

Rapport semestriel 2023

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2023

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



Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2023

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
GENERALI Anlagefonds	3	CH0002772645
GENERALI Bond Fund CHF	12	CH0018756632
GENERALI Equity Fund Switzerland	18	A/ CH0011553598 B/ CH0368915242
GENERALI Short Term Bond Fund CHF	24	CH0450201303
Domiciles de souscription et de paiement	32	

Restrictions de vente

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

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

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

Internet

www.general-investments.ch

Organisation

Direction du fonds

Generali Investment Schweiz SA, Adliswil

Conseil d'administration

Ralf Schmid, Président
Thomas A. Gutzwiller, Membre
Ulrich Ostholt, Membre
Martha Böckenfeld, Membre
Alexander David Locher, Membre
(jusqu'au 31.08.2023)
Antonio Pilato, Membre

Direction

David Küttel, Directeur
Volker Pahnke, Directeur adjoint
Martin Risch, Membre

Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Domiciles de paiement

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

Office de dépôt

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Relations clientèle

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

Transfert d'autres tâches partielles

Les autres tâches suivantes sont transférées à UBS Fund Management (Switzerland) SA, Aeschenvorstadt 1, 4051 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. Les modalités précises d'exécution du mandat sont fixées dans un contrat conclu entre Generali Investments SA (direction du fonds) et 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-investments.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	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Fortune nette du fonds en CHF		54 787 084.28	55 791 114.65	65 218 108.32
	CH0002772645			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		126.40	124.48	131.80
Nombre de parts en circulation		433 425,0000	448 186,0000	494 842,0000

Structure du portefeuille-titres

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

	Obligations	Actions	Total
UBS ETF CH-SMI	0,00	6,61	6,61
Invesco S&P 500	0,00	4,36	4,36
Nestlé SA	2,98	0,00	2,98
Amundi Euro	0,00	2,93	2,93
OC Oerlikon Corp AG	2,29	0,00	2,29
Bank Gospodarstwa Krajowego	1,56	0,00	1,56
Pfandbriefzentrale der			
Schweizerischen Kantonalbanken	1,47	0,00	1,47
RCI Banque SA	1,47	0,00	1,47
Santander Consumer Finance SA	1,46	0,00	1,46
Banque Federative Credit Mutuel	1,46	0,00	1,46
Autres	67,47	2,03	69,50
Total	80,16	15,93	96,09

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

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

Suisse	32,10
États-Unis d'Amérique	16,90
France	9,75
Grande-Bretagne	5,39
Allemagne	5,27
Chili	4,22
Australie	3,71
Zone euro	2,93
Supranationaux	2,71
Pologne	1,56
Autres	11,55
Total	96,09

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

Compte de fortune

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	1 746 745.61	499 448.70
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	44 673 409.47	46 289 906.51
– Actions et autres titres de participation	1 129 183.31	0.00
– Unités d'autres instruments de placement collectif	7 743 672.91	8 828 058.61
Instruments financiers dérivés	-15 875.00	0.00
Autres actifs	451 732.13	317 428.79
Fortune totale du fonds	55 728 868.43	55 934 842.61
Prêts	-800 000.00	0.00
Autres engagements	-141 784.15	-143 727.96
Fortune nette du fonds	54 787 084.28	55 791 114.65

Compte de résultats

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	15 184.47	3 262.75
Intérêts négatifs	-2 339.74	-8 027.81
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	261 312.26	306 707.93
– des actions et autres titres de participation	16 829.97	63 220.99
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	63 949.93	182 071.65
Versements compensatoires sur prêt de titres	58 522.10	77 953.52
Produits des prêts de titres	13 295.86	17 370.40
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-4.79	-63.50
Total des revenus	426 750.06	642 495.93
Charges		
Intérêts passifs	-71.70	-57.70
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-276 328.05	-583 032.92
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles ¹	0.00	17 417.00
Charges participation à des plaintes collectives	0.00	-172.40
Autres charges	-342.13	-910.16
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-699.10	482.61
Total des charges	-277 440.98	-566 273.57
Résultat net	149 309.08	76 222.36
Gains et pertes en capitaux réalisés	-1 726 500.66	-1 875 089.51
Adaptation fiscale en raison des revenus des fonds cibles ¹	0.00	-17 417.00
Résultat réalisé	-1 577 191.58	-1 816 284.15
Gains et pertes en capitaux non réalisés	2 462 984.74	-1 636 667.20
Résultat total	885 793.16	-3 452 951.35

¹ Conformément à la circulaire no 24.2.8.3 de l'administration fédérale des contributions au 20.11.2017

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	55 791 114.65	65 218 108.32
Impôt anticipé fédéral payé	-26 382.09	-21 811.44
Solde des mouvements des parts	-1 863 441.44	-5 952 230.88
Résultat total	885 793.16	-3 452 951.35
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	54 787 084.28	55 791 114.65

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	448 186,0000	494 842,0000
Parts émises	182,0000	687,0000
Parts rachetées	-14 943,0000	-47 343,0000
Situation à la fin de la période sous revue	433 425,0000	448 186,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-14 761,0000	-46 656,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

France							
AXA EUR2.29*	EUR	10 000		10 000	272 936	0,49	
SCHNEIDER ELECTRIC EUR8*	EUR	1 900		1 900	288 880	0,52	
Total France					561 816	1,01	
Total Actions au porteur					561 816	1,01	

Autres actions

Suisse							
ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	1 000		1 000	250 450	0,45	
Total Suisse					250 450	0,45	
Total Autres actions					250 450	0,45	

Actions nominatives

Irlande							
CRH ORD EUR0.32*	EUR	6 500		6 500	316 917	0,57	6 500
Total Irlande					316 917	0,57	
Total Actions nominatives					316 917	0,57	

Certificats d'investissement, de type ouvert

Zone euro							
AMUNDI EURO STOXX 50 UCITS ETF DR-EUR-C-CAPITALISATION*	EUR	16 349		16 349	1 632 205	2,93	
LYXOR EURO STOXX 50 DR UCITS ETF-C-EUR-CAP*	EUR	11 200		11 200			
Total Zone euro					1 632 205	2,93	
Suisse							
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	35 500	2 500	33 000	3 684 011	6,61	
Total Suisse					3 684 011	6,61	
États-Unis d'Amérique							
INVECO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	3 175		3 175	2 427 457	4,36	
Total États-Unis d'Amérique					2 427 457	4,36	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					7 743 673	13,90	

Notes, taux fixe

CHF							
ABB LTD 2.11250% 23-22.09.33*	CHF	800 000		800 000	796 400	1,43	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.50000% 23-22.09.26*	CHF	800 000		800 000	802 800	1,44	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES SA 2.89250% 23-22.03.28*	CHF	800 000		800 000	800 640	1,44	
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 2.66500% 23-28.06.30*	CHF	800 000		800 000	807 600	1,45	
ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.05000% 23-04.07.25*	CHF	800 000		800 000	806 800	1,45	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF	800 000		800 000	812 000	1,46	
KEHRICHTBESEITIGUNGS AG-REG-S 2.40000% 23-19.07.38*	CHF	800 000		800 000	814 000	1,46	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 2.00000% 22-23.09.32*	CHF	800 000	800 000				
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 2.61000% 23-26.01.32*	CHF	800 000		800 000			
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF	725 000	725 000				
Total CHF					5 640 240	10,12	
EUR							
BORGWARNER INC 1.00000% 21-19.05.31*	EUR	800 000		800 000	585 605	1,05	
BULGARIA, REPUBLIC OF-REG-S 4.50000% 23-27.01.33*	EUR	800 000		800 000	746 531	1,34	800 000
HEIDELBERGCEMENT AG-REG-S 3.75000% 23-31.05.32*	EUR	800 000		800 000	713 520	1,28	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 0.80000% 19-01.08.31*	EUR	800 000		800 000	587 302	1,05	
Total EUR					2 632 958	4,72	
USD							
HP INC 4.20000% 22-15.04.32*	USD	800 000		800 000	633 109	1,14	276 000
UBS AG LONDON BRANCH-REG-S 1.25000% 21-01.06.26*	USD	800 000	800 000				
Total USD					633 109	1,14	
Total Notes, taux fixe					8 906 307	15,98	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
ASB BANK LTD 2.50250% 23-20.12.28*	CHF	800 000		800 000	804 400	1,44	
BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	800 000		800 000	745 600	1,34	
BANK OF NOVA SCOTIA DN-REG-S 0.14250% 21-25.10.28*	CHF	800 000	800 000				
BANQUE FEDERATIVE CREDIT MUTUEL-REG-S 2.73000% 23-11.07.30*	CHF	800 000		800 000	815 200	1,46	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.15000% 21-06.03.28*	CHF	800 000	800 000				
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	800 000	800 000		742 400	1,33	600 000
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*	CHF	600 000	600 000				
BPCE SA-REG-S 2.38250% 23-12.06.26*	CHF	800 000	800 000				
CENTRAL AMERICAN BANK ECO INTEGRA-REG-S 0.11000% 21-15.12.28*	CHF	800 000		800 000	714 800	1,28	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 17-22.11.24*	CHF	750 000	750 000				
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	800 000	800 000				
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30*	CHF	800 000		800 000	797 600	1,43	

