

Rapport semestriel 2024

Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2024

GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF
GENERALI INVEST – Risk Control 1
GENERALI INVEST – Risk Control 2
GENERALI INVEST – Risk Control 3
GENERALI INVEST – Risk Control 4
GENERALI INVEST – Risk Control 5
GENERALI INVEST – Risk Control 6



Rapport semestriel non révisé au 30 septembre 2024

Table des matières	Page	ISIN
Organisation	2	
GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF	3	CH0115484708
GENERALI INVEST – Risk Control 1	9	CH0237262859
GENERALI INVEST – Risk Control 2	16	CH0237262875
GENERALI INVEST – Risk Control 3	23	CH0237262891
GENERALI INVEST – Risk Control 4	32	CH0237262909
GENERALI INVEST – Risk Control 5	41	CH0237262933
GENERALI INVEST – Risk Control 6	49	CH0237262990
Domiciles de souscription et de paiement	58	

Restrictions de vente

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

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

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

Adresse Internet

www.general-investments.ch/ch/en/private/

Organisation

Direction du fonds

Generali Investments Schweiz SA, Adliswil

Conseil d'administration

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

Direction

Thomas Kistler, Directeur
Volker Pahnke, Directeur adjoint
Martin Risch, Membre

Banque dépositaire

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Domiciles de paiement

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

Office de dépôt

UBS Switzerland SA, Bahnhofstrasse 45
8001 Zurich

Relations clientèle

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

Transfert des décisions de placement

GENERALI INVEST – Risk Control 1

Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A.,
Trieste, Italie

GENERALI INVEST – Risk Control 2

Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A.,
Trieste, Italie

GENERALI INVEST – Risk Control 3

Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A.,
Trieste, Italie

GENERALI INVEST – Risk Control 4

Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A.,
Trieste, Italie

GENERALI INVEST – Risk Control 5

Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A.,
Trieste, Italie

GENERALI INVEST – Risk Control 6

Generali Insurance Asset Management SGR S.p.A.,
Trieste, Italie

Transfert d'autres tâches partielles

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

Organe de révision

KPMG SA, Zurich

Publications

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

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

GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		41 825 253.22	40 172 091.58	37 846 447.11
	CH0115484708			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		107.17	103.23	96.26
Nombre de parts en circulation		390 278,0000	389 161,0000	393 174,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	5,56
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	5,26
Nestlé SA	4,46
Luzerner Kantonalbank	4,30
Emissionszentrale Gemeinn. Wohnbauträger	4,03
UBS Switzerland AG	3,58
St.Galler Kantonalbank AG	3,32
LGT Bank AG	2,98
Kraftwerke Linth-Limmern AG	2,81
Canton of Ticino	2,62
Autres	57,25
Total	96,17

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

Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	1 251 885.39	1 007 833.33
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	41 097 323.09	39 477 881.00
Autres actifs	383 082.55	285 686.80
Fortune totale du fonds	42 732 291.03	40 771 401.13
Prêts	-802 108.00	-502 180.00
Autres engagements	-104 929.81	-97 129.55
Fortune nette du fonds	41 825 253.22	40 172 091.58

Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	6 603.50	15 805.19
Intérêts négatifs	-1 057.39	-2 008.24
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	195 959.78	373 538.96
Versements compensatoires sur prêt de titres	13 827.15	31 449.17
Produits des prêts de titres	2 608.02	7 233.36
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	-3 343.80	-2 298.00
Total des revenus	214 597.26	423 720.44
Charges		
Intérêts passifs	0.00	-46.75
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-204 877.26	-386 369.19
Autres charges	-280.71	-341.46
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	3 142.58	2 563.30
Total des charges	-202 015.39	-384 194.10
Résultat net	12 581.87	39 526.34
Gains et pertes en capitaux réalisés	-139 097.13	-763 549.49
Résultat réalisé	-126 515.26	-724 023.15
Gains et pertes en capitaux non réalisés	1 698 878.19	3 420 095.68
Résultat total	1 572 362.93	2 696 072.53

