

Halbjahresbericht 2024

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2024

GENERALI Multi INDEX 10
GENERALI Multi INDEX 20
GENERALI Multi INDEX 30
GENERALI Multi INDEX 40



Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2024

Inhaltsverzeichnis	Seite	ISIN
Organisation	2	
GENERALI Multi INDEX 10	3	CH0110739056
GENERALI Multi INDEX 20	9	CH0109560166
GENERALI Multi INDEX 30	15	CH0109560406
GENERALI Multi INDEX 40	21	CH0109560422
Vertriebs- und Zahlstellen	28	

Verkaufsrestriktionen

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

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

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

Internet-Seite:

www.general-investments.ch

Organisation

Fondsleitung

Generali Investments Schweiz AG, Adliswil

Verwaltungsrat

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

Geschäftsleitung

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

Depotbank

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Zahlstellen

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

Hinterlegungsstelle

UBS Switzerland AG, Bahnhofstrasse 45
8001 Zürich

Kundenbetreuung

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

Übertragung weiterer Teilaufgaben

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

Prüfgesellschaft

KPMG AG, Zürich

Publizität

Die Fondsleitung veröffentlicht einen Jahresbericht sowie einen ungeprüften Halbjahresbericht, welche bei der Fondsleitung, der Depotbank, den Zahlstellen, bei allen Zeichnungsstellen des Fonds sowie im Internet unter www.generali-invest.ch und auf www.swissfunddata.ch bezogen werden können. Die Nettoinventarwerte der Anteile (mit Vermerk bezüglich Kommissionen) werden täglich in der «Neuen Zürcher Zeitung» sowie in «Le Temps» publiziert.

GENERALI Multi INDEX 10

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		6 351 937.05	6 228 331.27	6 325 408.96
	CH0110739056			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		101.92	100.13	95.87
Anzahl Anteile im Umlauf		62 325,0000	62 203,0000	65 979,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	44,31
IShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	16,13
UBS (CH) Institutional Fund 3	
– Bonds CHF Inland Government Passive II	9,35
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF-USD-Dist	6,50
Amundi Euro Government Bond 7-10Y	
UCITS ETF-Shs -Acc-Capital	5,71
UBS ETF (CH) - SMI	4,86
Ishares Swiss Domestic Government Bond 3-7 ETF CH-Anteile -A	3,19
Invesco Markets PLC - Invesco EURO STOXX 50	2,75
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	1,94
Ishares Core UK GILTS UCITS ETF-Shs GBP	1,90
Total	96,64

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	162 665.68	46 151.91
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2 819 885.00	2 732 744.99
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 333 605.01	3 422 764.49
Derivative Finanzinstrumente	3 389.64	2 344.01
Sonstige Vermögenswerte	48 311.97	39 439.18
Gesamtfondsvermögen	6 367 857.30	6 243 444.58
Aufgenommene Kredite	-19.24	-19.48
Andere Verbindlichkeiten	-15 901.01	-15 093.83
Nettofondsvermögen	6 351 937.05	6 228 331.27

Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	1 487.62	6 053.42
Negativzinsen	-132.31	-415.00
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	5 096.15	21 652.28
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	30 551.40	61 862.77
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	6 621.23	4 917.23
Erträge der Effektenleihe	1 066.57	2 683.76
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3.09	-12.64
Total Ertrag	44 693.75	96 741.82
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-31 141.71	-61 503.15
Sonstige Aufwendungen	-442.18	-584.24
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	0.10	-153.40
Total Aufwand	-31 583.79	-62 240.79
Nettoertrag	13 109.96	34 501.03
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-81 231.30	-196 192.96
Realisierter Erfolg	-68 121.34	-161 691.93
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	191 710.00	439 298.42
Gesamterfolg	123 588.66	277 606.49

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 228 331.27	6 325 408.96
Abgeführte Verrechnungssteuer	-12 075.55	-9 026.22
Saldo aus dem Anteilverkehr	12 092.67	-365 657.96
Gesamterfolg	123 588.66	277 606.49
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	6 351 937.05	6 228 331.27

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	62 203,0000	65 979,0000
Ausgegebene Anteile	126,0000	122,0000
Zurückgenommene Anteile	-4,0000	-3 898,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	62 325,0000	62 203,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	122,0000	-3 776,0000