Rapport semestriel au 30 septembre 2023
GENERALI Anlagenfonds

Titres		31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.03000% 21-24.09.31*	CHF	800 000			800 000	677 200	1,22	465 000
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.55000% 16-14.12.26*	CHF	800 000		800 000				
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 2.45860% 23-22.11.24*	CHF	800 000		800 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	1 000 000		1 000 000				
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 200 000		1 200 000				
ELECTRICITE DE FRANCE SA 2.55000% 23-12.09.31*	CHF		800 000		800 000	804 400	1,44	
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.62500% 23-15.06.29*	CHF		800 000		800 000	813 200	1,46	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		800 000		800 000	810 400	1,45	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 0.20500% 19-04.12.25*	CHF	800 000		800 000				
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF	800 000			800 000	683 600	1,23	800 000
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.74750% 23-11.05.26*	CHF		800 000		800 000	807 200	1,45	755 000
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF		800 000		800 000	815 200	1,46	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF		800 000		800 000	801 144	1,44	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	800 000			800 000	809 600	1,45	800 000
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	800 000		800 000				
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 1.28500% 22-11.09.29*	CHF	800 000			800 000	742 400	1,33	145 000
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28*	CHF		800 000		800 000	814 000	1,46	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.30000% 17-19.01.26*	CHF	750 000		750 000				
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF		800 000		800 000	805 200	1,44	
NESTLE HOLDINGS INC-REG-S 0.55000% 17-04.10.32*	CHF	1 225 000		1 225 000				
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	1 500 000		1 500 000				
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28*	CHF		800 000		800 000	799 600	1,43	
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF		800 000		800 000	821 200	1,47	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.93250% 23-04.07.28*	CHF		800 000		800 000	815 200	1,46	
SCOTIABANK CHILE SA 2.78250% 23-23.05.25*	CHF		800 000		800 000	804 400	1,44	
SOCIETE GENERALE SA 2.61750% 23-27.02.30*	CHF	800 000			800 000	805 600	1,45	
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF		800 000	800 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.65000% 16-02.11.26*	CHF	800 000			800 000	762 400	1,37	
Total CHF						18 811 944	33,76	
EUR								
ANGLO AMERICAN CAPITAL PLC-REG-S 4.75000% 22-21.09.32*	EUR	800 000			800 000	754 411	1,35	800 000
BANK GOSPODARSTWA KRAJOWEGO-REG-S 0.50000% 21-08.07.31*	EUR	1 250 000			1 250 000	867 985	1,56	
GLENCORE CAPITAL FINANCE DAC-REG-S 1.25000% 21-01.03.33*	EUR		800 000		800 000	561 292	1,01	
STELLANTIS NV-REG-S 2.75000% 22-01.04.32*	EUR	800 000			800 000	657 924	1,18	
UNICREDIT SPA-REG-S 0.85000% 21-19.01.31*	EUR	800 000			800 000	583 620	1,05	
Total EUR						3 425 233	6,15	
Total Medium Term notes, taux fixe						22 237 177	39,90	
Obligations, taux fixe								
CHF								
AEROPORT INTERNATIONAL DE GENEVE-REG-S 0.40000% 17-20.09.27*	CHF	250 000		250 000				
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.87500% 17-30.03.27*	CHF	500 000			500 000	475 000	0,85	500 000
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.25000% 17-22.09.25*	CHF	750 000		750 000				
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.50000% 23-06.09.30*	CHF		800 000		800 000	804 000	1,44	
BELL FOOD GROUP AG -REG-S 0.62500% 16-24.03.25*	CHF	800 000		800 000				
BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 0.45000% 19-13.06.23*	CHF	500 000		500 000				
CA AUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 2.90250% 23-20.07.26*	CHF		800 000		800 000			
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.37500% 17-27.06.25*	CHF	750 000		750 000				
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 0.28500% 19-19.08.27*	CHF	1 500 000		1 500 000				
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT 0.50000% 16-19.05.26*	CHF	1 000 000		1 000 000				
CORNER BANCA SA 3.00000% 23-14.07.25*	CHF		800 000		800 000	806 000	1,45	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAE-REG-S 0.32000% 16-09.05.36*	CHF	1 000 000		1 000 000				
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.62500% 17-24.05.29*	CHF	1 700 000		1 700 000				
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 20-25.11.32*	CHF	800 000		800 000				
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF		800 000		800 000	817 200	1,47	
NESTLE SA-REG-S 2.50000% 22-14.07.34*	CHF	800 000			800 000	845 200	1,52	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33*	CHF	800 000		800 000				
NOVARTIS AG-REG-S 1.05000% 15-11.05.35*	CHF	1 250 000		450 000	800 000	726 400	1,30	200 000
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF	500 000			500 000	475 500	0,85	
OC OERLIKON CORP INC.PFAEFF-REG-S 2.87500% 23-02.06.26*	CHF		800 000		800 000	800 800	1,44	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 2.40000% 23-26.09.33*	CHF		800 000		800 000	797 600	1,43	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYP-REG-S 1.87500% 22-25.01.38*	CHF	800 000			800 000	804 400	1,44	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTBAN-REG-S 2.10000% 23-27.04.35*	CHF		800 000		800 000	822 000	1,47	
SCHWEIZER VERBAND DER RAIFFEISENBANKEN 0.40500% 21-28.09.29*	CHF	800 000			800 000	710 800	1,28	800 000
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 0.50000% 16-03.11.25*	CHF	500 000		500 000				
SWISSCOM AG-REG-S 0.12500% 16-15.09.32*	CHF	700 000		700 000				
UBS GROUP AG 0.37500% 21-24.08.29*	CHF	800 000			800 000	711 200	1,28	600 000
VALIANT BANK AG-REG-S 0.12500% 19-04.12.34*	CHF	800 000			800 000	638 800	1,15	500 000
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-03.12.32*	CHF	800 000		800 000				
Total CHF						10 234 900	18,37	
EUR								
ALTRIA GROUP INC 3.12500% 19-15.06.31*	EUR	800 000			800 000	658 513	1,18	
ITALY, REPUBLIC OF-BTP 6.00000% 99-01.05.31*	EUR	1 600 000		1 600 000				
WINTERSHALL DEA FINANCE-REG-S 1.82300% 19-25.09.31*	EUR		800 000		800 000	611 078	1,10	
Total EUR						1 269 591	2,28	
USD								
QATAR, STATE OF-REG-S 3.25000% 16-02.06.26*	USD	800 000		800 000				
Total USD							0,00	
Total Obligations, taux fixe						11 504 491	20,64	

Titres		31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Obligations, coupon zéro								
CHF								
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF	1 000 000		200 000	800 000	673 600	1,21	50 000
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 21-30.06.26*	CHF	700 000		700 000				
Total CHF						673 600	1,21	
Total Obligations, coupon zéro						673 600	1,21	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						52 194 430	93,66	

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		800 000	773 033	1,39	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 2.85000% 16-18.05.26*	USD	800 000		800 000				
HELMERICH & PAYNE INC 2.90000% 22-29.09.31*	USD		800 000		800 000	578 803	1,04	
Total USD						1 351 836	2,43	
Total Notes, taux fixe						1 351 836	2,43	

Total Valeurs mobilières négociées sur un autre marché réglementé ouvert au public						1 351 836	2,43	
---	--	--	--	--	--	------------------	-------------	--

Total des valeurs mobilières						53 546 266	96,09	
(dont en prêt)						7 718 409	13,85)	
Avoirs en banque à vue						1 746 746	3,13	
Instruments financiers dérivés						-15 875	-0,03	
Autres actifs						451 731	0,81	
Fortune totale du fonds						55 728 868	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-800 000		
Autres engagements						-141 784		
Fortune nette du fonds						54 787 084		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2023	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	53 530 391	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	-	-
Total	53 530 391	96,06

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

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

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

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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

Dérivés réduisant l'engagement ouverts à la fin de la période sous revue

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Valeurs de base liées à des obligations/actions en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 18.12.23*	-10	CHF	-1 204 250	-15 875	-0,03
			-1 204 250	-15 875	-0,03

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

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

Dérivés réduisant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
------------	---------	---------------------	---------------------

Futures sur indices/matières premières/monnaies

EUR/CHF CURRENCY FUTURE 16.06.23	CHF	14	14
EUR/CHF CURRENCY FUTURE 18.12.23	CHF	0	10

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
------------	---------	---------------------	---------------------

Futures sur indices/matières premières/monnaies

CHF CURRENCY FUTURE 18.09.23	USD	51	51
------------------------------	-----	----	----

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% 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%*

* Les fonds cibles Amundi Euro Stoxx 50 UCITS ETF DR - EUR ne publient pas de TER selon le
standard de la branche. La part du TER composé est établie selon 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».

