

# Halbjahresbericht 2023

Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2023

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





# Ungeprüfter Halbjahresbericht per 30. September 2023

<b>Inhaltsverzeichnis</b>	<b>Seite</b>	<b>ISIN</b>
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](http://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

*Alexander David Locher*, Mitglied

(bis 31.08.2023)

*Antonio Pilato*, Mitglied

## Geschäftsleitung

*David Küttel*, 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.

## 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.general-investments.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	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		6 074 007.29	6 325 408.96	6 542 969.04
	<b>CH0110739056</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		95.47	95.87	102.16
Anzahl Anteile im Umlauf		63 625,0000	65 979,0000	64 044,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	43,56
IShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	15,53
IShares ETF (CH) On Swiss Bond Index Government 3-7	13,77
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF-USD-Dist	6,36
Lyxor UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF	5,43
UBS ETF (CH) - SMI	4,66
Invesco Markets PLC - Invesco EURO STOXX 50	2,63
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	1,88
IShares II PLC - IShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,67
<b>Total</b>	<b>95,49</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	243 141.72	344 429.37
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	2 659 299.00	2 808 550.99
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	3 171 120.63	3 292 221.39
Derivative Finanzinstrumente	-12 054.35	3 124.49
Sonstige Vermögenswerte	44 701.80	40 020.47
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>6 106 208.80</b>	<b>6 488 346.71</b>
Aufgenommene Kredite	-16 931.45	-147 431.25
Andere Verbindlichkeiten	-15 270.06	-15 506.50
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>6 074 007.29</b>	<b>6 325 408.96</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	2 614.40	149.48
Negativzinsen	-211.92	-683.78
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	9 301.45	17 110.72
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	8 504.03	64 638.94
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	3 880.49	7 256.34
Erträge der Effektenleihe	1 353.21	2 997.60
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	-9.73	-72.97
<b>Total Ertrag</b>	<b>25 431.93</b>	<b>91 396.33</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-0.35
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-30 848.06	-64 027.11
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>	0.00	0.00
Sonstige Aufwendungen	-361.79	-565.82
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	42.20	-20.12
<b>Total Aufwand</b>	<b>-31 167.65</b>	<b>-64 613.40</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>-5 735.72</b>	<b>26 782.93</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-109 286.87	-86 309.07
Steuerrechtliche Anpassung aufgrund von Erträgen aus Zielfonds <sup>1</sup>	0.00	0.00
Realisierter Erfolg	-115 022.59	-59 526.14
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	100 781.77	-349 996.30
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-14 240.82</b>	<b>-409 522.44</b>

<sup>1</sup> gemäss ESTV Kreisschreiben Nr. 24 vom 20.11.2017 Ziffer 2.8.3

### Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	6 325 408.96	6 542 969.04
Abgeführte Verrechnungssteuer	-9 026.22	-2 870.83
Saldo aus dem Anteilverkehr	-228 134.63	194 833.19
Gesamterfolg	-14 240.82	-409 522.44
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>6 074 007.29</b>	<b>6 325 408.96</b>

### Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	65 979,0000	64 044,0000
Ausgegebene Anteile	100,0000	2 490,0000
Zurückgenommene Anteile	-2 454,0000	-555,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>63 625,0000</b>	<b>65 979,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-2 354,0000	1 935,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	1 900	250	1 650	160 737	2,63	
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	2 300	50	2 250	331 547	5,43	
<b>Total Eurozone</b>					<b>492 284</b>	<b>8,06</b>	
Schweiz							
ISHARES ETF (CH) ON SWISS BOND INDEX GOVERNMENT 3-7*	CHF	11 400		11 400	840 750	13,77	
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	9 500		9 500	948 518	15,53	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	2 750	150	2 550	284 674	4,66	
<b>Total Schweiz</b>					<b>2 073 942</b>	<b>33,96</b>	
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	10 000	800	9 200	101 876	1,67	
<b>Total Grossbritannien</b>					<b>101 876</b>	<b>1,67</b>	
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	175	25	150	114 683	1,88	
INVESCO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD	11 700	600	12 300	388 336	6,36	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>					<b>503 019</b>	<b>8,24</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>					<b>3 171 121</b>	<b>51,93</b>	

#### Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	100 000	100 000	200 000	232 140	3,80	200 000
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	100 000	50 000	150 000	182 475	2,99	150 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	300 000		200 000	96 570	1,58	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	750 000		330 000	370 104	6,06	176 481
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	450 000		450 000	428 940	7,02	450 000
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	200 000	200 000	400 000	362 440	5,94	400 000
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	420 000		170 000	271 975	4,45	250 000
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	100 000		100 000	134 150	2,20	
<b>Total CHF</b>					<b>2 078 794</b>	<b>34,04</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>					<b>2 078 794</b>	<b>34,04</b>	

#### Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	350 000		250 000	94 210	1,54	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	150 000	350 000	500 000	444 450	7,28	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF		50 000	50 000	41 845	0,70	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-26.06.34*	CHF		150 000	150 000			
<b>Total CHF</b>					<b>580 505</b>	<b>9,52</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>					<b>580 505</b>	<b>9,52</b>	

<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>					<b>5 830 420</b>	<b>95,49</b>	
--	--	--	--	--	------------------	--------------	--

<b>Total Wertschriften</b>					<b>5 830 420</b>	<b>95,49</b>	
----------------------------	--	--	--	--	------------------	--------------	--

(davon ausgeliehen)					1 633 485	26,75	
Bankguthaben auf Sicht					243 142	3,98	
Derivative Finanzinstrumente					-12 054	-0,20	
Sonstige Vermögenswerte					44 701	0,73	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>					<b>6 106 209</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten					-16 931		
Andere Verbindlichkeiten					-15 271		
<b>Nettofondsvermögen</b>					<b>6 074 007</b>		

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	5 830 420	95,49
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-12 054	-0,20
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>5 818 366</b>	<b>95,29</b>

<sup>1</sup> «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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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



## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
EUR	344 400	CHF	328 649	15.12.2023	-3 269	-0.05
USD	429 500	CHF	381 423	15.12.2023	-8 093	-0.13
GBP	92 500	CHF	101 758	15.12.2023	-692	-0.02
					-12 054	-0.20

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
EUR	352 000	CHF	343 985	29.09.2023
GBP	92 000	CHF	103 436	29.09.2023
USD	448 000	CHF	398 664	29.09.2023
CHF	337 573	EUR	352 000	29.09.2023
CHF	401 059	USD	448 000	29.09.2023
CHF	102 005	GBP	92 000	29.09.2023
EUR	344 400	CHF	328 649	15.12.2023
USD	429 500	CHF	381 423	15.12.2023
GBP	92 500	CHF	101 758	15.12.2023

## 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% 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 Vereinbarung 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	0.968545	SEK	1	=	CHF	0.084203
GBP	1	=	CHF	1.116559	USD	1	=	CHF	0.914800

# GENERALI Multi INDEX 20

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		43 536 162.25	45 660 124.50	51 221 456.24
	<b>CH0109560166</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		105.17	105.55	112.62
Anzahl Anteile im Umlauf		413 951,0000	432 576,0000	454 798,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	42,88
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	16,66
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS	9,22
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF-USD-Dist	6,46
Lyxor UCITS ETF Euromts 7-10Y Invest ETF-C-Cap	5,49
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	4,80
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	4,70
iShares ETF (CH) On Swiss Bond Index Government 3-7	3,88
iShares II PLC - iShares UK GILTS UCITS ETF GBP	1,68
<b>Total</b>	<b>95,77</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 739 015.81	2 175 612.96
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	18 761 700.01	19 285 620.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	23 145 648.59	24 510 852.58
Derivative Finanzinstrumente	-92 096.56	27 310.86
Sonstige Vermögenswerte	204 836.32	274 120.60
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>43 759 104.17</b>	<b>46 273 517.00</b>
Aufgenommene Kredite	-112 429.20	-500 040.55
Andere Verbindlichkeiten	-110 512.72	-113 351.95
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>43 536 162.25</b>	<b>45 660 124.50</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	20 470.74	1 165.59
Negativzinsen	-1 655.37	-4 934.47
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	10 452.62	200 868.60
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	174 581.37	488 859.27
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	73 749.52	55 461.90
Erträge der Effektenleihe	10 849.67	19 769.03
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	261.81	1 591.77
<b>Total Ertrag</b>	<b>288 710.36</b>	<b>762 781.69</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	0.00	-6.22
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-223 669.22	-474 922.19
Sonstige Aufwendungen	-340.52	-508.98
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-557.22	-3 975.28
<b>Total Aufwand</b>	<b>-224 566.96</b>	<b>-479 412.67</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>64 143.40</b>	<b>283 369.02</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-299 479.43	-1 264 591.67
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-235 336.03</b>	<b>-981 222.65</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	191 788.81	-2 150 442.83
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-43 547.22</b>	<b>-3 131 665.48</b>

### Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	45 660 124.50	51 221 456.24
Abgeführte Verrechnungssteuer	-97 130.45	-61 147.38
Saldo aus dem Anteilverkehr	-1 983 284.58	-2 368 518.88
Gesamterfolg	-43 547.22	-3 131 665.48
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>43 536 162.25</b>	<b>45 660 124.50</b>

### Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	432 576,0000	454 798,0000
Ausgegebene Anteile	6 906,0000	24 033,0000
Zurückgenommene Anteile	-25 531,0000	-46 255,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>413 951,0000</b>	<b>432 576,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	-18 625,0000	-22 222,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	23 000		1 900	21 100	2 055 482	4,70
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	17 100		800	16 300	2 401 876	5,49
<b>Total Eurozone</b>						<b>4 457 358</b>	<b>10,19</b>
Schweiz							
ISHARES ETF (CH) ON SWISS BOND INDEX GOVERNMENT 3-7*	CHF	23 000			23 000	1 696 250	3,88
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	73 000			73 000	7 288 612	16,66
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	40 000	1 000	4 850	36 150	4 035 667	9,22
<b>Total Schweiz</b>						<b>13 020 529</b>	<b>29,76</b>
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	74 000		7 500	66 500	736 386	1,68
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>736 386</b>	<b>1,68</b>
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	3 100		350	2 750	2 102 521	4,80
INVESCO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD	86 300	3 300		89 600	2 828 854	6,46
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>4 931 376</b>	<b>11,27</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>23 145 649</b>	<b>52,89</b>

#### Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	1 300 000			1 300 000	1 508 910	3,45
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	600 000	200 000		800 000	973 200	2,22
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 693 500	3,87
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 500 000			1 500 000	1 448 550	3,31
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	4 000 000		1 400 000	2 600 000	2 291 120	5,24
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	600 000			600 000	571 920	1,31
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	1 000 000	1 000 000		2 000 000	1 812 200	4,14
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	4 200 000		1 500 000	2 700 000	2 937 330	6,71
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	500 000			500 000	670 750	1,53
<b>Total CHF</b>						<b>13 907 480</b>	<b>31,78</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>13 907 480</b>	<b>31,78</b>

#### Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	2 500 000		700 000	1 800 000	1 695 780	3,88
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	1 000 000	1 800 000		2 800 000	2 488 920	5,69
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	800 000			800 000	669 520	1,53
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-26.06.34*	CHF		600 000	600 000			330 147
<b>Total CHF</b>						<b>4 854 220</b>	<b>11,09</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>4 854 220</b>	<b>11,09</b>
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>41 907 349</b>	<b>95,77</b>

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

#### Investmentzertifikate, open end

Schweiz							
SYZ AM (CH) TRACK - SWISS GOVERNMENT BONDS - I1**	CHF	1		1			
<b>Total Schweiz</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>							<b>0,00</b>
<b>Total Effekten, die nicht an einer Börse oder einem andern geregelten Markt gehandelt werden</b>							<b>0,00</b>

#### Total Wertschriften

						<b>41 907 349</b>	<b>95,77</b>
(davon ausgeliehen)						11 565 386	26,43)
Bankguthaben auf Sicht						1 739 016	3,97
Derivative Finanzinstrumente						-92 097	-0,21
Sonstige Vermögenswerte						204 836	0,47
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>43 759 104</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-112 429	
Andere Verbindlichkeiten						-110 513	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>43 536 162</b>	

Bewertungskategorie	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	41 907 349	95,77
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-92 097	-0,21
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>41 815 252</b>	<b>95,56</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

\*\* 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
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
EUR	2 500 000	CHF	2 384 748	15.12.2023	-24 639	-0.06
GBP	669 000	CHF	736 080	15.12.2023	-4 889	-0.01
USD	3 129 000	CHF	2 775 138	15.12.2023	-62 569	-0.14
					<b>-92 097</b>	<b>-0.21</b>

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
EUR	2 553 000	CHF	2 501 539	31.07.2023
GBP	664 000	CHF	750 339	31.07.2023
USD	3 261 000	CHF	2 893 974	29.09.2023
EUR	2 540 000	CHF	2 415 271	29.09.2023
GBP	669 000	CHF	738 242	29.09.2023
CHF	2 434 361	EUR	2 540 000	29.09.2023
CHF	741 886	GBP	669 000	29.09.2023
CHF	2 915 526	USD	3 261 000	29.09.2023
EUR	2 500 000	CHF	2 384 748	15.12.2023
GBP	669 000	CHF	736 080	15.12.2023
USD	3 129 000	CHF	2 775 138	15.12.2023