Inventar des Fondsvermögens

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

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone

AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 7-10Y UCITS ETF-SHS -ACC-CAPITAL*	EUR	2 400	20	120	2 300	363 904	5,71
INVESTCO MARKETS PLC - INVECO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	1 500			1 500	175 137	2,75
Total Eurozone						539 041	8,47

Schweiz

ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 3-7 ETF CH-ANTEILE -A*	CHF	11 400		8 700	2 700	203 245	3,19
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	9 700			9 700	1 027 182	16,13
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	2 600		100	2 500	309 753	4,86
Total Schweiz						1 540 179	24,19

Grossbritannien

ISHARES CORE UK GILTS UCITS ETF-SHS GBP*	GBP	10 600		300	10 300	121 235	1,90
Total Grossbritannien						121 235	1,90

Vereinigte Staaten von Amerika

INVESTCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	150		20	130	123 606	1,94
INVESTCO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD	13 300	50		13 350	413 941	6,50
Total Vereinigte Staaten von Amerika						537 547	8,44

Total Investmentzertifikate, open end

2 738 002 43,00

Anleihen, fester Zins

CHF

SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	150 000			150 000	188 970	2,97	150 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	50 000		50 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	300 000			300 000	303 720	4,77	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	450 000			450 000	454 140	7,13	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	450 000	50 000		500 000	491 550	7,72	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	150 000		150 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		200 000		200 000	220 340	3,46	200 000
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF		100 000		100 000	114 400	1,80	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 24-26.10.38*	CHF		50 000	50 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	300 000			300 000	369 600	5,80	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	200 000		150 000	50 000	56 200	0,88	
Total CHF						2 198 920	34,53	

Total Anleihen, fester Zins

2 198 920 34,53

Anleihen, Nullcoupon

CHF

SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	500 000			500 000	480 550	7,55	500 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	150 000			150 000	140 415	2,21	
Total CHF						620 965	9,75	

Total Anleihen, Nullcoupon

620 965 9,75

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

5 557 887 87,28

Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Schweiz

UBS (CH) INST FUND 3 - BONDS CHF INLAND GOVT PAS II I-A1**	CHF		670		670	595 603	9,36	
Total Schweiz						595 603	9,36	

Total Investmentzertifikate, open end

595 603 9,36

Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden

595 603 9,36

Total Wertschriften

6 153 490 96,64

(davon ausgeliehen

889 860 13,97)

Bankguthaben auf Sicht						162 666	2,55	
Derivative Finanzinstrumente						3 390	0,05	
Sonstige Vermögenswerte						48 311	0,76	
Gesamtfondsvermögen						6 367 857	100,00	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-19		
Andere Verbindlichkeiten						-15 901		
Nettofondsvermögen						6 351 937		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	5 557 887	87,28
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	598 993	9,41
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	6 156 880	96,69

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	384 100	CHF	361 005	19.12.2024	1 425	0.02
GBP	107 000	CHF	120 136	19.12.2024	161	0.00
USD	489 600	CHF	411 163	19.12.2024	1 804	0.03
					3 390	0.05

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	371 700	CHF	353 814	30.09.2024
GBP	105 300	CHF	118 016	30.09.2024
USD	471 700	CHF	418 483	30.09.2024
EUR	384 100	CHF	361 005	19.12.2024
GBP	107 000	CHF	120 136	19.12.2024
USD	489 600	CHF	411 163	19.12.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,00% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

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

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,09%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

EUR	1	=	CHF	0.941444	SEK	1	=	CHF	0.083218
GBP	1	=	CHF	1.131496	USD	1	=	CHF	0.843550

GENERALI Multi INDEX 20

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		43 214 941.82	44 179 874.15	45 660 124.50
	CH0109560166			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		113.53	111.50	105.55
Anzahl Anteile im Umlauf		380 649,0000	396 246,0000	432 576,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	41,17
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	17,84
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	9,44
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF-USD-Dist	6,62
Amundi Euro Government Bond 7-10Y	
UCITS ETF-Shs -Acc-Capital	5,92
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	5,05
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	4,77
iShares ETF (CH) On Swiss Bond Index Government 3-7	3,79
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,96
Total	96,56