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	40 172 091.58	37 846 447.11
Impôt anticipé fédéral payé	-14 185.09	0.00
Solde des mouvements des parts	94 983.80	-370 428.06
Résultat total	1 572 362.93	2 696 072.53
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	41 825 253.22	40 172 091.58

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	389 161,0000	393 174,0000
Parts émises	11 607,0000	19 587,0000
Parts rachetées	-10 490,0000	-23 600,0000
Situation à la fin de la période sous revue	390 278,0000	389 161,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	1 117,0000	-4 013,0000

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF							
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON OF-REG-S 1.50000% 13-26.06.28*	CHF	500 000		500 000	517 000	1,21	500 000
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	250 000		250 000	239 250	0,56	250 000
CREDIT AGRICOLE NEXT BK SUISSE SA-REG-S 0.07000% 20-18.09.29*	CHF	200 000		200 000	190 500	0,45	
IWB INDUSTRIELLE WERKE BASEL 1.40000% 24-13.07.34*	CHF		400 000	400 000	408 400	0,96	375 000
KENOVA AG-REG-S 2.40000% 23-19.07.38*	CHF	500 000		500 000	570 250	1,33	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG 1.60000% 24-15.10.32*	CHF		800 000	800 000	807 880	1,89	
LUZERNER KANTONSSPITAL-REG-S 2.10000% 24-21.06.34*	CHF		400 000	400 000	423 400	0,99	
NESTLE LTD 2.62500% 22-08.11.35*	CHF	500 000		500 000	579 000	1,35	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZER HYPO AG-REG-S 2.12500% 23-15.11.30*	CHF	400 000		400 000	430 160	1,01	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 18-09.10.28*	CHF	200 000		200 000	198 500	0,46	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 19-14.11.31*	CHF	300 000		300 000	283 800	0,66	
RHAETISCHE BAHN AG RHB-REG-S 1.55000% 22-14.12.38*	CHF	500 000		500 000	551 500	1,29	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	250 000		250 000	268 750	0,63	
SGS SA-REG-S 2.30000% 23-17.11.31*	CHF	400 000		400 000	430 600	1,01	
Total CHF					5 898 990	13,80	
Total Notes, taux fixe					5 898 990	13,80	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.68000% 22-20.09.32*	CHF	200 000		200 000	212 000	0,50	
AKADEMISKA HUS AB-REG-S 1.99250% 23-14.03.33*	CHF	500 000		500 000	545 500	1,28	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.37500% 19-13.05.30*	CHF	200 000		200 000	193 800	0,45	
CAIXABANK SA-REG-S 2.17500% 24-19.03.30*	CHF	200 000		200 000	207 300	0,49	
CENTRAL AMERICAN BK ECO INTEGRAT-REG-S 0.17000% 21-29.09.31*	CHF	400 000		400 000	364 200	0,85	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 0.45000% 17-08.11.30*	CHF	500 000	500 000				
E.ON SE 2.50250% 22-05.12.29*	CHF	400 000		400 000	426 400	1,00	
ELECTRICITE DE FRANCE 0.65000% 16-13.10.28*	CHF	200 000	200 000				
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	500 000		500 000	536 500	1,26	
GAZPROM PJSC VIA GAZ FINANCE PLC-REG-S 1.54000% 21-30.06.27*	CHF	500 000		500 000	220 000	0,51	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.81250% 21-03.11.31*	CHF	400 000		400 000	377 200	0,88	400 000
KOMMUNALBANKEN AS 1.18000% 24-02.05.31*	CHF		400 000	400 000	410 800	0,96	
LGT BANK AG 2.00000% 24-15.02.34*	CHF	500 000		500 000	531 250	1,24	
LGT BANK AG-REG-S 0.37500% 19-15.11.29*	CHF	200 000		200 000	191 300	0,45	
LGT BANK AG-REG-S 2.50000% 23-28.02.33*	CHF	500 000		500 000	550 000	1,29	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 2.12500% 23-30.01.32*	CHF	500 000		500 000	541 000	1,27	
MIGROS BANK AG-REG-S 0.25000% 19-10.12.27*	CHF	300 000		300 000	293 100	0,69	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 1.87500% 23-07.05.30*	CHF	400 000		400 000	421 800	0,99	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERI HYPO INST-REG-S 0.25000% 16-17.05.40*	CHF	200 000		200 000	179 000	0,42	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	400 000		400 000	383 600	0,90	380 000
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA 1.98500% 23-28.06.33*	CHF	500 000		500 000	539 500	1,26	
SVENSK EXPORTKREDIT AB-REG-S 1.71250% 23-17.01.30*	CHF	500 000	500 000				
Total CHF					7 124 250	16,67	
Total Medium Term notes, taux fixe					7 124 250	16,67	