## 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% 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: 1,07%

### Auflegungsdatum

1.4.2010

### Umrechnungskurse

EUR 1 = CHF 0.968545      USD 1 = CHF 0.914800  
GBP 1 = CHF 1.116559



# GENERALI Multi INDEX 30

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		36 465 314.30	36 531 422.43	37 312 022.87
	<b>CH0109560406</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		114.85	115.33	122.68
Anzahl Anteile im Umlauf		317 505,0000	316 757,0000	304 139,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	38,85
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	14,71
UBS ETF (CH) – SMI®	14,13
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	7,07
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	6,99
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF	6,47
Lyxor UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,47
iShares II PLC - iShares UK Gilts UCITS ETF	1,76
<b>Total</b>	<b>95,45</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	1 444 618.56	1 688 950.78
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	14 245 109.99	13 695 350.00
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	20 743 598.73	21 270 467.37
Derivative Finanzinstrumente	-76 452.11	23 195.35
Sonstige Vermögenswerte	301 641.52	289 637.20
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>36 658 516.69</b>	<b>36 967 600.70</b>
Aufgenommene Kredite	-101 197.04	-346 980.83
Andere Verbindlichkeiten	-92 005.35	-89 197.44
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>36 465 314.30</b>	<b>36 531 422.43</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	12 825.24	879.32
Negativzinsen	-1 253.65	-3 673.35
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	25 158.37	150 589.72
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	158 786.83	445 844.76
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	64 778.18	32 749.45
Erträge der Effektenleihe	8 768.82	16 758.84
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	204.93	613.21
<b>Total Ertrag</b>	<b>269 268.72</b>	<b>643 761.95</b>
<b>Aufwand</b>		
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-184 183.76	-360 775.68
Sonstige Aufwendungen	-342.13	-565.45
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-195.78	-157.62
<b>Total Aufwand</b>	<b>-184 721.67</b>	<b>-361 498.75</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>84 547.05</b>	<b>282 263.20</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-174 599.62	-534 595.90
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>-90 052.57</b>	<b>-252 332.70</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	31 175.58	-1 937 363.72
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-58 876.99</b>	<b>-2 189 696.42</b>

### Veränderung des Nettofondsvermögens

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	36 531 422.43	37 312 022.87
Abgeführte Verrechnungssteuer	-99 206.79	-56 390.88
Saldo aus dem Anteilverkehr	91 975.65	1 465 486.86
Gesamterfolg	-58 876.99	-2 189 696.42
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>36 465 314.30</b>	<b>36 531 422.43</b>

### Entwicklung der Anteile im Umlauf

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	Anzahl	Anzahl
Bestand Anfang Rechnungsjahr	316 757,0000	304 139,0000
Ausgegebene Anteile	3 943,0000	14 615,0000
Zurückgenommene Anteile	-3 195,0000	-1 997,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>317 505,0000</b>	<b>316 757,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	748,0000	12 618,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel	31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
-------	----------------------------------	--------------------	-----------------------	----------------------------------	-------------------------------------	-------------------	--

### Effekten, die an einer Börse gehandelt werden

#### Investmentzertifikate, open end

Eurozone							
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	27 000		400	26 600	2 591 271	7,07
LYXOR UCITS ETF EUR0MTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	13 500	550	450	13 600	2 004 019	5,47
<b>Total Eurozone</b>						<b>4 595 290</b>	<b>12,54</b>
Schweiz							
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	54 000			54 000	5 391 576	14,71
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	47 100	1 750	2 450	46 400	5 179 943	14,13
<b>Total Schweiz</b>						<b>10 571 519</b>	<b>28,84</b>
Grossbritannien							
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	56 500	2 400	700	58 200	644 476	1,76
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>644 476</b>	<b>1,76</b>
Vereinigte Staaten							
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	3 700		350	3 350	2 561 253	6,99
INVESCO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD	71 000	4 100		75 100	2 371 060	6,47
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>4 932 313</b>	<b>13,45</b>
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>20 743 599</b>	<b>56,59</b>