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 080 187.45	660 345.48
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	17 839 230.00	18 317 640.01
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	23 992 323.72	24 950 395.17
Derivative Finanzinstrumente	23 660.44	16 847.82
Sonstige Vermögenswerte	388 483.34	342 588.22
Gesamtfondsvermögen	43 323 884.95	44 287 816.70
Aufgenommene Kredite	0.00	-446.48
Andere Verbindlichkeiten	-108 943.13	-107 496.07
Nettofondsvermögen	43 214 941.82	44 179 874.15

Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	11 307.70	44 799.45
Negativzinsen	-918.75	-3 072.02
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	59 475.01	165 081.87
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	216 785.69	472 581.35
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	29 508.00	73 749.52
Erträge der Effektenleihe	7 568.53	18 997.14
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	4.74	1 083.56
Total Ertrag	323 730.92	773 220.87
Aufwand		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-215 213.42	-442 017.38
Sonstige Aufwendungen	-442.29	-562.01
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-441.48	-7 668.49
Total Aufwand	-216 097.19	-450 247.88
Nettoertrag	107 633.73	322 972.99
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	158 341.12	-752 653.32
Realisierter Erfolg	265 974.85	-429 680.33
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	616 718.32	2 928 548.49
Gesamterfolg	882 693.17	2 498 868.16

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	44 179 874.15	45 660 124.50
Abgeführte Verrechnungssteuer	-110 319.28	-97 130.45
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 737 306.22	-3 881 988.06
Gesamterfolg	882 693.17	2 498 868.16
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	43 214 941.82	44 179 874.15

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	396 246,0000	432 576,0000
Ausgegebene Anteile	2 626,0000	12 941,0000
Zurückgenommene Anteile	-18 223,0000	-49 271,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	380 649,0000	396 246,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-15 597,0000	-36 330,0000

Inventar des Fondsvermögens

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

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone								
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 7-10Y UCITS ETF-SHS -ACC-CAPITAL*	EUR	17 000	200	1 000	16 200	2 563 149	5,92	700
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	19 600		1 900	17 700	2 066 615	4,77	
Total Eurozone						4 629 764	10,69	
Schweiz								
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 3-7 ETF CH-ANTEILE -A*	CHF	23 000		1 200	21 800	1 641 017	3,79	1 131
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	73 000			73 000	7 730 335	17,84	2 985
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	36 150		3 150	33 000	4 088 736	9,44	
Total Schweiz						13 460 088	31,07	
Grossbritannien								
ISHARES CORE UK GILTS UCITS ETF-SHS GBP*	GBP	76 000	3 000	7 000	72 000	847 468	1,96	72 000
Total Grossbritannien						847 468	1,96	
Vereinigte Staaten								
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	2 500		200	2 300	2 186 876	5,05	
INVESCO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD	95 000		2 500	92 500	2 868 128	6,62	
Total Vereinigte Staaten						5 055 004	11,67	
Total Investmentzertifikate, open end						23 992 324	55,38	

Anleihen, fester Zins

CHF								
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	800 000			800 000	1 007 840	2,33	800 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	503 250	1,16	500 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	2 000 000			2 000 000	2 024 800	4,67	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	600 000			600 000	605 520	1,40	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 966 200	4,54	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	900 000	100 000	1 000 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		600 000		600 000	661 020	1,53	600 000
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF		700 000		700 000	800 800	1,85	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 24-26.10.38*	CHF		200 000	200 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	1 900 000			1 900 000	2 340 800	5,40	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	2 300 000			2 300 000	2 585 200	5,97	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	1 500 000		500 000	1 000 000	1 127 000	2,60	1 000 000
Total CHF						13 622 430	31,44	
Total Anleihen, fester Zins						13 622 430	31,44	

Anleihen, Nullcoupon

CHF								
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 000 000		400 000	600 000	589 620	1,36	600 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	2 800 000			2 800 000	2 691 080	6,21	2 800 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	1 000 000			1 000 000	936 100	2,16	
Total CHF						4 216 800	9,73	
Total Anleihen, Nullcoupon						4 216 800	9,73	

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

41 831 554 96,56

Total Wertschriften

41 831 554 96,56

(davon ausgeliehen)						7 939 265	18,33)	
Bankguthaben auf Sicht						1 080 187	2,49	
Derivative Finanzinstrumente						23 660	0,05	
Sonstige Vermögenswerte						388 484	0,90	
Gesamtfondsvermögen						43 323 885	100,00	
Andere Verbindlichkeiten						-108 943		
Nettofondsvermögen						43 214 942		