Domiciles de souscription et de paiement

voir page 32

Date du lancement

19.1.1989

Taux de change

EUR 1 = CHF 0.968545
GBP 1 = CHF 1.116559

USD 1 = CHF 0.914800

Prêt de titres et garanties

Période concernée:	
1 ^{er} avril 2023 -	
30 septembre 2023	GENERALI Anlagefonds
Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2023	
<hr/>	
UBS AG	
- Valeur de marché des titres prêtés	7 416 828.07 CHF
- Sûretés	8 037 575.00 CHF
<hr/>	
Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2023	
<hr/>	
Par type d'actif:	
- Obligations	85.47
- Actions	14.53
<hr/>	
Prêt de titres	
<hr/>	
Revenus des prêts de titres	18 994.09 CHF
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres	5 698.23 CHF
Revenus des prêts de titres pour le fonds	13 295.86 CHF
<hr/>	

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	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Fortune nette du fonds en CHF		34 890 553.91	35 430 906.99	64 773 091.92
	CH0018756632			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		102.31	99.51	103.69
Nombre de parts en circulation		341 028,0000	356 041,0000	624 679,0000

Structure du portefeuille-titres

Répartition par le domicile de risque en % de la fortune totale du fonds	
Suisse	53,10
Grande-Bretagne	6,69
États-Unis d'Amérique	5,58
France	5,41
Australie	4,75
Allemagne	2,86
Russie	2,85
Liechtenstein	2,80
Canada	2,62
Chili	2,00
Autres	8,04
Total	96,70

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

Compte de fortune

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	837 265.63	3 323 643.20
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	33 824 210.16	32 439 285.83
Autres actifs	317 369.71	255 691.58
Fortune totale du fonds	34 978 845.50	36 018 620.61
Prêts	0.00	-500 020.00
Autres engagements	-88 291.59	-87 693.62
Fortune nette du fonds	34 890 553.91	35 430 906.99

Compte de résultats

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	14 186.84	561.48
Intérêts négatifs	-2 347.14	-16 165.16
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	258 554.08	358 601.74
Versements compensatoires sur prêt de titres	11 473.89	13 635.00
Produits des prêts de titres	2 521.74	10 396.91
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	537.01	-8 294.38
Total des revenus	284 926.42	358 735.59
Charges		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-176 583.59	-426 138.70
Charges participation à des plaintes collectives	-60.00	0.00
Autres charges	-140.71	-301.16
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-3 102.69	30 289.24
Total des charges	-179 886.99	-396 150.62
Résultat net	105 039.43	-37 415.03
Gains et pertes en capitaux réalisés	-660 158.25	-3 083 524.20
Résultat réalisé	-555 118.82	-3 120 939.23
Gains et pertes en capitaux non réalisés	1 539 828.84	529 673.21
Résultat total	984 710.02	-2 591 266.02

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	35 430 906.99	64 773 091.92
Solde des mouvements des parts	-1 525 063.10	-26 750 918.91
Résultat total	984 710.02	-2 591 266.02
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	34 890 553.91	35 430 906.99

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	356 041,0000	624 679,0000
Parts émises	4 567,0000	26 061,0000
Parts rachetées	-19 580,0000	-294 699,0000
Situation à la fin de la période sous revue	341 028,0000	356 041,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-15 013,0000	-268 638,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	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	485 800	1,39	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.50000% 22-15.03.29*	CHF	400 000		400 000	397 400	1,14	95 000
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	700 000		700 000	698 600	2,00	
ENERGIEFINANZIERUNGS AG-REG-S 3.05000% 23-04.07.25*	CHF		500 000	500 000	504 250	1,44	
NESTLE SA 2.25000% 22-08.11.29*	CHF	800 000		800 000	820 000	2,34	
PFANDBRIEF SCHWEIZ KANTONALBANK-REG-S 2.05000% 23-25.05.32*	CHF		600 000	600 000	610 800	1,75	305 000
RZD CAP PLC/RUSS RAIL-REG-S *DEFAULTED* 1.19500% 19-03.04.28*	CHF	1 000 000	1 000 000				
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF		500 000	500 000	501 250	1,43	
Total CHF					4 018 100	11,49	
Total Notes, taux fixe					4 018 100	11,49	

Medium Term notes, taux fixe

CHF

BANCO DEL ESTADO DE CHILE-REG-S 0.57500% 17-07.04.27*	CHF	750 000		750 000	699 000	2,00	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE 2.14250% 23-03.05.30*	CHF		400 000	400 000	406 400	1,16	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT-REG-S 1.00000% 18-13.11.26*	CHF	500 000		500 000	482 250	1,38	
BARCLAYS BANK PLC 3.54000% 10-29.07.30*	CHF	1 950 000		1 950 000	2 050 910	5,86	
BMW INTERNATIONAL INVESTMENT BV-REG-S 0.75000% 19-03.09.27*	CHF	250 000	250 000				
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATIONS 1.75000% 23-24.02.31*	CHF	400 000		400 000	397 400	1,14	
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA-REG-S 0.40000% 17-25.09.26*	CHF	500 000		500 000	476 000	1,36	120 000
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.42750% 23-15.02.30*	CHF	500 000		500 000	498 500	1,43	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.54130% 23-03.09.30*	CHF	500 000		500 000	505 250	1,44	
DEUTSCHE BANK AG-REG-S 3.64500% 23-27.01.29*	CHF	400 000		400 000	400 200	1,14	400 000
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF		500 000	500 000	506 500	1,45	
GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	998 000	2,85	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	500 000		500 000	455 750	1,30	495 000
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.37500% 22-19.10.26*	CHF	500 000	500 000				
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 2.74750% 23-11.05.26*	CHF		500 000	500 000	504 500	1,44	500 000
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	500 000		500 000	506 000	1,45	500 000
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.35000% 18-05.02.27*	CHF	1 000 000	1 000 000				
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF	600 000		600 000	557 700	1,59	70 000
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.87500% 23-07.05.30*	CHF	600 000		600 000	598 500	1,71	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 1.71500% 23-03.02.33*	CHF	500 000		500 000	488 500	1,40	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.91500% 22-08.09.28*	CHF	300 000		300 000	290 100	0,83	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 1.37500% 22-04.05.28*	CHF	700 000		700 000	675 850	1,93	
QUEBEC, PROVINCE OF 2.04000% 23-09.05.33*	CHF		500 000	500 000	511 250	1,46	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 2.73250% 23-04.07.25*	CHF		500 000	500 000	503 750	1,44	
SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 1.71250% 23-17.01.30*	CHF	500 000	500 000				
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF		500 000	500 000	501 500	1,43	
UBS AG/LONDON-REG-S 2.38500% 23-09.05.25*	CHF		500 000	500 000	502 250	1,44	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 0.50000% 18-16.05.28*	CHF	750 000		750 000	696 000	1,99	90 000
Total CHF					14 212 060	40,63	
Total Medium Term notes, taux fixe					14 212 060	40,63	

Obligations, taux fixe

CHF

BANQUE CANTONALE DE GENEVE 1.87500% 22-09.12.30*	CHF	300 000		300 000	298 050	0,85	
BASELANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 2.00000% 23-23.02.34*	CHF	500 000		500 000	503 000	1,44	
BASLER KANTONALBANK 2.10000% 23-03.05.33*	CHF		500 000	500 000	508 000	1,45	
BAWAG PSK BK FR ARBEIT WIRT OEST PPE AG 1.96000% 23-26.05.31*	CHF		500 000	500 000	500 500	1,43	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	1 000 000	500 000	500 000	478 250	1,37	245 000
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	2 000 000	500 000	1 500 000	1 476 750	4,22	
BERN, CITY OF 1.70000% 23-24.01.33*	CHF	200 000		200 000	199 200	0,57	
BUEHLER HOLDING AG-REG-S 0.60000% 17-21.12.26*	CHF	500 000		500 000	475 250	1,36	
CAAUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 2.90250% 23-20.07.26*	CHF		300 000	300 000	302 250	0,86	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 1.95000% 23-20.03.43*	CHF	500 000		500 000	513 000	1,47	
EMMI FINANZ AG-REG-S 0.50000% 17-21.06.29*	CHF	500 000		500 000	460 250	1,32	
ENGADINER KRAFTWERKE AG-REG-S 2.00000% 23-11.04.30*	CHF	500 000		500 000	496 250	1,42	
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.62500% 17-24.05.29*	CHF	700 000	700 000				
GEBERIT AG-REG-S 2.30000% 23-27.09.32*	CHF	500 000		500 000	510 500	1,46	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.75000% 17-28.05.32*	CHF	800 000		800 000	702 800	2,01	
KANTONSSPITAL AARAU AG-REG-S 0.70000% 18-23.05.28*	CHF	600 000		600 000	565 200	1,62	
KINDERSPITAL ZUERICH-ELEONOREN-REG-S 0.25000% 16-28.07.28*	CHF	500 000		500 000	461 000	1,32	200 000
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF	250 000		250 000	256 000	0,73	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 2.10000% 23-17.02.48*	CHF	400 000		400 000	414 000	1,18	
LGT BANK AG-REG-S 0.20000% 16-12.10.26*	CHF	500 000		500 000	473 750	1,35	500 000
LINDT & SPRUENGLI AG-REG-S 0.30000% 17-06.10.27*	CHF	600 000	400 000	200 000	187 800	0,54	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	1 000 000		1 000 000	872 000	2,49	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-17.09.35*	CHF	300 000		300 000	309 300	0,88	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONALB-REG-S 1.62500% 12-17.04.28*	CHF	600 000		600 000	596 700	1,71	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	750 000	350 000	400 000	372 400	1,06	
SGS SA-REG-S 1.70000% 22-05.09.29*	CHF	300 000		300 000	293 550	0,84	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF	1 000 000		1 000 000	980 500	2,80	
STADLER RAIL AG-REG-S 0.37500% 19-20.11.26*	CHF	100 000		100 000	95 000	0,27	100 000
THURGAUER KANTONALBANK 0.70000% 18-22.03.30*	CHF	700 000		700 000	649 250	1,86	
THURGAUER KANTONALBANK 1.25000% 22-29.08.29*	CHF	700 000		700 000	674 800	1,93	

