

# Rapport semestriel 2024

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2024

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





# Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2024

<b>Table des matières</b>	<b>Page</b>	<b>ISIN</b>
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
Domiciles de souscription et de paiement	31	

## **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 de ce fonds de placement ne peuvent être ni proposées, ni vendues, ni livrées aux Etats-Unis.

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

## **Internet**

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

# Organisation

## Direction du fonds

Generali Investments Schweiz SA, Adliswil

## Conseil d'administration

*Ralf Schmid*, Président  
*Thomas A. Gutzwiler*, Membre  
*Ulrich Ostholt*, Membre  
*Martha Böckenfeld*, Membre  
*Santo Borsellino*, Membre (depuis le 28.02.2024)

## Direction

*Thomas Kistler*, Directeur  
*Volker Pahnke*, Stv. Directeur  
*Martin Risch*, Membre

## Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45  
8001 Zurich

## Domiciles de paiement

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

## Office de dépôt

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45  
8001 Zurich

## Relations clientèle

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

## Transfert d'autres tâches partielles

Les autres tâches suivantes sont transférées à UBS Fund Management (Switzerland) SA, Aeschenvorstadt 1, 4002 Bâle: comptabilité, impôts, calcul des rémunérations et de la valeur nette d'inventaire, information sur les cours, contrôle du respect des dispositions réglementaires en matière de placement, établissement des rapports semestriels et annuels. En tant que direction de fonds en valeurs mobilières, de fonds spécialisés et de fonds immobiliers, UBS Fund Management (Switzerland) SA est active dans le domaine des fonds de placement depuis sa création en 1959 et elle propose des prestations administratives pour les placements collectifs. Le détail de l'exécution de l'ordre est réglé par un accord conclu entre la direction du fonds Generali Investments Schweiz SA et conclu avec UBS Fund Management (Switzerland) SA.

## Organe de révision

KPMG SA, Zurich

## Publications

La direction du fonds publie un rapport annuel ainsi qu'un rapport semestriel non révisé qui peuvent être obtenus auprès de la direction du fonds, de la banque dépositaire, des domiciles de paiement et auprès de tous les domiciles de souscription du compartiment ainsi que sur les sites Internet **www.generali-invest.ch** et **www.swissfunddata.ch** Les valeurs nettes d'inventaire des parts (avec remarque spéciale au sujet des commissions) sont publiées chaque jour dans les quotidiens suivants: la «Neue Zürcher Zeitung» et «Le Temps».

Ce rapport en français est traduit de la version originale allemande. En cas de différence la version originale fait foi.

# GENERALI Anlagefonds

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		41 922 586.62	52 008 346.17	55 791 114.65
	<b>CH0002772645</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		137.63	134.93	124.48
Nombre de parts en circulation		304 597,0000	385 451,0000	448 186,0000

## Structure du portefeuille-titres

### Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds

	Obligations	Actions	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
Autres	1,65	67,24	68,89
<b>Total</b>	<b>14,68</b>	<b>83,16</b>	<b>97,84</b>

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

### Répartition par le domicile de risque en % de la fortune totale du fonds

Suisse	35,53
États-Unis d'Amérique	17,57
France	9,75
Allemagne	8,99
Grande-Bretagne	3,93
Supranationaux	2,80
Zone euro	2,25
Espagne	2,22
Italie	2,17
Chili	1,92
Autres	10,71
<b>Total</b>	<b>97,84</b>

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

### Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	440 026.94	512 552.31
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	34 965 438.36	43 002 645.93
– Actions et autres titres de participation	694 880.04	843 774.79
– Unités d'autres instruments de placement collectif	5 482 626.16	7 161 340.99
Instruments financiers dérivés	5 893.27	14 673.11
Autres actifs	460 937.81	609 992.85
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>42 049 802.58</b>	<b>52 144 979.98</b>
Prêts	-9 642.50	-5 402.80
Autres engagements	-117 573.46	-131 231.01
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>41 922 586.62</b>	<b>52 008 346.17</b>

### Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoirs en banque	9 257.38	33 916.00
Intérêts négatifs	-944.90	-3 730.08
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	354 813.24	820 344.84
– des actions et autres titres de participation	17 941.09	28 143.28
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	54 537.30	157 011.27
Versements compensatoires sur prêt de titres	86 401.16	97 297.96
Produits des prêts de titres	8 599.41	21 078.57
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	406.37	72.29
<b>Total des revenus</b>	<b>531 011.05</b>	<b>1 154 134.13</b>
<b>Charges</b>		
Intérêts passifs	0.00	-158.44
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-241 064.47	-544 550.21
Autres charges	-442.09	-544.29
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-39 289.23	-46 715.82
<b>Total des charges</b>	<b>-280 795.79</b>	<b>-591 968.76</b>
<b>Résultat net</b>	<b>250 215.26</b>	<b>562 165.37</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés	1 117 195.26	-1 528 382.51
<b>Résultat réalisé</b>	<b>1 367 410.52</b>	<b>-966 217.14</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-310 711.64	5 268 103.32
<b>Résultat total</b>	<b>1 056 698.88</b>	<b>4 301 886.18</b>

### Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	52 008 346.17	55 791 114.65
Impôt anticipé fédéral payé	-192 873.83	-26 382.09
Solde des mouvements des parts	-10 949 584.60	-8 058 272.57
Résultat total	1 056 698.88	4 301 886.18
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>41 922 586.62</b>	<b>52 008 346.17</b>

### Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	385 451,0000	448 186,0000
Parts émises	1 048,0000	345,0000
Parts rachetées	-81 902,0000	-63 080,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>304 597,0000</b>	<b>385 451,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-80 854,0000	-62 735,0000

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Actions au porteur

France							
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 France</b>					<b>470 395</b>	<b>1,12</b>	
<b>Total Actions au porteur</b>					<b>470 395</b>	<b>1,12</b>	

#### Actions nominatives

Pays-Bas							
ASML HOLDING NV EUR0.09*	EUR		100	100	70 194	0,17	
<b>Total Pays-Bas</b>					<b>70 194</b>	<b>0,17</b>	
États-Unis d'Amérique							
CRH ORD EUR0.32*	GBP	3 000	1 000	2 000	154 291	0,37	
<b>Total États-Unis d'Amérique</b>					<b>154 291</b>	<b>0,37</b>	
<b>Total Actions nominatives</b>					<b>224 485</b>	<b>0,53</b>	

#### Certificats d'investissement, de type ouvert

Zone euro							
AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF DR-EUR-C-CAPITALISATION*	EUR	12 000	4 080	7 920	946 644	2,25	
<b>Total Zone euro</b>					<b>946 644</b>	<b>2,25</b>	
Suisse							
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	29 000	6 050	22 950	2 843 530	6,76	537
<b>Total Suisse</b>					<b>2 843 530</b>	<b>6,76</b>	
États-Unis d'Amérique							
INVECO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	2 400	620	1 780	1 692 452	4,02	
<b>Total États-Unis d'Amérique</b>					<b>1 692 452</b>	<b>4,02</b>	
<b>Total Certificats d'investissement, de type ouvert</b>					<b>5 482 626</b>	<b>13,04</b>	

#### Notes, taux fixe

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	1,16	
BARRY CALLEBAUT AG 2.05000% 24-17.05.30*	CHF		500 000	105 000	395 000	0,97	395 000
ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.05000% 23-04.07.25*	CHF	800 000			800 000	1,93	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF	800 000		165 000	635 000	1,60	
KENOVA AG-REG-S 2.40000% 23-19.07.38*	CHF	800 000		165 000	635 000	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	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	0,80	
TEMENOS AG 2.85000% 23-11.10.28*	CHF	800 000		300 000	500 000	1,19	500 000
UBS GROUP AG 2.11250% 24-22.05.30*	CHF		400 000		400 000	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	1,20	400 000
BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 23-27.01.33*	EUR	800 000		170 000	630 000	1,52	630 000
HEIDELBERG MATERIALS AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32*	EUR	800 000		170 000	630 000	1,44	630 000
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.80000% 19-01.08.31*	EUR	400 000			400 000	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	1,24	
<b>Total USD</b>					<b>523 297</b>	<b>1,24</b>	
<b>Total Notes, taux fixe</b>					<b>7 364 659</b>	<b>17,51</b>	

#### Medium Term notes, taux fixe

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



Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI Anlagefonds

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/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			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, taux fixe</b>						<b>15 477 018</b>	<b>36,81</b>	
<b>Obligations, taux fixe</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	
PFANDBRIEFBK SCHWEZERSHR HYPO INST-REG-S 2.50000% 11-16.02.27*	CHF		400 000	85 000	315 000	327 695	0,78	
PFANDBRIEFBK SCHWEZERSHR HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF	400 000			400 000			
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPOT AG-REG-S 2.50000% 24-16.02.27*	CHF		400 000	400 000				
PFANDBRIEFZENTR 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 Obligations, taux fixe</b>						<b>10 444 415</b>	<b>24,84</b>	
<b>Obligations, coupon zéro</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 Obligations, coupon zéro</b>						<b>577 850</b>	<b>1,37</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>								
						<b>40 041 448</b>	<b>95,22</b>	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI Anlagefonds

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public

#### Notes, taux fixe

##### 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, taux fixe</b>					<b>1 101 497</b>	<b>2,62</b>	
-------------------------------	--	--	--	--	------------------	-------------	--

<b>Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public</b>					<b>1 101 497</b>	<b>2,62</b>	
---	--	--	--	--	------------------	-------------	--

<b>Total des valeurs mobilières</b>					<b>41 142 945</b>	<b>97,84</b>	
-------------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

(dont en prêt)					4 475 924	10,64)	
----------------	--	--	--	--	-----------	--------	--

Avoirs en banque à vue					440 027	1,05	
Instruments financiers dérivés					5 893	0,01	
Autres actifs					460 938	1,10	

<b>Fortune totale du fonds</b>					<b>42 049 803</b>	<b>100,00</b>	
--------------------------------	--	--	--	--	-------------------	---------------	--

Engagements bancaires à court terme					-9 643		
Autres engagements					-117 573		

<b>Fortune nette du fonds</b>					<b>41 922 587</b>		
-------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--	--