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	41 831 554	96,56
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	23 660	0,05
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	41 855 214	96,61

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	2 705 000	CHF	2 542 354	19.12.2024	10 035	0.02
GBP	748 000	CHF	839 830	19.12.2024	1 126	0.00
USD	3 393 000	CHF	2 849 418	19.12.2024	12 499	0.03
					23 660	0.05

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	2 618 000	CHF	2 492 022	30.09.2024
GBP	736 000	CHF	824 881	30.09.2024
USD	3 268 000	CHF	2 899 304	30.09.2024
EUR	2 705 000	CHF	2 542 354	19.12.2024
GBP	748 000	CHF	839 830	19.12.2024
USD	3 393 000	CHF	2 849 418	19.12.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,00% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

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

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,08%

Auflegungsdatum

1.4.2010

Umrechnungskurse

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

GENERALI Multi INDEX 30

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		38 104 510.37	38 593 071.08	36 531 422.43
	CH0109560406			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		125.00	122.79	115.33
Anzahl Anteile im Umlauf		304 844,0000	314 293,0000	316 757,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	38,01
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	14,97
UBS ETF (CH) – SMI®	14,27
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	7,47
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	7,12
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF	6,61
Amundi Euro Government Bond 7-10Y	
UCITS ETF-Shs -Acc-Capital	5,92
iShares II PLC - iShares UK Gilts UCITS ETF	1,95
Total	96,32

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 048 701.97	654 486.43
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	14 521 340.00	14 834 350.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	22 273 258.23	22 902 840.15
Derivative Finanzinstrumente	20 844.42	13 904.63
Sonstige Vermögenswerte	336 230.10	287 786.92
Gesamtfondsvermögen	38 200 374.72	38 693 368.13
Aufgenommene Kredite	0.00	-7 375.20
Andere Verbindlichkeiten	-95 864.35	-92 921.85
Nettofondsvermögen	38 104 510.37	38 593 071.08

Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	10 306.85	33 888.55
Negativzinsen	-869.70	-2 520.10
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	7 586.33	120 019.12
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	203 709.42	449 564.31
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	56 482.17	65 340.61
Erträge der Effektenleihe	8 981.23	14 479.05
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	177.08	611.85
Total Ertrag	286 373.38	681 383.39
Aufwand		
Passivzinsen	-12.00	0.00
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-189 555.66	-370 711.44
Sonstige Aufwendungen	-482.09	-564.29
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-397.04	-1 648.71
Total Aufwand	-190 446.79	-372 924.44
Nettoertrag	95 926.59	308 458.95
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	149 380.86	-557 978.66
Realisierter Erfolg	245 307.45	-249 519.71
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	532 086.79	2 705 209.78
Gesamterfolg	777 394.24	2 455 690.07

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	38 593 071.08	36 531 422.43
Abgeführte Verrechnungssteuer	-105 998.88	-99 206.79
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 159 956.07	-294 834.63
Gesamterfolg	777 394.24	2 455 690.07
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	38 104 510.37	38 593 071.08

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	314 293,0000	316 757,0000
Ausgegebene Anteile	1 169,0000	5 751,0000
Zurückgenommene Anteile	-10 618,0000	-8 215,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	304 844,0000	314 293,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-9 449,0000	-2 464,0000

Inventar des Fondsvermögens

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

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 7-10Y UCITS ETF-SHS -ACC-CAPITAL*	EUR	14 500	300	500	14 300	2 262 533	5,92
INVESTO MARKETS PLC - INVECO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	25 000		1 700	23 300	2 720 459	7,12
Total Eurozone						4 982 991	13,04
Schweiz							
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	54 000			54 000	5 718 330	14,97
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	47 000	300	3 300	44 000	5 451 648	14,27
Total Schweiz						11 169 978	29,24
Grossbritannien							
ISHARES CORE UK GILTS UCITS ETF-SHS GBP*	GBP	65 000	800	2 600	63 200	743 888	1,95
Total Grossbritannien						743 888	1,95
Vereinigte Staaten							
INVECO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	3 200		200	3 000	2 852 447	7,47
INVECO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD	82 000		600	81 400	2 523 953	6,61
Total Vereinigte Staaten						5 376 400	14,07
Total Investmentzertifikate, open end						22 273 258	58,31