#### Anleihen, fester Zins

CHF							
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	600 000	300 000		900 000	1 044 630	2,85
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	1 000 000			1 000 000	1 077 300	2,94
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	500 000			500 000	608 250	1,66
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	1 600 000		600 000	1 000 000	1 129 000	3,08
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 062 270	2,90
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	2 500 000		500 000	2 000 000	1 762 400	4,81
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	800 000			800 000	762 560	2,08
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	700 000	1 100 000		1 800 000	1 630 980	4,45
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	1 500 000		500 000	1 000 000	1 087 900	2,97
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	300 000			300 000	402 450	1,10
<b>Total CHF</b>						<b>10 567 740</b>	<b>28,83</b>
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>10 567 740</b>	<b>28,83</b>

#### Anleihen, Nullcoupon

CHF							
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	1 500 000		100 000	1 400 000	1 318 940	3,60
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	1 000 000	900 000		1 900 000	1 688 910	4,61
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	800 000			800 000	669 520	1,84
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-26.06.34*	CHF		600 000	600 000			
<b>Total CHF</b>						<b>3 677 370</b>	<b>10,04</b>
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>3 677 370</b>	<b>10,04</b>

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

						<b>34 988 709</b>	<b>95,45</b>
--	--	--	--	--	--	-------------------	--------------

#### Total Wertschriften

						7 745 197	21,13
--	--	--	--	--	--	-----------	-------

Bankguthaben auf Sicht						1 444 619	3,94
Derivative Finanzinstrumente						-76 452	-0,21
Sonstige Vermögenswerte						301 641	0,82
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>36 658 517</b>	<b>100,00</b>
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-101 197	
Andere Verbindlichkeiten						-92 006	
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>36 465 314</b>	

#### Bewertungskategorie

	Verkehrswert per 30.09.2023	in % des Gesamt- fondsvermögens <sup>3</sup>
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden	34 988 709	95,45
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern	-76 452	-0,21
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten	-	-
<b>Total</b>	<b>34 912 257</b>	<b>95,24</b>

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
EUR	2 086 000	CHF	1 989 998	15.12.2023	-20 394	-0.06
GBP	585 300	CHF	644 101	15.12.2023	-4 164	-0.01
USD	2 623 000	CHF	2 326 918	15.12.2023	-51 894	-0.14
					-76 452	-0.21

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
GBP	581 000	CHF	652 150	29.09.2023
EUR	2 130 000	CHF	2 078 071	29.09.2023
USD	2 733 000	CHF	2 426 961	29.09.2023
CHF	2 041 584	EUR	2 130 000	29.09.2023
CHF	644 409	GBP	581 000	29.09.2023
CHF	2 444 062	USD	2 733 000	29.09.2023
EUR	2 086 000	CHF	1 989 998	15.12.2023
GBP	585 300	CHF	644 101	15.12.2023
USD	2 623 000	CHF	2 326 918	15.12.2023

## 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% 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 0.968545      USD 1 = CHF 0.914800  
GBP 1 = CHF 1.116559

# GENERALI Multi INDEX 40

Art übrige Fonds für traditionelle Anlagen

## Wichtigste Daten

	ISIN	30.9.2023	31.3.2023	31.3.2022
Nettofondsvermögen in CHF		163 878 779.59	160 495 259.79	160 588 175.50
	<b>CH0109560422</b>			
Nettoinventarwert pro Anteil in CHF		126.33	127.05	134.85
Anzahl Anteile im Umlauf		1 297 230,0000	1 263 213,0000	1 190 828,0000

## Struktur des Wertpapierportfolios

Die grössten Positionen in % des Gesamtfondsvermögens	
Swiss Confederation	31,47
iShares Swiss Domestic Government Bond 7-15 CH	12,86
UBS ETF (CH) – SMI®	12,81
Invesco S&P 500 UCITS ETF Capitalisation	9,33
Invesco Markets Plc - Invesco Euro Stoxx 50 UCITS -ETF-CAP	9,29
iShares SMI CH	6,38
Invesco US Treasury 7-10 Year UCITS ETF	6,37
Lyxor UCITS ETF EUROMTS 7-10Y Investment ETF-C-CAP	5,41
iShares II PLC - iShares UK Gilts UCITS ETF GBP	1,73
<b>Total</b>	<b>95,65</b>

Obige Prozentsätze können Rundungsdifferenzen enthalten.