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2024	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	41 142 945	97,84
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	5 893	0,01
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>41 148 838</b>	<b>97,85</b>

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

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

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

## Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

### Dérivés sur devises ouverts à la fin de la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
<b>Opérations à terme sur devises**</b>						
EUR	1 500 000	CHF	1 410 137	19.12.2024	5 893	0,01
					5 893	0,01

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

\*\* évalués selon les paramètres observables sur le marché

### Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
<b>Opérations à terme sur devises</b>				
EUR	1 500 000	CHF	1 429 512	30.09.2024
EUR	1 500 000	CHF	1 410 137	19.12.2024

## Indications complémentaires

### Instrument 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 des fonds

Commission forfaitaire de gestion  
– Commission forfaitaire de gestion effective:  
1,00% par an;  
– Commission forfaitaire de gestion maximum  
selon le contrat du fonds: 1,5% par an;  
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).

Récapitulatif du  
TER pour les 12 derniers mois: 1,02%

### Domiciles de souscription et de paiement

Voir page 31

### Date du lancement

19.1.1989

### Taux de change

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

## Prêt de titres et garanties

<b>Période concernée:</b>	
1 <sup>er</sup> avril 2024 -	
<b>30 septembre 2024</b>	<b>GENERALI Anlagefonds</b>
<b>Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2024</b>	
UBS AG	
- Valeur de marché des titres prêtés	4 738 706.87 CHF
- Sûretés	5 225 548.00 CHF
<b>Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2024</b>	
<b>Par type d'actif:</b>	
- Obligations	97.65
- Actions	2.35
<b>Prêt de titres</b>	
<b>Revenus des prêts de titres</b>	
	12 284.87 CHF
<b>Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres</b>	
	3 685.46 CHF
<b>Revenus des prêts de titres pour le fonds</b>	
	8 599.41 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.

# GENERALI Bond Fund CHF

Type fonds en valeurs mobilières

## Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		35 482 100.08	35 228 285.87	35 430 906.99
	<b>CH0018756632</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		108.27	105.64	99.51
Nombre de parts en circulation		327 721,0000	333 475,0000	356 041,0000

## Structure du portefeuille-titres

Répartition par le domicile de risque en % de la fortune totale du fonds	
Suisse	52,75
États-Unis d'Amérique	7,24
Grande-Bretagne	6,99
Australie	4,96
France	4,43
Liechtenstein	4,43
Allemagne	2,97
Canada	2,74
Russland	2,47
Autriche	1,49
Autres	7,34
<b>Total</b>	<b>97,81</b>

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

## Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	412 383.41	1 022 838.13
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	34 793 496.89	34 181 338.51
Autres actifs	365 968.00	411 328.18
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>35 571 848.30</b>	<b>35 615 504.82</b>
Prêts	0.00	-301 316.00
Autres engagements	-89 748.22	-85 902.95
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>35 482 100.08</b>	<b>35 228 285.87</b>

## Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoirs en banque	8 984.56	33 505.46
Intérêts négatifs	-1 140.40	-3 384.48
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	277 277.68	527 024.24
Versements compensatoires sur prêt de titres	18 488.49	31 248.89
Produits des prêts de titres	2 496.19	5 454.76
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	1 541.45	7 121.66
<b>Total des revenus</b>	<b>307 647.97</b>	<b>600 970.53</b>
<b>Charges</b>		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-177 266.04	-350 982.37
Charges participation à des plaintes collectives	0.00	-60.00
Autres charges	-260.71	-281.46
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-4 143.92	-12 550.65
<b>Total des charges</b>	<b>-181 670.67</b>	<b>-363 874.48</b>
<b>Résultat net</b>	<b>125 977.30</b>	<b>237 096.05</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés	-6 419.56	-708 839.23
<b>Résultat réalisé</b>	<b>119 557.74</b>	<b>-471 743.18</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	839 496.47	2 561 911.46
<b>Résultat total</b>	<b>959 054.21</b>	<b>2 090 168.28</b>

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	35 228 285.87	35 430 906.99
Impôt anticipé fédéral payé	-84 448.08	0.00
Solde des mouvements des parts	-620 791.92	-2 292 789.40
Résultat total	959 054.21	2 090 168.28
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>35 482 100.08</b>	<b>35 228 285.87</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	333 475,0000	356 041,0000
Parts émises	13 878,0000	17 408,0000
Parts rachetées	-19 632,0000	-39 974,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>327 721,0000</b>	<b>333 475,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-5 754,0000	-22 566,0000

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Notes, taux fixe

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, taux fixe</b>					<b>4 156 140</b>	<b>11,68</b>	

#### Medium Term notes, taux fixe

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, taux fixe</b>					<b>14 410 987</b>	<b>40,51</b>	

#### Obligations, taux fixe

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	
BASELSTADT KANTONALBANK 2.00000% 23-23.02.34*	CHF	500 000		500 000	543 500	1,53	
BASLER KANTONALBANK 2.10000% 23-03.05.33*	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	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI Bond Fund CHF