Rapport semestriel au 30 septembre 2023
GENERALI Bond Fund CHF

Titres		31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	500 000			500 000	480 000	1,37	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S 0.30000% 18-25.01.28*	CHF	800 000		800 000				
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF	500 000			500 000	488 750	1,40	
Total CHF						15 594 050	44,58	
Total Obligations, taux fixe						15 594 050	44,58	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						33 824 210	96,70	
Total des valeurs mobilières						33 824 210	96,70	
(dont en prêt)						3 517 083	10,05)	
Avoirs en banque à vue						837 266	2,39	
Autres actifs						317 370	0,91	
Fortune totale du fonds						34 978 846	100,00	
Autres engagements						-88 292		
Fortune nette du fonds						34 890 554		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2023	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	33 824 210	96,70
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	-	-
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	33 824 210	96,70

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

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

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

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

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment I: Art. 34 OPCC-FINMA

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion
– Commission forfaitaire de gestion effective:
1% 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 32

Date du lancement

1.7.2004

Taux de change

EUR 1 = CHF 0.968545

Prêt de titres et garanties

Période concernée:	
1 ^{er} avril 2023 -	GENERALI Bond
30 septembre 2023	Fund CHF
Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2023	
UBS AG	
- Valeur de marché des titres prêtés	3 759 407.15 CHF
- Sûretés	4 197 347.00 CHF
Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2023	
Par type d'actif:	
- Obligations	85.90
- Actions	14.10
Prêt de titres	
Revenus des prêts de titres	
	3 602.49 CHF
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres	
	1 080.75 CHF
Revenus des prêts de titres pour le fonds	
	2 521.74 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	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Fortune nette du fonds en CHF		54 685 140.58	56 237 157.29	62 927 834.37
Classe A	CH0011553598			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		368.60	377.75	410.00
Nombre de parts en circulation		147 444,0000	147 961,0000	152 635,0000
Classe B	CH0368915242			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		277.46	283.90	306.22
Nombre de parts en circulation		1 218,0000	1 213,0000	1 136,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Nestlé SA	20,06
Novartis AG	13,70
Roche Holding AG	13,25
UBS AG	4,97
Zurich Insurance Group	4,67
Cie Financiere Richemont SA	3,68
ABB Ltd	3,05
Lonza Group AG	2,95
Sika AG	2,42
Swiss Re AG	2,37
Autres	27,45
Total	98,57

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

Répartition par le domicile de risque en % de la fortune totale du fonds	
Suisse	98,57
Total	98,57

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

Compte de fortune

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	458 178.53	2 884 536.93
Valeurs mobilières		
– Actions et autres titres de participation	54 039 680.22	53 947 975.45
Autres actifs	324 802.38	371 810.38
Fortune totale du fonds	54 822 661.13	57 204 322.76
Prêts	0.00	-831 114.90
Autres engagements	-137 520.55	-136 050.57
Fortune nette du fonds	54 685 140.58	56 237 157.29

Compte de résultats

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoirs en banque	5 367.10	785.80
Intérêts négatifs	-1 254.80	-3 514.90
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	856 239.27	1 446 804.74
– des actions gratuites	0.00	45.37
Versements compensatoires sur prêt de titres	5 060.49	34 720.86
Produits des prêts de titres	1 294.83	4 411.61
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	11 159.25	24 419.85
Total des revenus	877 866.14	1 507 673.33
Charges		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe A	-279 066.57	-557 728.67
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds classe B	0.00	0.00
Autres charges	-280.00	-462.77
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-17 826.29	-37 215.66
Total des charges	-297 172.86	-595 407.10
Résultat net	580 693.28	912 266.23
Gains et pertes en capitaux réalisés	1 440 325.97	1 842 453.49
Résultat réalisé	2 021 019.25	2 754 719.72
Gains et pertes en capitaux non réalisés	-3 027 622.19	-7 426 368.82
Résultat total	-1 006 602.94	-4 671 649.10

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	56 237 157.29	62 927 834.37
Impôt anticipé fédéral payé	-315 754.61	-250 630.39
Solde des mouvements des parts	-229 659.16	-1 768 397.59
Résultat total	-1 006 602.94	-4 671 649.10
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	54 685 140.58	56 237 157.29

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
Classe A		
Situation au début de l'exercice	147 961,0000	152 635,0000
Parts émises	3 685,0000	7 830,0000
Parts rachetées	-4 202,0000	-12 504,0000
Situation à la fin de la période sous revue	147 444,0000	147 961,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-517,0000	-4 674,0000
Classe B		
Situation au début de l'exercice	1 213,0000	1 136,0000
Parts émises	19,0000	159,0000
Parts rachetées	-14,0000	-82,0000
Situation à la fin de la période sous revue	1 218,0000	1 213,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	5,0000	77,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Actions au porteur

Suisse

COMET HOLDINGS CHF1 (REGD)*	CHF	1 250		1 250			
DAETWYLER HLDG CHF0.05 (POST SUBDIVISION)*	CHF		1 800	1 800			
SWATCH GROUP CHF2.25(BR)*	CHF	1 500	600	2 100			
SWISS RE AG CHF0.10*	CHF	11 294	6 300	3 794	13 800	1 301 616	2,37
Total Suisse						1 301 616	2,37

Total Actions au porteur

1 301 616 2,37

Autres actions

Suisse

ROCHE HLDGS AG GENUSSSCHEINE NPV*	CHF	27 100	2 700	800	29 000	7 263 050	13,25
Total Suisse						7 263 050	13,25