Medium Term notes, coupon zéro

CHF							
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 0.00000% 21-27.01.33*	CHF	500 000		500 000	457 500	1,07	
Total CHF					457 500	1,07	
Total Medium Term notes, coupon zéro					457 500	1,07	

Obligations, taux fixe

CHF							
AARGAU, CANTON OF 0.25000% 15-11.12.29*	CHF	300 000	300 000				
AARGAU, CANTON OF-REG-S 0.37500% 17-17.02.31*	CHF	500 000	500 000				
BANK JULIUS BAER & CO AG 2.37500% 24-04.04.31*	CHF	500 000		500 000	524 000	1,23	
BANK OF NOVA SCOTIA 0.73250% 22-25.04.29*	CHF	400 000		400 000	398 000	0,93	
BANQUE CANTONALE VAUDOISE 2.10000% 23-07.06.32*	CHF	500 000		500 000	540 000	1,26	
BARRY CALLEBAUT AG 2.30000% 24-23.01.32*	CHF	500 000		500 000	519 500	1,22	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 18-25.01.27*	CHF	200 000		200 000	197 200	0,46	
BASELLANDSCHAFTLICHE KANTONALBANK 1.70000% 22-13.05.42*	CHF	325 000		325 000	363 188	0,85	
BAWAG PSK 1.96000% 23-26.05.31*	CHF	700 000	400 000	300 000	318 750	0,75	
BERN, CANTON OF-REG-S 1.25000% 13-07.02.28*	CHF	500 000		500 000	510 000	1,19	
BERN, CANTON OF-REG-S 0.05000% 16-18.11.31*	CHF	200 000		200 000	190 300	0,45	100 000
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S 0.40000% 18-03.05.27*	CHF	500 000		500 000	492 750	1,15	500 000
CANTON OF TICINO-REG-S 2.00000% 22-20.11.37*	CHF	750 000		750 000	857 625	2,01	
CHOCOLADEFABRIKEN LINDT & SPRUENG-REG-S 0.25000% 20-06.10.32*	CHF	500 000		500 000	470 750	1,10	485 000
EMISSIONS FUER GEMEINNU WOHNBAUT-REG-S 2.12500% 22-24.11.42*	CHF	500 000		500 000	613 250	1,44	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 0.77000% 18-16.05.33*	CHF	500 000		500 000	502 250	1,18	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTRA-REG-S 1.95000% 23-20.03.43*	CHF	500 000		500 000	605 750	1,42	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.50000% 12-05.03.32*	CHF	200 000		200 000	211 000	0,49	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.40000% 16-28.04.36*	CHF	600 000		600 000	576 000	1,35	
GIVAUDAN SA -REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	300 000		300 000	291 000	0,68	50 000
GRAUBUENDNER KANTONALBANK 0.37500% 19-28.05.32*	CHF	500 000		500 000	478 500	1,12	
HILTI AG-REG-S 0.40000% 17-08.11.27*	CHF	500 000		500 000	493 000	1,15	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Long Term Bond Fund CHF