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/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 Obligations, taux fixe</b>						<b>16 226 370</b>	<b>45,62</b>	
<b>Total Valeurs mobilières négociées en bourse</b>						<b>34 793 497</b>	<b>97,81</b>	
<b>Total des valeurs mobilières</b>						<b>34 793 497</b>	<b>97,81</b>	
(dont en prêt						2 365 000	6,65)	
Avoirs en banque à vue						412 383	1,16	
Autres actifs						365 968	1,03	
<b>Fortune totale du fonds</b>						<b>35 571 848</b>	<b>100,00</b>	
Autres engagements						-89 748		
<b>Fortune nette du fonds</b>						<b>35 482 100</b>		
<b>Catégorie d'évaluation</b>						<b>Valeur vénale au 30.09.2024</b>	<b>En % de la fortune totale du fonds<sup>3</sup></b>	
Investissements évalués aux cours sur le marché principal						34 793 497	97,81	
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché						-	-	
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché						-	-	
<b>Total</b>						<b>34 793 497</b>	<b>97,81</b>	

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

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

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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



## 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 des fonds

Commission forfaitaire de gestion  
– Commission forfaitaire de gestion effective:  
1,00% par an;  
– Commission forfaitaire de gestion maximum  
selon le contrat du fonds: 1,5% par an;  
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: 1,00%

### Domiciles de souscription et de paiement

Voir page 31

### Date du lancement

1.7.2004

### Taux de change

EUR 1 = CHF 0.941444

## Prêt de titres et garanties

<b>Période concernée:</b>	
1 <sup>er</sup> avril 2024 -	GENERALI Bond
30 septembre 2024	Fund CHF
<b>Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2024</b>	
UBS AG	
- Valeur de marché des titres prêtés	2 377 439.25 CHF
- Sûretés	2 746 218.00 CHF
<b>Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2024</b>	
<b>Par type d'actif:</b>	
- Obligations	99.18
- Actions	0.82
<b>Prêt de titres</b>	
<b>Revenus des prêts de titres</b>	3 565.99 CHF
<b>Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres</b>	1 069.80 CHF
<b>Revenus des prêts de titres pour le fonds</b>	2 496.19 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.

# GENERALI Equity Fund Switzerland

Type autres fonds en investissements traditionnels

## Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		56 946 583.47	56 557 568.63	56 237 157.29
<b>Classe A</b>	<b>CH0011553598</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		405.57	392.96	377.75
Nombre de parts en circulation		139 543,0000	142 966,0000	147 961,0000
<b>Classe B</b>	<b>CH0368915242</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		307.38	297.29	283.90
Nombre de parts en circulation		1 145,0000	1 268,0000	1 213,0000

## Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
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
Autres	29,41
<b>Total</b>	<b>96,06</b>

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

Répartition par le domicile de risque en % de la fortune totale du fonds	
Suisse	96,06
<b>Total</b>	<b>96,06</b>

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

## Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	1 927 690.86	1 748 835.87
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	54 853 349.70	54 844 249.86
Autres actifs	322 502.23	348 931.54
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>57 103 542.79</b>	<b>56 942 017.27</b>
Prêts	-14 672.16	-250 125.70
Autres engagements	-142 287.16	-134 322.94
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>56 946 583.47</b>	<b>56 557 568.63</b>

## Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoires en banque	5 127.01	13 579.41
Intérêts négatifs	-1 200.55	-1 804.70
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	866 712.66	1 496 217.66
Versements compensatoires sur prêt de titres	14 302.47	5 060.49
Produits des prêts de titres	726.70	2 277.54
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	10 496.13	18 921.57
<b>Total des revenus</b>	<b>896 164.42</b>	<b>1 534 251.97</b>
<b>Charges</b>		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe A	-280 586.38	-547 933.83
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe B	0.00	0.00
Autres charges	-160.00	-380.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-24 012.46	-38 696.20
<b>Total des charges</b>	<b>-304 758.84</b>	<b>-587 010.03</b>
<b>Résultat net</b>	<b>591 405.58</b>	<b>947 241.94</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés	898 609.81	2 192 721.75
<b>Résultat réalisé</b>	<b>1 490 015.39</b>	<b>3 139 963.69</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	629 556.97	-623 631.39
<b>Résultat total</b>	<b>2 119 572.36</b>	<b>2 516 332.30</b>

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	56 557 568.63	56 237 157.29
Impôt anticipé fédéral payé	-325 005.72	-315 754.61
Solde des mouvements des parts	-1 405 551.80	-1 880 166.35
Résultat total	2 119 572.36	2 516 332.30
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>56 946 583.47</b>	<b>56 557 568.63</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
<b>Classe A</b>		
Situation au début de l'exercice	142 966,0000	147 961,0000
Parts émises	2 345,0000	5 832,0000
Parts rachetées	-5 768,0000	-10 827,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>139 543,0000</b>	<b>142 966,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-3 423,0000	-4 995,0000
<b>Classe B</b>		
Situation au début de l'exercice	1 268,0000	1 213,0000
Parts émises	15,0000	74,0000
Parts rachetées	-138,0000	-19,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>1 145,0000</b>	<b>1 268,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-123,0000	55,0000