Total Autres actions

7 263 050 13,25

Actions nominatives

Suisse

ABB LTD CHF0.12 (REGD)*	CHF	59 000	21 000	29 000	51 000	1 672 800	3,05
ACCELERON INDUSTR CHF1*	CHF		16 000		16 000	381 120	0,70
ADECCO GROUP AG CHF0.1 (REGD)*	CHF		15 000	15 000			
ALCON AG CHF0.04*	CHF	22 500		8 000	14 500	1 028 630	1,88
ALSO HOLDING AG CHF1.00 (REGD)*	CHF	1 400	500		1 900	437 950	0,80
BACHEM HOLDING AG CHF0.01 (REGD) (SUBD)*	CHF	2 000	4 500	6 500			
BALOISE-HLDGS CHF0.1(REGD)*	CHF		5 500	3 800	1 700	225 930	0,41
BARRY CALLEBAUT AG CHF0.02 (REGD)*	CHF		260	260			
BKW AG CHF2.5*	CHF	2 000		2 000			
BUCHER INDUSTRIES CHF0.20 (REGD)*	CHF	363	1 000	1 363			
CEMBRA MONEY BANK CHF1.00 (REGD)*	CHF		5 000		5 000	311 500	0,57
CLARIANT CHF4.00(REGD)*	CHF	18 000	12 000	30 000			
DKSH HOLDING LTD CHF0.1*	CHF	2 279	5 500	2 279	5 500	341 275	0,62
DUFREY AG CHF5 (REGD)*	CHF	10 000		3 958	6 042	210 926	0,38
EMMI AG CHF10 (REGD)*	CHF	350		350			
FLUGHAFEN ZURICH A CHF10(REGD) POST SPLIT*	CHF	1 600		1 600			
GEBERIT CHF0.10(REGD)*	CHF	600		600			
GEORG FISCHER AG CHF0.05 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	2 900	4 500		7 400	382 210	0,70
GIVAUDAN AG CHF10*	CHF	327	180	117	390	1 167 660	2,13
HOLCIM LTD CHF2 (REGD)*	CHF	14 000	11 000	10 000	15 000	881 700	1,61
HUBER & SUHNER AG CHF0.25*	CHF	2 500		2 500			
INTERROLL HLDG AG CHF1 (REGD)*	CHF		130		130	326 300	0,60
JULIUS BAER GRUPPE CHF0.02 (REGD)*	CHF	10 000	3 000		13 000	765 180	1,40
KUEHNE&NAGEL INTL CHF1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	1 000	2 200		3 200	835 200	1,52
LINDT & SPRUENGLI CHF100(REGD)*	CHF	4	3		7	702 800	1,28
LOGITECH INTL CHF0.25(REGD) (POST-SUBD)*	CHF	5 000	5 000	8 700	1 300	82 264	0,15
LONZA GROUP AG CHF1(REGD)*	CHF	3 200	600		3 800	1 617 280	2,95
MEYER BURGER TECHN CHF0.05*	CHF		620 000		620 000	230 020	0,42
NESTLE SA CHF0.10(REGD)*	CHF	99 600	11 900	5 500	106 000	10 996 440	20,06
NOVARTIS AG CHF0.49 (REGD)*	CHF	78 973	8 000	6 973	80 000	7 509 600	13,70
OC OERLIKON CORP CHF1.00(REGD)*	CHF	30 000		30 000			
PARTNERS GROUP HLG CHF0.01 (REGD)*	CHF	1 300		150	1 150	1 189 675	2,17
RICHEMONT(CIE FIN) CHF1.00 (REG) SER 'A'	CHF	16 500	7 000	5 500	18 000	2 016 000	3,68
SCHINDLER-HLDG AG CHF0.1(REGD)(POST-SUBD)*	CHF	2 300			2 300	406 640	0,74
SFS GROUP AG CHF0.1*	CHF	1 400		1 400			
SGS SA CHF0.04*	CHF		9 000		9 000	693 180	1,26
SIEGFRIED HLDG AG CHF27 (REGD)*	CHF	500		500			
SIG COMBIBLOC GROU CHF0.1*	CHF	13 278	10 722		24 000	543 360	0,99
SIKA AG CHF0.01 (REG)*	CHF	5 440	260		5 700	1 328 670	2,42
SOFTWAREONE HLD AG CHF0.01*	CHF		25 000	25 000			
SONOVA HOLDING AG CHF0.05 (REGD)*	CHF	2 500		1 500	1 000	217 700	0,40
STADLER RAIL AG*	CHF	3 556	6 944		10 500	375 480	0,68
STRAUMANN HLDG CHF0.01 (REGD) (POST SPLIT)*	CHF	4 000	2 600		6 600	773 520	1,41
SULZER AG CHF0.01*	CHF	1 204	3 196	4 400			
SWISS LIFE HLDG CHF5.1(REGD)*	CHF	1 400	250		1 650	943 140	1,72
SWISSCOM AG CHF1(REGD)*	CHF	460	940		1 400	761 880	1,39
SWISSQUOTE GP HLDG CHF0.20 (REGD)*	CHF	800	1 200	2 000			
TECAN GROUP AG CHF0.10(REGD)*	CHF	1 000	300		1 300	401 960	0,73
TEMENOS AG CHF5 (REGD)*	CHF		6 700		6 700	431 614	0,79
UBS GROUP CHF0.10 (REGD)*	CHF	125 420	20 000	25 420	120 000	2 722 800	4,97
VALIANT HOLDING AG CHF3.30(REGD)*	CHF	1 200		1 200			
VAT GROUP AG CHF0.10*	CHF	1 700		1 700			
ZURICH INSURANCE GRP CHF0.10*	CHF	5 363	1 500	763	6 100	2 562 610	4,67
Total Suisse						45 475 014	82,95

Total Actions nominatives

45 475 014 82,95

Total Valeurs mobilières négociées en bourse

54 039 680 98,57

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

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

Actions nominatives

Suisse

SGS LTD CHF1(REGD)**	CHF	265	265				
Total Suisse						0,00	

Total Actions nominatives						0,00	
----------------------------------	--	--	--	--	--	-------------	--

Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						0,00	
---	--	--	--	--	--	-------------	--

Total des valeurs mobilières					54 039 680	98,57	
-------------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--------------	--

(dont en prêt)					1 388 749	2,53)	
----------------	--	--	--	--	-----------	-------	--

Avoirs en banque à vue					458 179	0,84	
Autres actifs					324 802	0,59	

Fortune totale du fonds					54 822 661	100,00	
--------------------------------	--	--	--	--	-------------------	---------------	--

Autres engagements					-137 520		
--------------------	--	--	--	--	----------	--	--

Fortune nette du fonds					54 685 141		
-------------------------------	--	--	--	--	-------------------	--	--

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2023	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	54 039 680	98,57
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	–	–
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	54 039 680	98,57

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment I: Art. 34 OPCC-FINMA

Opérations de mise en pension

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

Rémunération réglementaire à la direction des fonds

Commission forfaitaire de gestion
Classe A

- Commission forfaitaire de gestion effective:
1% 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% 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 32

Date du lancement

Classe A:	1.2.2001
Classe B:	11.9.2017

Prêt de titres et garanties

Période concernée:	
1 ^{er} avril 2023 -	GENERALI Equity Fund
30 septembre 2023	Switzerland
Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2023	
UBS AG	
- Valeur de marché des titres prêtés	1 389 620.82 CHF
- Sûretés	1 559 087.00 CHF
Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2023	
Par type d'actif:	
- Obligations	85.97
- Actions	14.03
Prêt de titres	
Revenus des prêts de titres	
	1 849.76 CHF
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres	
	554.93 CHF
Revenus des prêts de titres pour le fonds	
	1 294.83 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	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Fortune nette du fonds en CHF		580 886 086.02	544 804 090.01	525 588 347.46
	CH0450201303			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		545.61	535.79	546.29
Nombre de parts en circulation		1 064 663,0000	1 016 825,0000	962 109,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	3,05
Corp Andina de Fomento	2,46
Raiffeisen Schweiz Genossenschaft	2,18
Sika AG	1,96
Central American Bank	1,93
Bank of Nova Scotia	1,81
Canadian Imperial Bank	1,70
First Abu Dhabi Bank	1,63
Muenchener Hypothekenbank eG	1,47
UBS AG	1,39
Autres	76,43
Total	96,01

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

Compte de fortune

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	19 743 148.95	40 593 875.67
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	562 927 374.28	514 022 618.83
Autres actifs	3 640 726.63	2 607 186.06
Fortune totale du fonds	586 311 249.86	557 223 680.56
Prêts	-5 000 060.00	-12 020 860.00
Autres engagements	-425 103.84	-398 730.55
Fortune nette du fonds	580 886 086.02	544 804 090.01

Compte de résultats

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	161 067.61	13 986.11
Intérêts négatifs	-30 774.33	-74 942.62
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	2 948 806.49	3 542 708.72
– des actions et autres titres de participation	4.08	0.00
Versements compensatoires sur prêt de titres	177 985.28	202 741.67
Produits des prêts de titres	27 724.89	51 938.97
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	64 311.87	66 020.87
Total des revenus	3 349 125.89	3 802 453.72
Charges		
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-838 304.63	-1 601 248.20
Autres charges	-260.71	-342.63
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-111.81	-24 824.59
Total des charges	-838 677.15	-1 626 415.42
Résultat net	2 510 448.74	2 176 038.30
Gains et pertes en capitaux réalisés	-2 607 066.74	-5 132 122.75
Résultat réalisé	-96 618.00	-2 956 084.45
Gains et pertes en capitaux non réalisés	11 055 378.27	-6 760 324.10
Résultat total	10 958 760.27	-9 716 408.55

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	544 804 090.01	525 588 347.46
Impôt anticipé fédéral payé	-773 684.47	-420 509.31
Solde des mouvements des parts	25 896 920.21	29 352 660.41
Résultat total	10 958 760.27	-9 716 408.55
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	580 886 086.02	544 804 090.01

Evolution des parts en circulation

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	1 016 825,0000	962 109,0000
Parts émises	48 590,0000	90 934,0000
Parts rachetées	-752,0000	-36 218,0000
Situation à la fin de la période sous revue	1 064 663,0000	1 016 825,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	47 838,0000	54 716,0000

Inventaire de la fortune du fonds

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
--------	------------------------------------	---------------------	---------------------	------------------------------------	--------------------------------------	-------------------	-------------------------------------

