	3 000 000		3 000 000				
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.26750% 23-18.09.28*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 158 000	0,74	100 000
SWISSCOM AG-REG-S 0.50000% 19-15.03.29*	CHF		1 060 000		1 060 000	1 041 980	0,19	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	5 000 000		5 000 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.87500% 22-29.06.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 014 000	0,18	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.50750% 24-28.05.29*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 028 000	0,18	250 000
UNION BANCAIRE PRIVEE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 897 500	0,87	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.48000% 22-21.09.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 042 000	0,54	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	500 000		500 000				
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.15000% 18-26.03.25*	CHF		500 000		500 000	498 000	0,09	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.03.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 992 000	0,35	45 000
<b>Total CHF</b>						<b>182 023 907</b>	<b>32,35</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>182 023 907</b>	<b>32,35</b>	

**Anleihen, Nullcoupon**

Titel		31.03.2024 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2024 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
CHF								
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 21-30.09.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 935 000	0,88	
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 21-30.06.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 925 000	0,88	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.00000% 20-23.06.28*	CHF	1 200 000			1 200 000	1 173 600	0,21	100 000
<b>Total CHF</b>						<b>11 033 600</b>	<b>1,96</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>11 033 600</b>	<b>1,96</b>	

**Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden**

**546 310 641 97,10**

**Total Wertschriften**

**546 310 641 97,10**

(davon ausgeliehen

23 404 767 4,16)

Bankguthaben auf Sicht						12 029 646	2,14	
Sonstige Vermögenswerte						4 273 635	0,76	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>562 613 922</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-2 000 020		
Andere Verbindlichkeiten						-438 390		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>560 175 512</b>		

**Bewertungskategorie**

**Verkehrswert per  
30.09.2024** **in %  
des Gesamt-  
fondsvermögens<sup>3</sup>**

Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	546 310 641	97,10
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-	-
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>546 310 641</b>	<b>97,10</b>

<sup>1</sup> «Käufe» umfassen die Transaktionen: Gratistitel / Käufe / Konversionen / Namensänderungen / «Splits» / Stock-/Wahldividenden / Titelaufteilungen / Überträge / Umbuchungen infolge Redenominierung in Euro / Umtausch zwischen Gesellschaften / Zuteilung aus Bezugs-/Optionsrechten / Zuteilung von Bezugsrechten ab Basistiteln / Sacheinlagen

<sup>2</sup> «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

<sup>3</sup> 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 II:  
Art. 35ff KKV-FINMA

### Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

### Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission  
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungs-  
kommission: 0,30% p.a.;  
– Maximale pauschale Verwaltungskommission  
gemäss Fondsvertrag: 1% p.a.;  
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofonds-  
vermögen.

### Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

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

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:  
Ausgabe: 2%; Rücknahme: 0%

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsver-  
einbarungen («commission sharing agreements»)  
geschlossen. Die Fondsleitung hat keine Vereinba-  
rungen 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 Kommissio-  
nen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen  
belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in  
einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

TER für die letzten 12 Monate: 0,30%

### Vertriebs- und Zahlstellen

Siehe Seite 31

### Auflegungsdatum

29.3.2019

### Umrechnungskurs

EUR 1 = CHF 0.941444

## Effektenleihe und Sicherheiten

<b>Berichtszeitraum:</b>	
1. April 2024 -	GENERALI Short Term
30. September 2024	Bond Fund CHF
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2024</b>	
UBS AG	
- Marktwert der verliehenen Effekten	22 763 538.05 CHF
- Sicherheiten	24 151 628.00 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2024</b>	
nach Art der Vermögenswerte:	
- Anleihen	87.60
- Aktien	12.40
<b>Effektenleihe</b>	
Erträge aus der Effektenleihe	26 283.14 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	7 884.94 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	18 398.20 CHF

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



# Vertriebs- und Zahlstellen

## Vertriebsstellen

GENERALI Investments Schweiz AG  
8134 Adliswil 1 Soodmattenstrasse 2 058 / 472 53 06

GENERALI Versicherungen  
8134 Adliswil 1 Soodmattenstrasse 2 058 / 472 44 44

## Agenturen

5001 Aarau	Rain 35	058 / 473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 4	058 / 472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058 / 473 09 99
5400 Baden	Stadtturmstrasse 10	058 / 473 82 60
4051 Basel	Schützengraben 21	058 / 473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058 / 471 60 60
3001 Bern	Monbijoustrasse 29	058 / 473 32 22
2502 Bienne	Rue de la Gare 14	058 / 473 74 52
3900 Brig	Bahnhofstrasse 7	058 / 471 68 18
9470 Buchs	Bahnhofstrasse 2	058 / 473 84 30
7007 Chur	Ringstrasse 18	058 / 473 84 71
6830 Chiasso	Corso San Gottardo 76	058 / 471 17 17
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058 / 471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058 / 471 28 18
4414 Füllinsdorf	Schneckelerstrasse 1	058 / 473 90 28
6020 Emmenbrücken	Sonnenplatz 1	057 / 473 67 14
1215 Genève 15	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058 / 471 07 00
1211 Genève 26	Route des Acacias 47	058 / 471 37 37
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058 / 471 94 94
6438 Ibach	Dammstrasse 2	058 / 472 05 94
8280 Kreuzlingen	Hauptstrasse 84	058 / 473 36 80
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058 / 471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058 / 471 25 25
4410 Liestal	Kasernenstrasse 25	058 / 473 97 40
6904 Lugano	Via Trevano 78	058 / 471 17 17
6600 Locarno	Via Luigi Lavizzari 10A	058 / 471 60 60
6002 Luzern	Nidfildstrasse 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 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 Soloturn	Wengistrasse 11	058 / 473 33 33
6370 Stans	Bahnhofstrasse 10	058 / 473 18 00
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058 / 473 36 36
8200 Schaffhausen	Tanne 7	058 / 472 05 75
3601 Thun	Burgstrasse 20	058 / 473 06 15
8610 Uster	Industriestrasse 10	058 / 471 28 12
8400 Winterthur	Bahnhofplatz 8	058 / 473 16 66
9500 Wil SG	Obere Bahnhofstrasse 1	058 / 473 36 83
5610 Wohlen	Ringstrasse 28	058 / 473 19 60
1800 Vevey	Rue du lac 49	058 / 471 46 79
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058 / 471 09 61
8008 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058 / 473 91 20
8050 Zürich-Oerlikon	Schaffhauserstrasse 370	058 / 471 28 12
6300 Zug	Zugerstrasse 76a	058 / 472 05 94

## Zahlstellen

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