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Actions au porteur

Suisse							
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 Suisse</b>					<b>2 006 070</b>	<b>3,51</b>	

#### Total Actions au porteur

**2 006 070 3,51**

#### Bons de participation

Suisse							
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 Suisse</b>					<b>764 760</b>	<b>1,34</b>	

#### Total Bons de participation

**764 760 1,34**

#### Autres actions

Suisse							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	26 500		26 500	7 170 900	12,56	
<b>Total Suisse</b>					<b>7 170 900</b>	<b>12,56</b>	

#### Total Autres actions

**7 170 900 12,56**

#### Actions nominatives

Suisse							
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 ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF		3 000	3 000	610 200	1,07	
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	1 300		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	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		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				
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		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
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	6 100		800	5 300	2 701 940	4,73
<b>Total Suisse</b>					<b>44 911 620</b>	<b>78,65</b>	

#### Total Actions nominatives

**44 911 620 78,65**

#### Total Valeurs mobilières négociées en bourse

**54 853 350 96,06**

Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI Equity Fund Switzerland

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Total des valeurs mobilières</b>					<b>54 853 350</b>	<b>96,06</b>	
(dont en prêt)					691 360	1,21	
Avoirs en banque à vue					1 927 691	3,38	
Autres actifs					322 502	0,56	
<b>Fortune totale du fonds</b>					<b>57 103 543</b>	<b>100,00</b>	
Engagements bancaires à court terme					-14 672		
Autres engagements					-142 288		
<b>Fortune nette du fonds</b>					<b>56 946 583</b>		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2024	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	54 853 350	96,06
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	–	–
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
<b>Total</b>	<b>54 853 350</b>	<b>96,06</b>

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

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

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

## 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 des fonds

Commission forfaitaire de gestion  
Classe A

- Commission forfaitaire de gestion effective:  
1,00% par an;
- Commission forfaitaire de gestion maximum  
selon le contrat du fonds: 1,5% par an;  
calculée sur la fortune nette moyenne du fonds.

Classe B

- Commission forfaitaire de gestion effective:  
0,00% par an;
- Commission forfaitaire de gestion maximum  
selon le contrat du fonds: 0% par an;  
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:	1,00%
Classe B:	0,00%

### Domiciles de souscription et de paiement

Voir page 31

### Date du lancement

Classe A: 1.2.2001  
Classe B: 11.9.2017

## Prêt de titres et garanties

<b>Période concernée:</b>	
1 <sup>er</sup> avril 2024 -	<b>GENERALI Equity Fund</b>
<b>30 septembre 2024</b>	<b>Switzerland</b>
<b>Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2024</b>	
<b>UBS AG</b>	
- Valeur de marché des titres prêtés	686 890.00 CHF
- Sûretés	821 264.00 CHF
<b>Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2024</b>	
<b>Par type d'actif:</b>	
- Obligations	97.17
- Actions	2.83
<b>Prêt de titres</b>	
<b>Revenus des prêts de titres</b>	1 038.14 CHF
<b>Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres</b>	311.44 CHF
<b>Revenus des prêts de titres pour le fonds</b>	726.70 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.



# GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Type fonds en valeurs mobilières

## Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		560 175 511.67	597 006 964.16	544 804 090.01
	<b>CH0450201303</b>			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		564.02	556.68	535.79
Nombre de parts en circulation		993 178,0000	1 072 445,0000	1 016 825,0000

## Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
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
Autres	81,10
<b>Total</b>	<b>97,10</b>

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

## Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Valeurs vénales</b>		
Avoirs en banque		
– à vue	12 029 646.38	47 848 638.91
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	546 310 641.40	546 503 256.49
Autres actifs	4 273 634.65	5 086 910.56
<b>Fortune totale du fonds</b>	<b>562 613 922.43</b>	<b>599 438 805.96</b>
Prêts	-2 000 020.00	-2 000 000.00
Autres engagements	-438 390.76	-431 841.80
<b>Fortune nette du fonds</b>	<b>560 175 511.67</b>	<b>597 006 964.16</b>

## Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
<b>Revenus</b>		
Produits des avoirs en banque	190 839.02	514 668.77
Intérêts négatifs	-41 224.98	-60 109.30
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	3 634 807.51	6 631 027.52
Versements compensatoires sur prêt de titres	250 945.35	220 900.13
Produits des prêts de titres	18 398.20	52 283.89
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	77 741.82	222 055.62
<b>Total des revenus</b>	<b>4 131 506.92</b>	<b>7 580 826.63</b>
<b>Charges</b>		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-882 094.79	-1 715 070.18
Autres charges	-200.71	-401.46
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-262 866.78	-97 404.73
<b>Total des charges</b>	<b>-1 145 162.28</b>	<b>-1 812 876.37</b>
<b>Résultat net</b>	<b>2 986 344.64</b>	<b>5 767 950.26</b>
Gains et pertes en capitaux réalisés	-859 724.29	-5 014 033.04
<b>Résultat réalisé</b>	<b>2 126 620.35</b>	<b>753 917.22</b>
Gains et pertes en capitaux non réalisés	7 422 263.47	22 065 533.27
<b>Résultat total</b>	<b>9 548 883.82</b>	<b>22 819 450.49</b>

## Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	597 006 964.16	544 804 090.01
Impôt anticipé fédéral payé	-2 050 041.90	-773 684.47
Solde des mouvements des parts	-44 330 294.41	30 157 108.13
Résultat total	9 548 883.82	22 819 450.49
<b>Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue</b>	<b>560 175 511.67</b>	<b>597 006 964.16</b>

## Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	1 072 445,0000	1 016 825,0000
Parts émises	45 788,0000	85 012,0000
Parts rachetées	-125 055,0000	-29 392,0000
<b>Situation à la fin de la période sous revue</b>	<b>993 178,0000</b>	<b>1 072 445,0000</b>
Différence entre les parts émises et rachetées	-79 267,0000	55 620,0000

## Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

### Valeurs mobilières négociées en bourse

#### Notes, taux fixe

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, taux fixe</b>					<b>93 022 026</b>	<b>16,53</b>	

#### Notes, coupon zéro

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, coupon zéro</b>					<b>4 970 600</b>	<b>0,88</b>	

#### Medium Term notes, taux fixe

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 FEDERTIVE 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	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
CNTRLAMRCAN 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	
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	
NEUBENBURG, 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, taux fixe</b>						<b>251 277 909</b>	<b>44,66</b>	
<b>Medium Term notes, coupon zéro</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, coupon zéro</b>						<b>3 982 600</b>	<b>0,71</b>	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/Nominal
<b>Obligations, taux fixe</b>							
<b>CHF</b>							
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-11.02.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	989 300	0,18	
ABB LTD 1.96500% 23-22.09.26*	CHF	2 000 000	2 000 000				
ABB LTD 1.97750% 23-22.09.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 079 000	0,37	40 000
ABB LTD-REG-S 2.10000% 22-03.10.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 010 500	0,18	
AGUAS ANDINAS SA 2.09750% 24-30.05.29*	CHF		1 500 000	1 500 000	1 530 750	0,27	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.35000% 22-24.03.27*	CHF	3 425 000		3 425 000	3 387 325	0,60	
ALPIQ HOLDING AG-REG-S 3.12500% 23-29.04.27*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 176 000	0,74	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LONDON-REG-S 0.25000% 17-22.09.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 980 500	0,53	875 000
BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 991 400	0,35	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 23-06.09.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 106 500	0,55	
BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 088 000	0,37	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25*	CHF	4 000 000	4 000 000				
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-28.03.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 007 000	0,36	300 000
BAWAG PSK 2.87000% 22-03.10.25*	CHF	1 500 000	1 500 000				
BELL FOOD GROUP AG -REG-S 0.62500% 16-24.03.25*	CHF	1 960 000		1 960 000	1 952 944	0,35	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	800 000		800 000	816 000	0,15	
BNG BANK NV 1.23750% 24-20.02.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 043 000	0,36	2 000 000
BOBST GROUP SA 2.54500% 24-31.01.29*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 065 000	0,37	
CA AUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	1 700 000		1 700 000	1 693 540	0,30	
CA AUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 2.90250% 23-20.07.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 052 000	0,36	
CA AUTO FINANCE SUISSE SA 1.97750% 24-14.05.27*	CHF		3 400 000	3 400 000	3 440 800	0,61	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM-REG-S 1.91000% 23-14.07.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 079 000	0,37	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.71250% 22-13.07.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 051 000	0,36	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 3.11250% 22-28.04.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 093 000	0,37	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 18-06.06.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 994 200	0,35	
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 1.75000% 24-17.07.28*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 069 000	0,55	80 000
CORNER BANCA SA 3.00000% 23-14.07.25*	CHF	1 100 000		1 100 000	1 113 750	0,20	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 17-07.04.25*	CHF	1 750 000		1 750 000	1 741 250	0,31	370 000
CREDIT AGRICOLE NEXT BANK SUISSE-REG-S 1.46250% 24-25.03.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 042 000	0,54	
DAETWYLER HOLDING AG-REG-S 0.62500% 18-30.05.24*	CHF	1 400 000	1 400 000				
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27*	CHF	3 000 000	3 000 000				
DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.20250% 23-18.09.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 084 000	0,37	
EFG BANK AG 1.99500% 24-28.06.27*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 070 000	0,72	
EMBOTELLADORA ANDINA SA-REG-S 2.71750% 23-20.09.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 038 500	0,18	
FEDERATION DE CAISSES DESJ DU QUE-REG-S 1.48750% 24-11.09.29*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 025 500	0,54	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU 1.73500% 23-31.01.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 029 500	0,18	
FEDERATION DES CAISSES DESJ DU QUEB 1.35500% 24-18.04.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 024 000	0,36	2 000 000
FERRING HOLDING SA 2.25000% 24-28.06.29*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 059 000	0,37	
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24*	CHF	2 000 000	2 000 000				
FONDO FINANCIERO PARA EL 2.59250% 24-15.11.27*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 072 000	0,55	
GEBERIT AG 1.50000% 22-14.09.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 034 500	0,54	
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 999 000	0,36	
GEBERIT AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.25*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 515 600	0,27	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 004 000	0,18	970 000
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 1.05000% 22-19.06.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 004 000	0,36	
GLARNER KANTONALBANK 1.95000% 23-09.05.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 111 000	0,55	
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 1.37500% 13-11.03.25*	CHF	1 025 000		1 025 000	1 026 333	0,18	
HILTI AG 1.74250% 23-10.11.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 036 000	0,36	
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF	2 900 000		2 900 000	2 879 700	0,51	
HILTI AG-REG-S 0.20000% 17-08.11.24*	CHF	1 800 000		1 800 000	1 798 020	0,32	
HOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 998 800	0,36	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 2.12500% 24-23.07.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 027 500	0,18	
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S 0.30000% 21-29.06.26*	CHF	2 750 000		2 750 000	2 708 750	0,48	
JULIUS BAER GROUP-REG-S 0.37500% 17-06.12.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 996 200	0,35	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF	500 000		500 000	489 750	0,09	
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG-REG-S 1.50000% 18-07.08.24*	CHF	4 000 000	4 000 000				
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF	500 000		500 000	483 000	0,09	
KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.15500% 22-14.10.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 035 100	0,54	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 1.25000% 14-11.09.24*	CHF		400 000	400 000			
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.35000% 23-01.03.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 027 500	0,18	455 000
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.87500% 13-21.02.25*	CHF	2 300 000		2 300 000	2 305 290	0,41	
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87000% 23-31.08.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 090 000	0,55	1 990 000
MIGROS BANK AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 138 000	0,56	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 006 800	0,36	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.30000% 17-31.10.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 986 200	0,35	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.75750% 23-23.01.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 010 000	0,18	
NESTLE SA 1.62500% 22-07.11.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 013 800	0,36	250 000
NESTLE SA-REG-S 1.37500% 24-30.11.28*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 084 000	0,73	635 000
NESTLE SA-REG-S 1.62500% 22-15.07.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 050 000	0,72	
NORDIC INVESTMENT BANK 1.50000% 23-29.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 032 000	0,18	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 961 000	0,53	500 000
OC OERLIKON CORP INC.PFAEFF-REG-S 2.87500% 23-02.06.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 036 000	0,36	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.50000% 22-25.06.24*	CHF	3 000 000	3 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF	2 000 000	2 000 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 14-19.03.25*	CHF	3 950 000		3 950 000	3 944 075	0,70	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 18-26.04.24*	CHF	1 000 000	1 000 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.00000% 23-01.07.26*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 014 500	0,18	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.18250% 20-11.11.25*	CHF	5 000 000	5 000 000				
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.11250% 23-28.09.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 075 000	0,37	305 000
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.12500% 23-17.11.26*	CHF	2 600 000		2 600 000	2 652 000	0,47	
SFS GROUP AG-REG-S 1.00000% 22-06.06.25*	CHF	2 300 000		2 300 000	2 296 550	0,41	
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 984 200	0,35	475 000
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	995 400	0,18	
SGS SA-REG-S 1.25000% 22-05.09.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 002 600	0,36	2 000 000