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	500 000			500 000	629 900	1,65
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 100 000		600 000	500 000	503 250	1,32
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 316 120	3,45
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	800 000			800 000	807 360	2,11
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	1 800 000			1 800 000	1 769 580	4,63
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	900 000		900 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		800 000		800 000	881 360	2,31
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 144 000	2,99
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 24-26.10.38*	CHF		500 000	500 000			
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 848 000	4,84
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	900 000			900 000	1 011 600	2,65
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	1 000 000		300 000	700 000	754 950	1,98
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	1 000 000		300 000	700 000	788 900	2,07
Total CHF						11 455 020	29,99
Total Anleihen, fester Zins						11 455 020	29,99

Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 000 000		500 000	500 000	491 350	1,29
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	1 900 000			1 900 000	1 826 090	4,78
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	800 000			800 000	748 880	1,96
Total CHF						3 066 320	8,03
Total Anleihen, Nullcoupon						3 066 320	8,03
Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden						36 794 598	96,32

Total Wertschriften

						4 715 870	12,35)
(davon ausgeliehen)							
Bankguthaben auf Sicht						1 048 702	2,75
Derivative Finanzinstrumente						20 844	0,05
Sonstige Vermögenswerte						336 231	0,88
Gesamtfondsvermögen						38 200 375	100,00
Andere Verbindlichkeiten						-95 865	
Nettofondsvermögen						38 104 510	

Bewertungskategorie

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	36 794 598	96,32
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	20 844	0,05
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	–	–
Total	36 815 442	96,37

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	2 388 000	CHF	2 244 414	19.12.2024	8 859	0.02
GBP	657 000	CHF	737 658	19.12.2024	989	0.00
USD	2 985 000	CHF	2 506 782	19.12.2024	10 996	0.03
					20 844	0.05

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	2 311 000	CHF	2 199 795	30.09.2024
GBP	646 000	CHF	724 012	30.09.2024
USD	2 876 000	CHF	2 551 530	30.09.2024
EUR	2 388 000	CHF	2 244 414	19.12.2024
GBP	657 000	CHF	737 658	19.12.2024
USD	2 985 000	CHF	2 506 782	19.12.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,00% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

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

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,08%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

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

GENERALI Multi INDEX 40

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Nettofondsvermögen in CHF		187 116 754.07	181 035 876.95	160 495 259.79
	CH0109560422			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		138.69	136.22	127.05
Anzahl Anteile im Umlauf		1 349 133,0000	1 328 959,0000	1 263 213,0000

Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	31,46
UBS ETF (CH) – SMI®	13,41
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	12,42
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	9,77
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	9,68
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF	6,50
iShares SMI CH	6,26
Amundi Euro Government Bond 7-10Y	
UCITS ETF-Shs -Acc-Capital	5,82
iShares II PLC - iShares UK Gilts UCITS ETF GBP	1,92
Total	97,24

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

Vermögensrechnung

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Verkehrswerte		
Bankguthaben		
– auf Sicht	4 299 607.11 ¹	3 767 584.41 ²
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	59 019 620.00	56 697 949.99
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	123 385 235.01	119 970 891.14
Derivative Finanzinstrumente	100 633.06	63 282.36
Sonstige Vermögenswerte	778 137.25	966 717.62
Gesamtfondsvermögen	187 583 232.43	181 466 425.52
Aufgenommene Kredite	0.00	-136.36
Andere Verbindlichkeiten	-466 478.36	-430 412.21
Nettofondsvermögen	187 116 754.07	181 035 876.95

Erfolgsrechnung

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Ertrag		
Erträge der Bankguthaben	46 731.35	135 307.53
Negativzinsen	-4 376.13	-10 656.68
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	134 869.17	368 627.03
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	1 095 280.12	2 398 392.05
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	153 051.29	318 910.87
Erträge der Effektenleihe	38 523.33	78 619.89
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	2 389.60	12 832.46
Total Ertrag	1 466 468.73	3 302 033.15
Aufwand		
Passivzinsen	-620.87	-1 258.97
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-912 444.99	-1 671 580.83
Sonstige Aufwendungen	-482.17	-563.60
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-95.99	371.00
Total Aufwand	-913 644.02	-1 673 032.40
Nettoertrag	552 824.71	1 629 000.75
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	969 190.99	-1 357 342.60
Realisierter Erfolg	1 522 015.70	271 658.15
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	2 382 622.62	12 346 377.36
Gesamterfolg	3 904 638.32	12 618 035.51

¹ Zum 30. September 2024 wurden gegenüber UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 740 000.00 als Sicherheiten entgegengenommen.