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 3.00000% 12-27.09.52*	CHF 100 000			100 000	123 500	0,29	
KRAFTWERKE LINTH-LIMMERN AG-REG-S 2.75000% 23-01.03.30*	CHF 250 000			250 000	269 500	0,63	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG-REG-S 1.87500% 13-21.02.25*	CHF 200 000			200 000	200 460	0,47	
KRAFTWERKE OBERHASLI AG 0.12500% 21-21.02.31*	CHF 500 000			500 000	468 750	1,10	
LAUSANNE, CITY OF-REG-S 0.05000% 19-28.09.54*	CHF 400 000			400 000	310 600	0,73	
LUCERNE, CANTON OF 0.12500% 17-20.06.29*	CHF 200 000			200 000	195 200	0,46	
LUZERNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 20-25.11.32*	CHF 500 000			500 000	467 500	1,09	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S 1.62500% 22-13.11.42*	CHF 400 000			400 000	442 000	1,03	400 000
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF 400 000			400 000	385 200	0,90	
NATIONWIDE BUILDING SOCIETY-REG-S 2.01250% 23-23.01.30*	CHF 300 000			300 000	318 000	0,74	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF 700 000			700 000	786 450	1,84	
NESTLE SA-REG-S 1.75000% 24-30.05.40*	CHF 500 000	500 000		500 000	539 000	1,26	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF 300 000			300 000	285 450	0,67	
NORTH AMERICAN DEVELOPMENT BANK-REG-S 0.55000% 20-27.05.33*	CHF 500 000			500 000	476 500	1,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.37500% 12-13.08.27*	CHF 200 000			200 000	203 360	0,48	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.75000% 15-28.11.34*	CHF 300 000			300 000	294 090	0,69	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZER HYPO INST-REG-S 0.12500% 16-15.12.27*	CHF 200 000			200 000	195 720	0,46	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 21-25.03.36*	CHF 300 000			300 000	276 180	0,65	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 1.50000% 22-06.09.33*	CHF 300 000			300 000	314 550	0,74	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTON-REG-S 0.30000% 16-06.06.31*	CHF 200 000			200 000	192 340	0,45	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.65000% 18-15.02.33*	CHF 300 000			300 000	293 280	0,69	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.75000% 18-21.06.33*	CHF 200 000			200 000	197 040	0,46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.50000% 19-15.05.34*	CHF 200 000			200 000	191 500	0,45	200 000
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.12500% 20-23.03.32*	CHF 300 000			300 000	283 050	0,66	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 1.45000% 24-07.09.39*	CHF 500 000	500 000		500 000	532 500	1,25	
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWEIZERI-REG-S 0.10000% 21-25.06.32*	CHF 500 000		500 000				
PFANDBRIEFZENTRALE DER SCHWE-REG-S 1.90000% 23-12.02.38*	CHF 500 000			500 000	559 000	1,31	
ROMANDE ENERGIE HOLDING SA-REG-S 2.62500% 22-15.07.37*	CHF 350 000			350 000	402 291	0,94	
SCHWYZER KANTONALBANK-REG-S 0.25000% 15-04.03.27*	CHF 200 000			200 000	197 000	0,46	
SIKA AG-REG-S 1.12500% 18-12.07.28*	CHF 200 000			200 000	200 800	0,47	
SOLOTHURN, CANTON OF-REG-S 1.12500% 12-29.11.27*	CHF 500 000			500 000	508 000	1,19	
SONOVA HOLDING AG-REG-S 1.05000% 22-19.02.29*	CHF 350 000			350 000	350 525	0,82	350 000
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S 0.50000% 15-24.06.25*	CHF 300 000			300 000	298 950	0,70	
ST GALLER KANTONALBANK AG 1.80000% 23-13.07.33*	CHF 500 000			500 000	535 500	1,25	
ST GALLER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.40000% 24-30.05.34*	CHF 500 000	550 000		550 000	582 450	1,36	
SWISS LIFE HOLDING AG-REG-S 1.65750% 24-26.04.33*	CHF 400 000	400 000		400 000	413 400	0,97	
SWISSCOM AG-REG-S 0.75000% 17-24.11.33*	CHF 400 000			400 000	388 000	0,91	
SWISSGRID AG-REG-S 0.20000% 20-30.06.32*	CHF 300 000			300 000	280 650	0,66	200 000