## Vermögensrechnung

	30.9.2023	31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Verkehrswerte</b>		
Bankguthaben		
– auf Sicht	6 878 158.61 <sup>1</sup>	9 168 753.54 <sup>2</sup>
Effekten		
– Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstige Forderungswertpapiere und -rechte	52 071 719.99	48 427 539.99
– Anteile anderer kollektiver Kapitalanlagen	106 259 169.23	105 523 093.99
Derivative Finanzinstrumente	-345 833.01	106 958.67
Sonstige Vermögenswerte	684 297.83	867 678.98
<b>Gesamtfondsvermögen</b>	<b>165 547 512.65</b>	<b>164 094 025.17</b>
Aufgenommene Kredite	-1 258 666.67	-3 208 756.66
Andere Verbindlichkeiten	-410 066.39	-390 008.72
<b>Nettofondsvermögen</b>	<b>163 878 779.59</b>	<b>160 495 259.79</b>

## Erfolgsrechnung

	1.4.2023-30.9.2023	1.4.2022-31.3.2023
	CHF	CHF
<b>Ertrag</b>		
Erträge der Bankguthaben	47 827.54	652.53
Negativzinsen	-4 812.98	-13 411.30
Erträge der Effekten		
– aus Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen und sonstigen Forderungswertpapieren und -rechten	21 504.82	534 316.70
– aus Anteilen anderer kollektiver Kapitalanlagen	827 982.85	2 241 310.72
Ausgleichszahlungen aus Securities Lending	318 910.87	139 925.45
Erträge der Effektenleihe	51 468.77	59 703.26
Einkauf in laufende Nettoerträge bei der Ausgabe von Anteilen	3 509.56	5 561.59
<b>Total Ertrag</b>	<b>1 266 391.43</b>	<b>2 968 058.95</b>
<b>Aufwand</b>		
Passivzinsen	-1 258.97	-577.69
Fondsvertragliche Kommissionsvergütung an die Fondsleitung	-817 038.40	-1 555 038.22
Sonstige Aufwendungen	-342.11	-566.10
Ausrichtung laufender Nettoerträge bei der Rücknahme von Anteilen	-75.21	-254.30
<b>Total Aufwand</b>	<b>-818 714.69</b>	<b>-1 556 436.31</b>
<b>Nettoertrag</b>	<b>447 676.74</b>	<b>1 411 622.64</b>
Realisierte Kapitalgewinne und -verluste	166 417.52	-1 513 614.30
<b>Realisierter Erfolg</b>	<b>614 094.26</b>	<b>-101 991.66</b>
Nicht realisierte Kapitalgewinne und -verluste	-1 087 852.27	-8 871 224.09
<b>Gesamterfolg</b>	<b>-473 758.01</b>	<b>-8 973 215.75</b>

<sup>1</sup> Zum 30. September 2023 wurden gegenüber UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 10 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.

<sup>2</sup> Zum 31. März 2023 wurden gegenüber UBS Group AG Bankguthaben in Höhe von CHF 10 000.00 als Sicherheiten hinterlegt.



### Veränderung des Nettofondsvermögens

	<b>1.4.2023-30.9.2023</b>	<b>1.4.2022-31.3.2023</b>
	<b>CHF</b>	<b>CHF</b>
Nettofondsvermögen zu Beginn des Rechnungsjahres	160 495 259.79	160 588 175.50
Abgeführte Verrechnungssteuer	-499 425.14	-302 432.72
Saldo aus dem Anteilverkehr	4 356 702.95	9 182 732.76
Gesamterfolg	-473 758.01	-8 973 215.75
<b>Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode</b>	<b>163 878 779.59</b>	<b>160 495 259.79</b>

### Entwicklung der Anteile im Umlauf

	<b>1.4.2023-30.9.2023</b>	<b>1.4.2022-31.3.2023</b>
	<b>Anzahl</b>	<b>Anzahl</b>
Bestand Anfang Rechnungsjahr	1 263 213,0000	1 190 828,0000
Ausgegebene Anteile	34 553,0000	74 086,0000
Zurückgenommene Anteile	-536,0000	-1 701,0000
<b>Bestand Ende Berichtsperiode</b>	<b>1 297 230,0000</b>	<b>1 263 213,0000</b>
Differenz zwischen den ausgegebenen und zurückgenommenen Anteilen	34 017,0000	72 385,0000