² Zum 31. März 2024 wurden gegenüber UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 520 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.

Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	181 035 876.95	160 495 259.79
Abgeführte Verrechnungssteuer	-573 285.54	-499 425.14
Saldo aus dem Anteilverkehr	2 749 524.34	8 422 006.79
Gesamterfolg	3 904 638.32	12 618 035.51
Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode	187 116 754.07	181 035 876.95

Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 328 959,0000	1 263 213,0000
Ausgegebene Anteile	20 930,0000	66 339,0000
Zurückgenommene Anteile	-756,0000	-593,0000
Bestand Ende Berichtsperiode	1 349 133,0000	1 328 959,0000
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	20 174,0000	65 746,0000

Inventar des Fondsvermögens

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

Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
AMUNDI EURO GOVERNMENT BOND 7-10Y UCITS ETF-SHS -ACC-CAPITAL*	EUR	65 000	4 000	69 000	10 917 116	5,82	6 100
INVESTO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	153 000	10 000	6 000	157 000	18 330 987	9,77
Total Eurozone					29 248 104	15,59	
Schweiz							
ISHARE ISHARES ETF SMI*	CHF	93 000		93 000	11 740 320	6,26	4 393
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	220 000		220 000	23 296 900	12,42	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	195 000	8 000	203 000	25 151 923	13,41	
Total Schweiz					60 189 143	32,09	
Grossbritannien							
ISHARES CORE UK GILTS UCITS ETF-SHS GBP*	GBP	280 000	26 000	306 000	3 601 738	1,92	52 044
Total Grossbritannien					3 601 738	1,92	
Vereinigte Staaten							
INVESTO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	20 100		1 000	19 100	18 160 582	9,68
INVESTO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD	370 000	23 000	393 000	12 185 668	6,50	11 600
Total Vereinigte Staaten					30 346 250	16,18	
Total Investmentzertifikate, open end					123 385 235	65,78	

Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	3 000 000			3 000 000	3 779 400	2,01
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 026 000	2,15
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	5 000 000			5 000 000	5 062 000	2,70
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	3 500 000			3 500 000	3 532 200	1,88
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	6 500 000	800 000		7 300 000	7 176 630	3,83
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	4 500 000		4 500 000			
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF		5 700 000		5 700 000	6 279 690	3,35
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF		1 000 000		1 000 000	1 144 000	0,61
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 24-26.10.38*	CHF		1 000 000	1 000 000			
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	5 500 000			5 500 000	6 776 000	3,61
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 496 000	2,40
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	2 000 000		1 000 000	1 000 000	1 078 500	0,57
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	4 500 000			4 500 000	5 071 500	2,70
Total CHF						48 421 920	25,81
Total Anleihen, fester Zins						48 421 920	25,81

Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	5 000 000		1 500 000	3 500 000	3 439 450	1,83
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	5 500 000			5 500 000	5 286 050	2,82
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 872 200	1,00
Total CHF						10 597 700	5,65
Total Anleihen, Nullcoupon						10 597 700	5,65

Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

					182 404 855	97,24	
--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

Total Wertschriften

					182 404 855	97,24	
--	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

(davon ausgeliehen)

					29 320 975	15,63	
--	--	--	--	--	------------	-------	--

Bankguthaben auf Sicht
Derivative Finanzinstrumente

					4 299 607	2,29	
					100 633	0,05	

Sonstige Vermögenswerte

					778 137	0,42	
--	--	--	--	--	---------	------	--

Gesamtfondsvermögen

					187 583 232	100,00	
--	--	--	--	--	--------------------	---------------	--

Andere Verbindlichkeiten

					-466 478		
--	--	--	--	--	----------	--	--

Nettofondsvermögen

					187 116 754		
--	--	--	--	--	--------------------	--	--

Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.09.2024	in % des Gesamt- fondsvermögens ³
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	182 404 855	97,24
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	100 633	0,05
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
Total	182 505 488	97,29

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

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

³ Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
Devisentermingeschäfte**						
EUR	11 523 000	CHF	10 830 145	19.12.2024	42 749	0.02
GBP	3 179 000	CHF	3 569 276	19.12.2024	4 786	0.00
USD	14 414 000	CHF	12 104 776	19.12.2024	53 098	0.03
					100 633	0.05