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF							
ABB LTD 0.75000% 22-25.03.27*	CHF	2 000 000					
AMAG LEASING AG-REG-S 2.80250% 23-10.09.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 011 000	0,34	
AXPO HOLDING AG-REG-S 0.25000% 22-04.02.25*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 914 800	0,50	
AXPO HOLDING AG-REG-S 2.00000% 22-15.09.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 964 000	0,51	80 000
BASEL-STADT, CANTON OF 1.40000% 22-24.11.27*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 475 500	0,59	
BASLER KANTONALBANK 1.75000% 23-04.04.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 995 000	0,34	
BKW FMB ENERGIE AG-REG-S 0.87500% 22-27.04.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 934 000	0,50	2 675 000
CEMBRA MONEY BANK AG-REG-S 1.18330% 22-27.11.25*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 421 250	0,58	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRAEGER 1.37500% 13-24.07.23*	CHF	3 000 000		3 000 000			
EMMI FINANZ AG-REG-S 2.00000% 23-22.09.28*	CHF		5 000 000	5 000 000	5 012 500	0,85	
EQUINIX EUR 1 FINANCING CORP LLC-REG-S 2.87500% 23-12.09.28*	CHF		3 750 000	3 750 000	3 806 250	0,65	
FERRING HOLDING SA-REG-S 2.70000% 23-21.04.27*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 016 000	0,68	
ITAU BBA INTERNATIONAL PLC-REG-S 0.56000% 22-17.02.25*	CHF	1 750 000		1 750 000	1 703 800	0,29	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.01000% 21-10.11.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 780 000	0,64	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.25000% 15-30.04.25*	CHF	1 150 000		1 150 000	1 118 950	0,19	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISC HYPO-REG-S 2.12500% 23-07.07.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 040 000	0,69	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER INST-REG-S 1.37500% 12-14.02.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 996 600	0,34	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC-REG-S 1.62500% 14-16.05.24*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 497 000	0,43	
PRIMEO HOLDING AG-REG-S 1.87500% 22-23.09.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 984 000	0,34	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.50000% 22-25.02.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 795 000	0,82	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 1.50000% 22-23.06.26*	CHF	3 000 000		3 000 000			
SIKA AG 2.25000% 23-13.04.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	4 034 000	0,69	
SIKA AG-REG-S 1.90000% 22-28.11.25*	CHF	2 500 000		2 500 000	2 501 250	0,43	
SWISSGRID AG-REG-S 1.90000% 23-30.06.26*	CHF		2 750 000	2 750 000	2 756 875	0,47	
TECAN GROUP AG-REG-S 0.05000% 21-06.10.25*	CHF	3 550 000		3 550 000	3 411 550	0,58	
VAUDOISE VERSICHERUNGEN HOLDI AG-REG-S 2.00000% 22-08.12.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 004 000	0,34	
WURTH FINANCE INTERNATIONAL BV-REG-S 2.10000% 22-16.11.26*	CHF	1 500 000		1 500 000	1 506 000	0,26	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF		4 000 000	4 000 000	4 038 000	0,69	3 700 000
Total CHF					74 717 325	12,74	
Total Notes, taux fixe					74 717 325	12,74	

Notes, coupon zéro

CHF							
BKW AG 0.00000% 22-18.10.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	978 100	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.00000% 20-12.08.25*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 870 000	0,66	
Total CHF					4 848 100	0,83	
Total Notes, coupon zéro					4 848 100	0,83	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
ABN AMRO BANK NV 2.50500% 23-26.06.28*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 017 000	0,34	
ADECCO SA-REG-S 2.37750% 22-17.11.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 021 000	0,52	
AFRICA FINANCE CORP-REG-S 0.52250% 19-20.12.23*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 984 700	0,51	
AFRICAN DEVELOPMENT BANK 1.60250% 23-05.07.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 004 000	0,17	
ASB BANK LTD-REG-S 0.20000% 17-02.08.24*	CHF	1 000 000		1 000 000	984 900	0,17	
ATHENE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.85000% 20-14.10.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 910 000	0,33	
AUCKLAND COUNCIL-REG-S 1.66000% 22-18.10.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 993 000	0,34	
BANCO BICE-REG-S 0.75000% 21-29.10.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 700 000	0,63	
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTARIA 2.40750% 22-28.11.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 007 000	0,34	
BANCO DE CREDITO E INVERSIONES-REG-S 0.38500% 21-15.12.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 859 000	0,32	
BANCO SANTANDER CHILE SA-REG-S 0.29750% 21-22.10.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 861 000	0,32	110 000
BANCO SANTANDER SA 2.24750% 23-30.01.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 000 000	0,34	
BANCO SANTANDER SA-REG-S 1.32750% 22-10.06.25*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 447 500	0,59	765 000
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.25250% 19-12.06.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 862 000	0,49	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 0.27800% 22-01.04.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 732 500	0,81	
BANK OF NOVA SCOTIA/THE-REG-S 2.38250% 23-22.09.27*	CHF		2 000 000	2 000 000	2 008 000	0,34	
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 1.50000% 22-01.06.27*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 862 500	0,83	
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 2.30000% 23-30.01.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 005 000	0,34	
BAWAG PSK BANK FUER ARBEIT UND WI-REG-S 2.95500% 22-29.11.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 021 000	0,34	
BNG BANK NV 1.79250% 23-24.04.28*	CHF		1 000 000	1 000 000	1 008 034	0,17	
BNP PARIBAS SA 2.41250% 23-13.01.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 013 500	0,51	
CAISSE DES DEPOTS ET CONSIGNATION-REG-S 0.25000% 18-30.05.25*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 948 000	0,33	1 000 000
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMER-REG-S 0.10000% 20-24.10.23*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 994 500	0,85	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COM-REG-S 0.10000% 18-30.04.25*	CHF	1 000 000		1 000 000	971 000	0,17	
CBQ FINANCE LTD-REG-S 0.19500% 21-22.04.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 977 200	0,34	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.20000% 19-25.03.24*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 958 500	0,85	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.40500% 20-25.06.25*	CHF	3 500 000		3 500 000	3 398 500	0,58	
CITIGROUP INC-REG-S 0.75000% 19-02.04.26*	CHF	4 000 000		4 000 000	3 866 000	0,66	
CNTRLAMRCAN BANK FOR ECO INTGTIN REG-S 1.54620% 22-30.11.26*	CHF	3 000 000		3 000 000	2 955 000	0,50	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.28250% 23-03.02.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 012 000	0,34	
COMMERZBANK AG-REG-S 3.80000% 23-03.05.28*	CHF		3 000 000	3 000 000	3 061 500	0,52	
COMMONWEALTH BANK OF AUS-REG-S 0.87500% 22-02.09.25*	CHF	1 700 000		1 700 000	1 668 550	0,28	
COMPAGNIE DE FINANCEMENT FONCIER-REG-S 1.50000% 14-19.02.24*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 996 800	0,34	805 000
CORP ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.45000% 22-24.02.27*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 874 000	0,32	310 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 2.00000% 14-05.02.24*	CHF	5 000 000		5 000 000	4 997 500	0,85	700 000
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.70000% 20-04.09.25*	CHF	6 000 000		6 000 000	5 829 000	0,99	