## Inventar des Fondsvermögens

Titel		31.03.2023 Anzahl/ Nominal	Käufe <sup>1</sup>	Verkäufe <sup>2</sup>	30.09.2023 Anzahl/ Nominal	Verkehrswert <sup>3</sup> in CHF	in % <sup>3</sup>	Davon ausgeliehen Anzahl/Nominal
<b>Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>								
<b>Investmentzertifikate, open end</b>								
<b>Eurozone</b>								
INVESCO MARKETS PLC - INVESCO EURO STOXX 50 UCITS -ETF-CAP*	EUR	156 000	1 800		157 800	15 372 277	9,29	3 963
LYXOR UCITS ETF EUROMTS 7-10Y INVEST ETF-C-CAP*	EUR	58 000	2 800		60 800	8 959 145	5,41	
<b>Total Eurozone</b>						<b>24 331 422</b>	<b>14,70</b>	
<b>Schweiz</b>								
ISHARE ISHARES ETF SMI*	CHF	82 000	11 000		93 000	10 568 520	6,38	
ISHARES SWISS DOMESTIC GOVERNMENT BOND 7-15 CH*	CHF	213 300			213 300	21 296 725	12,86	
UBS ETF (CH) - SMI (CHF) A-DIS*	CHF	189 000	8 800	7 800	190 000	21 210 973	12,81	
<b>Total Schweiz</b>						<b>53 076 218</b>	<b>32,06</b>	
<b>Grossbritannien</b>								
ISHARES II PLC - ISHARES UK GILTS UCITS ETF GBP*	GBP	242 000	18 400	1 900	258 500	2 862 493	1,73	247 856
<b>Total Grossbritannien</b>						<b>2 862 493</b>	<b>1,73</b>	
<b>Vereinigte Staaten</b>								
INVESCO S&P 500 UCITS ETF CAPITALISATION*	USD	21 600		1 400	20 200	15 443 976	9,33	
INVESCO US TREASURY 7-10 YEAR UCITS ETF-USD-DIST*	USD	303 000	31 000		334 000	10 545 060	6,37	
<b>Total Vereinigte Staaten</b>						<b>25 989 035</b>	<b>15,70</b>	
<b>Total Investmentzertifikate, open end</b>						<b>106 259 169</b>	<b>64,19</b>	
<b>Anleihen, fester Zins</b>								
<b>CHF</b>								
SWITZERLAND 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	4 000 000			4 000 000	4 642 800	2,80	3 981 003
SWITZERLAND 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	2 500 000		500 000	2 000 000	2 154 600	1,30	
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	2 300 000	700 000		3 000 000	3 649 500	2,20	3 000 000
SWITZERLAND 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	5 200 000		700 000	4 500 000	5 080 500	3,07	2 046 982
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	4 000 000			4 000 000	3 862 800	2,33	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	8 000 000		500 000	7 500 000	6 609 000	3,99	5 890 828
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	3 000 000	500 000		3 500 000	3 336 200	2,02	444 000
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	3 500 000	2 200 000		5 700 000	5 164 770	3,12	4 508 365
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	500 000		500 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	5 000 000		1 000 000	4 000 000	4 351 600	2,63	4 000 000
SWITZERLAND-REG-S 2.00000% 14-25.06.64*	CHF	1 100 000			1 100 000	1 475 650	0,89	40 000
<b>Total CHF</b>						<b>40 327 420</b>	<b>24,36</b>	
<b>Total Anleihen, fester Zins</b>						<b>40 327 420</b>	<b>24,36</b>	
<b>Anleihen, Nullcoupon</b>								
<b>CHF</b>								
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	5 500 000			5 500 000	5 181 550	3,13	651 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	2 000 000	3 500 000		5 500 000	4 888 950	2,95	1 300 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	2 000 000			2 000 000	1 673 800	1,02	48 467
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 23-26.06.34*	CHF		2 000 000	2 000 000				
<b>Total CHF</b>						<b>11 744 300</b>	<b>7,10</b>	
<b>Total Anleihen, Nullcoupon</b>						<b>11 744 300</b>	<b>7,10</b>	
<b>Total Effekten, die an einer Börse gehandelt werden</b>						<b>158 330 889</b>	<b>95,65</b>	
<b>Total Wertschriften</b>						<b>158 330 889</b>	<b>95,65</b>	
(davon ausgeliehen)						29 625 928	17,90)	
Bankguthaben auf Sicht						6 878 159	4,15	
Derivative Finanzinstrumente						-345 833	-0,21	
Sonstige Vermögenswerte						684 298	0,41	
<b>Gesamtfondsvermögen</b>						<b>165 547 513</b>	<b>100,00</b>	
Kurzfristige Bankverbindlichkeiten						-1 258 667		
Andere Verbindlichkeiten						-410 066		
<b>Nettofondsvermögen</b>						<b>163 878 780</b>		
<b>Bewertungskategorie</b>						<b>Verkehrswert per 30.09.2023</b>	<b>in % des Gesamt- fondsvermögens<sup>3</sup></b>	
Anlagen bewertet zu den Kursen, die am Hauptmarkt bezahlt werden						158 330 889	95,65	
Anlagen bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern						-345 833	-0,21	
Anlagen bewertet mit geeigneten Bewertungsmodellen unter Berücksichtigung der aktuellen Marktgegebenheiten						-	-	
<b>Total</b>						<b>157 985 056</b>	<b>95,44</b>	