Rapport semestriel au 30 septembre 2024  
GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats <sup>1</sup>	Ventes <sup>2</sup>	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale <sup>3</sup> en CHF	en % <sup>3</sup>	dont en prêt Quantité/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 Obligations, taux fixe</b>						<b>182 023 907</b>	<b>32,35</b>	

**Obligations, coupon zéro**

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 Obligations, coupon zéro</b>						<b>11 033 600</b>	<b>1,96</b>	

**Total Valeurs mobilières négociées en bourse**

**546 310 641 97,10**

**Total des valeurs mobilières**

**546 310 641 97,10**

(dont en prêt

23 404 767 4,16)

Avoirs en banque à vue

12 029 646 2,14

Autres actifs

4 273 635 0,76

**Fortune totale du fonds**

**562 613 922 100,00**

Engagements bancaires à court terme

-2 000 020

Autres engagements

-438 390

**Fortune nette du fonds**

**560 175 512**

**Catégorie d'évaluation**

	Valeur vénale au 30.09.2024	En % de la fortune totale du fonds <sup>3</sup>
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	546 310 641	97,10
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-	-
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
<b>Total</b>	<b>546 310 641</b>	<b>97,10</b>

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

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

<sup>3</sup> Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

## Indications complémentaires

### Instrument financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche  
Commitment II: Art. 35 ff OPCC-FINMA

### Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue aucune opération  
de pension.

### Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion  
– Commission forfaitaire de gestion effective:  
0,30% par an;  
– Commission forfaitaire de gestion maximum  
selon le contrat du fonds: 1% par an;  
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: 0,30%

### Domiciles de souscription et de paiement

Voir page 31

### Date du lancement

29.3.2019

### Taux de change

EUR 1 = CHF 0.941444

## Prêt de titres et garanties

<b>Période concernée:</b>	
1 <sup>er</sup> avril 2024 -	<b>GENERALI Short Term</b>
<b>30 septembre 2024</b>	<b>Bond Fund CHF</b>
<b>Exposition aux</b>	
<b>contreparties des</b>	
<b>prêts de titres au</b>	
<b>30 septembre 2024</b>	
<b>UBS AG</b>	
- Valeur de marché des	
titres prêtés	22 763 538.05 CHF
- Sûretés	24 151 628.00 CHF
<b>Répartition des sûretés</b>	
<b>(pondération en %)</b>	
<b>au 30 septembre 2024</b>	
<b>Par type d'actif:</b>	
- Obligations	87.60
- Actions	12.40
<b>Prêt de titres</b>	
<b>Revenus des</b>	
<b>prêts de titres</b>	26 283.14 CHF
<b>Coûts/frais opérationnels</b>	
<b>des Prêts de titres</b>	7 884.94 CHF
<b>Revenus des prêts</b>	
<b>de titres pour le fonds</b>	18 398.20 CHF

Les contrats d'achat ferme et les produits de commissions sur prêts de valeurs mobilières sont comptabilisés dans le compte de résultat selon le principe de la date de valeur; cela vaut aussi pour la pièce de légitimation des valeurs mobilières prêtées et des garanties reçues en contrepartie dans l'inventaire de la fortune du fonds de placement.



# Domiciles de souscription et de paiement

## Distributeurs

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

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

## Agences

5001 Aarau	Rain 35	058 / 473 90 30
8134 Adliswil	Soodmattenstrasse 4	058 / 472 75 00
6340 Baar	Zugerstrasse 76a	058 / 473 09 99
5400 Baden	Stadtturmstrasse 10	058 / 473 82 60
4051 Bâle	Schützengraben 21	058 / 473 37 00
6501 Bellinzona	Via Lugano 22	058 / 471 60 60
3001 Berne	Monbijoustrasse 29	058 / 473 32 22
2502 Bienne	Rue de la Gare 14	058 / 473 74 52
3900 Brigue	Bahnhofstrasse 7	058 / 471 68 18
9470 Buchs	Bahnhofstrasse 2	058 / 473 84 30
7007 Coire	Ringstrasse 18	058 / 473 84 71
6830 Chiasso	Corso San Gottardo 76	058 / 471 17 17
2800 Delémont	Rue des Moulins 9	058 / 471 49 49
1701 Fribourg	Route d'Agy 14-16	058 / 471 28 18
4414 Füllinsdorf	Schneckelerstrasse 1	058 / 473 90 28
6020 Emmenbrücken	Sonnenplatz 1	057 / 473 67 14
1215 Genève 15	I.C.C. Rte de Pré-Bois 20	058 / 471 07 00
1211 Genève 26	Route des Acacias 47	058 / 471 37 37
1211 Genève 3	Rue du Rhône 67	058 / 471 94 94
6438 Ibach	Dammstrasse 2	058 / 472 05 94
8280 Kreuzlingen	Hauptstrasse 84	058 / 473 36 80
1005 Lausanne	Place de la Riponne 3	058 / 471 34 84
1052 Le Mont-sur-Lausanne	Rue du Village 10	058 / 471 25 25
4410 Liestal	Kasernenstrasse 25	058 / 473 97 40
6904 Lugano	Via Trevano 78	058 / 471 17 17
6600 Locarno	Via Luigi Lavizzari 10A	058 / 471 60 60
6002 Lucerne	Nidfelfdstrasse 12	058 / 473 18 18
1095 Lutry	Rue des Tanneurs 2	058 / 471 25 34
1083 Mézières	Grand Rue 8	058 / 471 25 34
1110 Morges	Place St-Louis 1	058 / 471 44 15
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058 / 471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de 'Hôpital 1	058 / 471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue Perdtemps 23	058 / 471 44 44
4600 Olten	Ziegelfeldstrasse 36	058 / 473 38 38
8640 Rapperswil	Alte Jonastrasse 24	058 / 473 89 50
7503 Samedan	Cho d'Punkt 47	058 / 473 84 50
1951 Sion	Avenue de la Gare 32	058 / 471 78 10
4500 Soleure	Wengistrasse 11	058 / 473 33 33
6370 Stans	Bahnhofstrasse 10	058 / 473 18 00
9001 St. Gall	Bahnhofstrasse 11	058 / 473 36 36
8200 Schaffhouse	Tanne 7	058 / 472 05 75
3601 Thoune	Burgstrasse 20	058 / 473 06 15
8610 Uster	Industriestrasse 10	058 / 471 28 12
8400 Winterthour	Bahnhofplatz 8	058 / 473 16 66
9500 Wil SG	Obere Bahnhofstrasse 1	058 / 473 36 83
5610 Wohlen	Ringstrasse 28	058 / 473 19 60
1800 Vevey	Rue du lac 49	058 / 471 46 79
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058 / 471 09 61
8008 Zurich	Mühlebachstrasse 7	058 / 473 91 20
8050 Zurich-Oerlikon	Schaffhauserstrasse 370	058 / 471 28 12
6300 Zoug	Zugerstrasse 76a	058 / 472 05 94

## Domiciles de paiement

UBS Switzerland SA, 8001 Zurich, Bahnhofstrasse 45  
et ses agences en Suisse