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

** bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
Devisentermingeschäfte				
EUR	10 537 000	CHF	10 244 092	28.06.2024
GBP	2 895 000	CHF	3 271 081	28.06.2024
USD	13 066 000	CHF	11 650 338	28.06.2024
EUR	11 150 000	CHF	10 613 462	30.09.2024
GBP	3 129 000	CHF	3 506 864	30.09.2024
USD	13 886 000	CHF	12 319 381	30.09.2024
EUR	11 523 000	CHF	10 830 145	19.12.2024
GBP	3 179 000	CHF	3 569 276	19.12.2024
USD	14 414 000	CHF	12 104 776	19.12.2024

Ergänzende Angaben

Derivative Finanzinstrumente

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

Pensionsgeschäfte

Die Fondsleitung tätigt keine Pensionsgeschäfte.

Vergütung an die Fondsleitung

Pauschale Verwaltungskommission
– Effektiv erhobene pauschale Verwaltungskommission: 1,00% p.a.;
– Maximale pauschale Verwaltungskommission gemäss Fondsvertrag: 1,5% p.a.;
berechnet auf dem durchschnittlichen Nettofondsvermögen.

Die Verwaltungskommission der Zielfonds, in die das Vermögen der Teilvermögen investiert wird, darf unter Berücksichtigung von allfälligen Retrozessionen und Rabatten höchstens 2% p.a. betragen.

Ausgabe- und Rücknahmekommissionen

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

Maximale Kommission gemäss Fondsvertrag:
Ausgabe: 5%; Rücknahme: 0%

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

Die Fondsleitung hat keine Gebührenteilungsvereinbarungen («commission sharing agreements») geschlossen.

Die Fondsleitung hat keine Vereinbarungen bezüglich so genannten «soft commissions» geschlossen.

Total Expense Ratio (TER)

Diese Kennziffer wurde gemäss der «Richtlinie zur Berechnung und Offenlegung der Total Expense Ratio (TER) von kollektiven Kapitalanlagen» der AMAS in der aktuell gültigen Fassung berechnet und drückt die Gesamtheit derjenigen Kommissionen und Kosten, die laufend dem Fondsvermögen belastet werden (Betriebsaufwand), retrospektiv in einem %-Satz des Fondsvermögens aus.

Zusammengesetzte TER
für die letzten 12 Monate: 1,10%

Auflegungsdatum

1.10.2010

Umrechnungskurse

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

Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. April 2024 - 30. September 2024	GENERALI Multi INDEX 10	GENERALI Multi INDEX 20	GENERALI Multi INDEX 30	GENERALI Multi INDEX 40
Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2024				
UBS AG				
– Marktwert der verliehenen Effekten	946 545.50 CHF	8 375 749.04 CHF	5 357 740.00 CHF	28 326 170.15 CHF
– Sicherheiten	1 093 872.00 CHF	8 894 446.00 CHF	5 725 556.00 CHF	29 842 492.00 CHF
Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2024				
nach Art der Vermögenswerte:				
– Anleihen	97.86	99.74	98.96	98.02
– Aktien	2.14	0.26	1.04	1.98
Effektenleihe				
Erträge aus der Effektenleihe	1 523.67 CHF	10 812.19 CHF	12 830.33 CHF	55 033.33 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	457.10 CHF	3 243.66 CHF	3 849.10 CHF	16 510.00 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	1 066.57 CHF	7 568.53 CHF	8 981.23 CHF	38 523.33 CHF

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

Vertriebs- und Zahlstellen

Vertriebsstellen

GENERALI Investments Schweiz AG 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 2	058/472 53 06
GENERALI Versicherungen 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 2	058/472 44 44

Agenturen

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

9500 Wil SG	Obere Bahnhofstrasse 1	058/473 36 83
5610 Wohlen	Ringstrasse 28	058/473 19 60
1800 Vevey	Rue du lac 49	058/471 46 79
1400 Yverdon-les-Bains	Rue du Milieu 7	058/471 09 61
8008 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20
8050 Zürich-Oerlikon	Schaffhauserstrasse 370	058/471 28 12
6300 Zug	Zugerstrasse 76a	058/472 05 94

Zahlstellen

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