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

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

<sup>3</sup> Allfällige Abweichungen in den Totalisierungen sind auf Rundungsdifferenzen zurückzuführen

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

## Derivative Finanzinstrumente

Gemäss KKV-FINMA Art. 23

### Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit	Wiederbeschaffungswert in CHF	In % des Vermögens
<b>Devisentermingeschäfte**</b>						
EUR	9 325 000	CHF	8 896 404	15.12.2023	-90 606	-0.05
GBP	2 600 000	CHF	2 860 546	15.12.2023	-19 154	-0.01
USD	11 664 000	CHF	10 342 072	15.12.2023	-236 073	-0.15
					-345 833	-0.21

Obige Angaben können Rundungsdifferenzen enthalten.

\*\* bewertet aufgrund von am Markt beobachtbaren Parametern

### Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen

Verkauf Währung	Verkauf Betrag	Kauf Währung	Kauf Betrag	Fälligkeit
<b>Devisentermingeschäfte</b>				
EUR	9 523 000	CHF	9 282 782	29.09.2023
GBP	2 582 000	CHF	2 896 214	29.09.2023
USD	12 156 000	CHF	10 790 444	29.09.2023
CHF	9 128 272	EUR	9 523 000	29.09.2023
CHF	2 863 136	GBP	2 582 000	29.09.2023
CHF	10 865 264	USD	12 156 000	29.09.2023
EUR	9 325 000	CHF	8 896 404	15.12.2023
GBP	2 600 000	CHF	2 860 546	15.12.2023
USD	11 664 000	CHF	10 342 072	15.12.2023

## 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% 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 0.968545      USD 1 = CHF 0.914800  
GBP 1 = CHF 1.116559

## Effektenleihe und Sicherheiten

Berichtszeitraum: 1. April 2023 - 30. September 2023	GENERALI Multi INDEX 10	GENERALI Multi INDEX 20	GENERALI Multi INDEX 30	GENERALI Multi INDEX 40
<b>Kontrahentenrisiko aus der Effektenleihe per 30. September 2023</b>				
UBS AG				
– Marktwert der verliehenen Effekten	1 543 100.09 CHF	10 366 585.08 CHF	7 307 257.45 CHF	30 058 317.58 CHF
– Sicherheiten	1 720 256.00 CHF	10 984 878.00 CHF	7 772 621.00 CHF	31 661 236.00 CHF
<b>Aufschlüsselung der Sicherheiten (Gewichtung in %) per 30. September 2023</b>				
nach Art der Vermögenswerte:				
– Anleihen	85.87%	85.14%	85.19%	85.05%
– Aktien	14.13%	14.86%	14.81%	14.95%
<b>Effektenleihe</b>				
Erträge aus der Effektenleihe	1 933.16 CHF	15 499.53 CHF	12 526.89 CHF	73 526.81 CHF
Operative Kosten der Effektenleihe	579.95 CHF	4 649.86 CHF	3 758.07 CHF	22 058.04 CHF
Fondserträge aus der Effektenleihe	1 353.21 CHF	10 849.67 CHF	8 768.82 CHF	51 468.77 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 10	058/472 53 06
GENERALI Versicherungen 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 10	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
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 Luzern	Nidfelfdstrasse 12	058/473 18 18
1870 Monthey 1	Rue du Coppet 3	058/471 36 00
1820 Montreux 2	Avenue du Casino 50	058/471 47 00
2001 Neuchâtel	Faubourg de l'Hôpital 1	058/471 96 66
1260 Nyon 1	Avenue Perdtemps 23	058/471 44 44
4600 Olten	Ziegelfeldstrasse 36	058/473 38 38
8640 Rapperswil	Alte Jonastrasse 24	058/473 89 50
7503 Samedan	Cho d'Punkt 47	058/473 84 50
1951 Sion	Avenue de la Gare 32	058/471 78 10
4500 Solothurn	Wengistrasse 11	058/473 33 33
9001 St. Gallen	Bahnhofstrasse 11	058/473 36 36
3601 Thun	Burgstrasse 20	058/473 06 15
8400 Winterthur	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 Zürich	Mühlebachstrasse 7	058/473 91 20

## Zahlstellen

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