Rapport semestriel au 30 septembre 2023
GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal	
CREDIT AGRICOLE SA 2.50750% 23-27.04.27*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 017 000	0,34	
CREDIT AGRICOLE SA 2.36250% 23-05.10.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 001 540	0,17	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 3.04250% 22-29.09.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 046 000	0,35	
CREDIT AGRICOLE SA-REG-S 2.19000% 22-07.12.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 991 000	0,51	
CREDIT SUISSE GROUP AG 1.00000% 15-14.04.23*	CHF		3 000 000					
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 2.45860% 23-22.11.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 011 100	0,51	
DNB BANK ASA 2.68500% 23-15.06.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 002 500	0,17	
DNB BANK ASA-REG-S 1.16750% 22-03.06.27*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 830 000	0,82	
E.ON SE 1.86000% 22-05.12.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 992 500	0,51	420 000
ENBW INTERNATIONAL FINANCE BV 2.25000% 23-15.06.26*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 006 000	0,34	
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.17000% 17-18.07.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 835 000	0,82	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC 0.14750% 21-17.11.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 700 000	0,80	
FIRST ABU DHABI BANK PJSC-REG-S 1.06250% 22-14.04.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 860 000	0,83	
FRESENIUS SE & CO KGAA 2.96000% 23-18.10.28*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 008 180	0,34	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.50000% 17-04.12.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 961 000	0,33	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 872 500	0,83	235 000
HEATHROW FUNDING LTD-REG-S 0.50000% 16-17.05.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 970 300	0,51	
HOLCIM HELVETIA FINANCE AG-REG-S 0.37500% 22-19.10.26*	CHF	4 000 000						
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 1.80500% 22-01.06.26*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 768 500	0,30	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 0.50000% 22-07.04.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 859 000	0,49	
HYPO VORARLBERG BANK AG-REG-S 2.37500% 23-04.05.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 010 500	0,51	
HYUNDAI CAPITAL SERVICES INC-REG-S 0.26000% 20-11.02.25*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 458 450	0,25	
KOREA DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.44500% 20-08.05.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 923 500	0,50	30 000
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE-REG-S 0.94000% 22-28.04.27*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 440 000	0,25	1 500 000
KOREA DEVELOPMENT BANK/THE 2.22250% 23-24.07.26*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 009 000	0,51	
KOREA EXPRESSWAY CORP-REG-S 0.25000% 17-07.06.24*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 938 500	0,84	470 000
KOREA LAND & HOUSING CORP-REG-S 0.19250% 20-15.06.25*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 878 000	0,66	145 000
KOREA WESTERN POWER CO LTD-REG-S 0.12500% 19-27.02.24*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 480 250	0,42	
LA BANQUE POSTALE-REG-S 2.77250% 23-12.07.27*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 055 500	0,52	
LANDESBANK BADEN-WUERTTEMBERG 2.60250% 23-04.10.28*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 002 860	0,34	
LANDESKREDITBANK B-WUERTT FOERDBK-REG-S 1.35000% 22-30.09.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 977 000	0,34	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 2.74500% 23-02.02.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 003 000	0,34	
MACQUARIE BANK-REG-S 0.75000% 16-05.02.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 987 100	0,51	235 000
MASSMUTUAL GLOBAL FUNDING II-REG-S 2.65000% 23-03.05.28*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 035 000	0,35	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 965 000	0,34	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 2.15000% 22-07.12.26*	CHF	2 500 000			2 500 000	2 498 750	0,43	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK-REG-S 0.40000% 22-25.02.26*	CHF	2 000 000			2 000 000			
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.37500% 22-07.04.26*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 856 000	0,66	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG 1.25000% 22-30.06.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	977 500	0,17	
NATIONAL BANK OF CANADA-REG-S 1.95750% 22-03.11.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 010 000	0,34	
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 0.89750% 22-04.04.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 938 500	0,50	1 600 000
NATWEST MARKETS PLC-REG-S 2.85750% 23-06.06.28*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 006 500	0,17	
NEUENBURG, CANTON OF-REG-S 3.00000% 22-21.12.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 080 000	0,35	
NORDEA BANK ABP 2.49000% 23-26.05.28*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 002 000	0,34	
NORDEA BANK ABP-REG-S 0.25000% 15-27.11.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 992 500	0,51	
NORDEA BANK ABP-REG-S 1.81000% 22-15.06.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	977 000	0,17	
NORSKE TOG-REG-S 1.12500% 13-02.05.23*	CHF	3 000 000						
NRW BANK-REG-S 1.62750% 23-27.07.28*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 008 000	0,34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-25.03.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 983 800	0,34	
QUEBEC, PROVINCE OF 1.50000% 14-05.02.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 997 600	0,34	
RAIFFEISENLANDESBANK OBEROES AG-REG-S 2.63000% 23-29.06.28*	CHF		4 000 000		4 000 000	3 998 000	0,68	
RCI BANQUE SA-REG-S 2.10000% 22-23.05.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	993 000	0,17	485 000
RCI BANQUE SA-REG-S 3.50000% 23-10.05.28*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 053 000	0,35	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 1.45000% 22-04.05.27*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 951 000	0,33	
ROYAL BANK OF CANADA-REG-S 2.08500% 23-31.03.28*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 016 000	0,34	
SANTANDER UK PLC-REG-S 2.01000% 23-12.09.26*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 004 000	0,17	
SCHINDLER HOLDING AG-REG-S 0.25000% 18-05.06.23*	CHF	5 000 000						
SCOTIABANK CHILE SA-REG-S 0.38500% 21-22.07.26*	CHF	3 800 000			3 800 000	3 558 700	0,61	
SOCIETE GENERALE SA 2.27750% 23-27.02.26*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 999 000	0,34	2 000 000
SOCIETE GENERALE-REG-S 0.87500% 19-28.02.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 984 100	0,51	
SPAREBANK 1 SMN-REG-S 1.50000% 22-15.06.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	971 500	0,17	
SVENSKA HANDELSBANKEN AB-REG-S 1.25000% 22-24.05.27*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 911 500	0,50	3 000 000
SWEDISH EXPORT CREDIT CORP-REG-S 1.02250% 22-21.09.27*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 877 500	0,83	
THE TORONTO-DOMINION BANK-REG-S 2.20250% 23-31.01.28*	CHF	5 000 000						
TOYOTA MOTOR FINAN NETHERLANDS BV-REG-S 2.13000% 23-15.06.27*	CHF		3 000 000		3 000 000	3 009 000	0,51	
UBS AG, LONDON BRANCH-REG-S 2.33000% 22-14.11.25*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 008 000	0,68	
UBS AG/LONDON-REG-S 2.38500% 23-09.05.25*	CHF		4 150 000		4 150 000	4 168 675	0,71	
VODAFONE GROUP PLC-REG-S 0.37500% 16-03.12.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 942 100	0,50	
Total CHF					260 476 689	44,43		
Total Medium Term notes, taux fixe					260 476 689	44,43		

Medium Term notes, coupon zéro

CHF							
EXPORT-IMPORT BANK OF KOREA-REG-S 0.00000% 19-27.05.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 933 000	0,33
KOREA RAILROAD CORP 0.00000% 19-19.11.24*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 954 000	0,33
Total CHF					3 887 000	0,66	
Total Medium Term notes, coupon zéro					3 887 000	0,66	

Obligations, taux fixe

CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 19-11.02.26*	CHF	1 000 000			1 000 000	960 000	0,16
ABB LTD 1.96500% 23-22.09.26*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 002 000	0,34
ABB LTD 1.97750% 23-22.09.28*	CHF		2 000 000		2 000 000	2 002 000	0,34
ABB LTD-REG-S 2.10000% 22-03.10.25*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 003 000	0,17

Rapport semestriel au 30 septembre 2023
GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Titres	31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 0.35000% 22-24.03.27*	CHF 3 425 000			3 425 000	3 265 738	0,56	370 000
ALLREAL HOLDING AG-REG-S 0.75000% 17-19.06.26*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 917 000	0,33	1 050 000
ALPIQ HOLDING AG-REG-S 3.12500% 23-29.04.27*	CHF 4 000 000			4 000 000	4 084 000	0,70	
AMAG LEASING AG-REG-S 3.25000% 22-22.09.27*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 046 000	0,35	
AMAG LEASING AG-REG-S 0.21000% 21-27.06.24*	CHF 3 000 000			3 000 000	2 946 900	0,50	
ANZ NEW ZEALAND INT'L LTD/LDN-REG-S 0.25000% 17-22.09.25*	CHF 3 000 000			3 000 000	2 892 000	0,49	
BANCO DE CHILE 0.56800% 18-21.11.23*	CHF 3 000 000			3 000 000	2 992 500	0,51	
BANCO MER DEL NORTE SA/GRAND CY-REG-S 0.50000% 20-06.12.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 930 000	0,33	
BANK FUER ARBEIT UND WIRTSCHAFT AG 2.87000% 22-03.10.25*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 512 000	0,26	
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 23-06.09.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 021 000	0,52	
BANK OF MONTREAL 2.03750% 23-27.04.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 015 000	0,34	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.29500% 22-25.04.25*	CHF 4 000 000			4 000 000	3 898 000	0,66	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.01000% 22-28.07.26*	CHF 4 000 000		4 000 000				
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.87500% 23-28.03.25*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 998 800	0,34	
BELL FOOD GROUP AG -REG-S 0.62500% 16-24.03.25*	CHF 1 960 000			1 960 000	1 913 548	0,33	380 000
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 0.37500% 18-01.02.24*	CHF 1 565 000			1 565 000	1 555 610	0,27	
BLACK SEA TRADE & DEVELOPMT BK-REG-S 0.45000% 19-13.06.23*	CHF 710 000		710 000				
BP CAPITAL MARKETS PLC-REG-S 1.75000% 14-28.02.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	998 700	0,17	
CAAUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 2.90250% 23-20.07.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 015 000	0,34	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COM-REG-S 1.91000% 23-14.07.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 002 000	0,34	
CANADIAN IMPERIAL BK OF COMMERCE-REG-S 1.71250% 22-13.07.27*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 988 000	0,34	175 000
CEMBRA MONEY BANK LTD-REG-S 3.11250% 22-28.04.27*	CHF 2 000 000			2 000 000	2 051 000	0,35	10 000
COOP-GRUPPE GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.75000% 18-06.06.25*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 953 000	0,33	
CORNER BANCA SA 3.00000% 23-14.07.25*	CHF	1 100 000		1 100 000	1 108 250	0,19	
CORPORACION ANDINA DE FOMENTO-REG-S 0.30000% 17-07.04.25*	CHF 1 750 000			1 750 000	1 700 125	0,29	
CREDIT SUISSE SCHWEIZ AG-REG-S 1.87500% 22-29.06.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	994 500	0,17	
DAETWYLER HOLDING AG-REG-S 0.62500% 18-30.05.24*	CHF 1 400 000			1 400 000	1 386 560	0,24	
DIGITAL INTREPID HOLDING B-REG-S 0.60000% 22-02.10.23*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 500 000	0,43	
DIGITAL INTREPID HOLDING BV-REG-S 1.70000% 22-30.03.27*	CHF 3 000 000			3 000 000	2 878 500	0,49	
DZ BANK AG DEUTSCHE-REG-S 2.20250% 23-18.09.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 997 000	0,34	
EMBOTELLADORA ANDINA SA 2.71750% 23-20.09.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 001 500	0,17	
EMISSIONS- UND FINANZ AG-REG-S 0.37500% 21-06.05.26*	CHF 1 550 000			1 550 000	1 467 075	0,25	
EMMI FINANZ AG 1.625% 13-12.07.23*	CHF 4 500 000		4 500 000				
FCA CAPITAL SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF 1 700 000			1 700 000	1 645 260	0,28	
FEDERATION DES CAISSES DESJARDINS DU 1.73500% 23-31.01.28*	CHF 1 000 000			1 000 000	995 500	0,17	
FIRMENICH INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 20-19.12.23*	CHF 3 000 000			3 000 000	2 992 200	0,51	
FLUGHAFEN ZUERICH AG-REG-S 0.70000% 20-22.05.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 983 800	0,34	
FONDO FINANCIERO-REG-S 0.57800% 19-11.03.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 982 600	0,34	
GEBERIT AG 1.50000% 22-14.09.26*	CHF 3 000 000			3 000 000	2 985 000	0,51	
GEBERIT AG-REG-S 0.10000% 19-17.10.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 962 600	0,33	
GEBERIT AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.25*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 509 750	0,26	
GIVAUDAN SA-REG-S 1.12500% 22-15.06.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	985 000	0,17	
GLARNER KANTONALBANK-REG-S 1.05000% 22-19.06.26*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 960 000	0,33	
GLARNER KANTONALBANK 1.95000% 23-09.05.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 013 500	0,51	
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGSGES-REG-S 1.45000% 22-25.06.26*	CHF 1 500 000		1 500 000				
HILTI AG-REG-S 0.05000% 20-02.07.25*	CHF 2 900 000			2 900 000	2 805 750	0,48	
HILTI AG-REG-S 0.20000% 17-08.11.24*	CHF 1 800 000			1 800 000	1 766 700	0,30	
HILTI AG-REG-S 1.87500% 13-30.10.23*	CHF 1 800 000			1 800 000	1 799 820	0,31	
INTERSHOP HOLDING AG-REG-S 0.30000% 21-29.06.26*	CHF 2 750 000			2 750 000	2 604 250	0,44	
JULIUS BAER GROUP-REG-S 0.37500% 17-06.12.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 960 000	0,33	
KERNKRAFTWERK LEIBSTADT AG-REG-S 1.50000% 18-07.08.24*	CHF 4 000 000			4 000 000	3 965 600	0,68	
KOREA HOUSING FINANCE CORP-REG-S 2.15500% 22-14.10.25*	CHF 3 000 000			3 000 000	3 004 500	0,51	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.00000% 17-11.12.23*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 999 000	0,34	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.35000% 23-01.03.27*	CHF 1 000 000			1 000 000	1 008 000	0,17	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.87500% 13-21.02.25*	CHF 2 300 000			2 300 000	2 291 950	0,39	
LAFARGEHOLCIM LTD-REG-S 1.00000% 18-11.12.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 973 800	0,34	
LLOYDS BANK PLC-REG-S 1.87000% 23-31.08.27*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 000 000	0,51	
MIGROS BANK AG-REG-S 2.25000% 23-26.09.28*	CHF	3 000 000		3 000 000	3 018 000	0,51	
MOBIMO HOLDING AG-REG-S 0.87500% 18-02.10.23*	CHF 1 500 000			1 500 000	1 500 000	0,26	
NANT DE DRANCE SA-REG-S 1.55000% 18-19.08.25*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 973 000	0,34	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.30000% 17-31.10.25*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 930 000	0,33	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 1.75750% 23-23.01.26*	CHF 2 000 000		1 000 000	1 000 000	996 500	0,17	
NESTLE SA 1.62500% 22-07.11.25*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 996 000	0,34	
NESTLE SA-REG-S 1.62500% 22-15.07.26*	CHF 4 000 000			4 000 000	3 992 000	0,68	
NORDIC INVESTMENT BANK 1.50000% 23-29.06.28*	CHF	1 000 000		1 000 000	1 001 000	0,17	
OC OERLIKON CORP AG-REG-S 0.37500% 21-27.11.25*	CHF 3 000 000			3 000 000	2 853 000	0,49	
OC OERLIKON CORP INC,PFAEFF-REG-S 2.87500% 23-02.06.26*	CHF	2 000 000		2 000 000	2 002 000	0,34	
PARTNERS GROUP HOLDING AG-REG-S 0.15000% 17-07.06.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 974 000	0,34	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER-REG-S 1.50000% 22-25.06.24*	CHF 3 000 000			3 000 000	2 992 500	0,51	3 000 000
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 14-23.08.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 981 400	0,34	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 18-26.04.24*	CHF 1 000 000			1 000 000	990 400	0,17	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 15-12.03.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 985 200	0,34	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 2.00000% 23-01.07.26*	CHF 1 000 000			1 000 000	994 500	0,17	985 000
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.35000% 18-16.02.24*	CHF 6 000 000			6 000 000	5 961 600	1,02	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT-REG-S 0.18250% 20-11.11.25*	CHF 5 000 000			5 000 000	4 840 000	0,83	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSENSCHAFT 2.11250% 23-28.09.28*	CHF	2 000 000		2 000 000	1 998 000	0,34	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.25000% 18-24.09.25*	CHF 2 000 000		2 000 000				
RZD CAPITAL PLC *DEFAULTED* 2.10000% 17-02.10.23*	CHF 4 000 000		4 000 000				
SFS GROUP AG-REG-S 1.000000% 22-06.06.25*	CHF 2 300 000			2 300 000	2 257 450	0,39	145 000
SGS SA 0.25000% 15-08.05.23*	CHF 4 000 000		4 000 000				
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 930 000	0,33	
SGS SA-REG-S 0.75000% 18-29.10.25*	CHF 1 000 000			1 000 000	974 000	0,17	
SGS SA-REG-S 1.25000% 22-05.09.25*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 974 000	0,34	1 000 000
SGS SA-REG-S 1.75000% 14-27.02.24*	CHF 2 500 000			2 500 000	2 497 000	0,43	
SIEGFRIED HOLDING AG-REG-S 0.20000% 21-15.06.26*	CHF 3 000 000		3 000 000				
SIKA AG-REG-S 0.62500% 18-12.07.24*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 979 000	0,34	
SIKA AG-REG-S 1.87500% 13-14.11.23*	CHF 3 000 000			3 000 000	2 999 400	0,51	
SIX GROUP AG-REG-S 0.12500% 21-27.11.26*	CHF 2 000 000			2 000 000	1 892 000	0,32	

Rapport semestriel au 30 septembre 2023
GENERALI Short Term Bond Fund CHF

Titres		31.03.2023 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2023 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
ST GALLER, CITY ON 1.62500% 11-10.11.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 992 500	0,51	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 15-24.06.25*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 932 500	0,50	
STRAUMANN HOLDING AG-REG-S 1.00000% 20-03.10.23*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 999 700	0,51	200 000
SULZER AG-REG-S 3.35000% 22-16.11.26*	CHF	1 750 000			1 750 000	1 798 125	0,31	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG-REG-S 1.00000% 18-16.07.24*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 972 100	0,51	
SWISS PRIME SITE FINANCE AG 2.26750% 23-18.09.28*	CHF		4 000 000		4 000 000	3 996 000	0,68	
UNION BANCAIRE PRIVÉE UBP SA-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 700 000	0,80	
WESTPAC BANKING CORP-REG-S 1.48000% 22-21.09.26*	CHF	3 000 000			3 000 000	2 968 500	0,51	
WINTERTHUR, CITY OF-REG-S 0.05000% 17-17.03.26*	CHF	500 000			500 000	480 000	0,08	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.03.25*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 951 000	0,33	
Total CHF						209 463 261	35,73	
Total Obligations, taux fixe						209 463 261	35,73	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 21-30.09.25*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 790 000	0,82	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO INST 0.00000% 16-16.05.23*	CHF	1 000 000		1 000 000				
SWISSGRID AG-REG-S 0.00000% 21-30.06.26*	CHF	5 000 000			5 000 000	4 745 000	0,81	
Total CHF						9 535 000	1,63	
Total Obligations, coupon zéro						9 535 000	1,63	
Obligations convertibles, taux fixe								
CHF								
SWISS PRIME SITE AG-REG-S 0.25000% 16-16.06.23*	CHF	2 000 000		2 000 000				
Total CHF							0,00	
Total Obligations convertibles, taux fixe							0,00	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						562 927 374	96,01	
Total des valeurs mobilières						562 927 374	96,01	
(dont en prêt)						27 185 062	4,64	
Avoirs en banque à vue						19 743 149	3,37	
Autres actifs						3 640 727	0,62	
Fortune totale du fonds						586 311 250	100,00	
Engagements bancaires à court terme						-5 000 060		
Autres engagements						-425 104		
Fortune nette du fonds						580 886 086		
Catégorie d'évaluation						Valeur vénale au 30.09.2023	En % de la fortune totale du fonds³	
Investissements évalués aux cours sur le marché principal						562 927 374	96,01	
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché						-	-	
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché						-	-	
Total						562 927 374	96,01	

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

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

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

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

Indications complémentaires

Instrument financiers dérivés

Procédure de mesure des risques approche
Commitment II: Art. 35ss OPC-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: 2%; 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 32

Date du lancement

29.3.2019

Taux de change

EUR 1 = CHF 0.968545

Prêt de titres et garanties

Période concernée:	
1 ^{er} avril 2023 -	GENERALI Short Term
30 septembre 2023	Bond Fund CHF
Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2023	
UBS AG	
- Valeur de marché des titres prêtés	25 564 060.90 CHF
- Sûretés	27 842 170.00 CHF
Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2023	
Par type d'actif:	
- Obligations	85.54
- Actions	14.46
Prêt de titres	
Revenus des prêts de titres	
	39 606.99 CHF
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres	
	11 882.10 CHF
Revenus des prêts de titres pour le fonds	
	27 724.89 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 Investment Schweiz SA 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058 / 472 53 06
GENERALI Assurances 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	058 / 472 44 44

Agences

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

Domiciles de paiement

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