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF 300 000		200 000	100 000	100 920	0,24	
THERMO FISHER SCIENTIFIC INC 1.84010% 24-08.03.32*	CHF 300 000			300 000	312 750	0,73	
TICINO, CANTON OF-REG-S 1.62500% 22-19.09.30*	CHF 250 000			250 000	263 875	0,62	
TRANSPower NEW ZEALAND LTD 0.02000% 19-16.12.27*	CHF 500 000		500 000				
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 2.03500% 23-18.10.33*	CHF 500 000			500 000	542 750	1,27	
UBS SWITZERLAND AG-REG-S 1.71500% 24-24.01.34*	CHF 500 000			500 000	527 750	1,24	
URNER KANTONALBANK-REG-S 0.12500% 16-27.11.26*	CHF 300 000			300 000	295 050	0,69	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF 500 000			500 000	506 000	1,18	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.10000% 20-23.06.45*	CHF 500 000			500 000	435 500	1,02	
ZUERICH, CITY OF-REG-S 1.62500% 23-26.01.37*	CHF 500 000			500 000	547 750	1,28	
Total CHF					25 643 443	60,01	
Total Obligations, taux fixe					25 643 443	60,01	
Obligations, coupon zéro							
CHF							
AARGAUISCHE KANTONALBANK-REG-S 0.00000% 19-17.09.29*	CHF 200 000			200 000	191 400	0,45	
KANTONSSPITAL WINTERTHUR-REG-S 0.00000% 19-30.09.31*	CHF 500 000			500 000	455 000	1,06	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.00000% 19-06.02.30*	CHF 200 000			200 000	188 500	0,44	200 000
RHAETISCHE BAHN AG RHB 0.00000% 16-01.09.31*	CHF 300 000			300 000	285 750	0,67	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF 800 000		400 000	400 000	384 440	0,90	400 000
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF 500 000			500 000	468 050	1,10	
Total CHF					1 973 140	4,62	
Total Obligations, coupon zéro					1 973 140	4,62	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					41 097 323	96,17	
Total des valeurs mobilières					41 097 323	96,17	
(dont en prêt)					4 717 838	11,04)	
Avoirs en banque à vue					1 251 885	2,93	
Autres actifs					383 083	0,90	
Fortune totale du fonds					42 732 291	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-802 108		
Autres engagements					-104 930		
Fortune nette du fonds					41 825 253		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2024	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	41 097 323	96,17
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	–	–
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	–	–
Total	41 097 323	96,17

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

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

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

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

Indications complémentaires

Instrument financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations de mise et prise en pension.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

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

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

Dans ce cas, la direction du fonds s'assure que les avantages pécuniaires découlant des accords de partage des frais («commission sharing agreements») sont crédités aux compartiments.

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la «Directive de la AMAS dans la version valable actuellement sur le calcul et la publication du Total Expense Ratio (TER) de placements collectifs de capitaux». Il exprime, de manière rétrospective et en pourcentage du total des actifs nets, l'ensemble des commissions et frais imputés au fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,00%

Date du lancement

1.10.2010

Taux de change

EUR 1 = CHF 0.941444

GENERALI INVEST – Risk Control 1

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		235 845 444.17	302 613 312.40	425 509 486.15
	CH0237262859			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		93.73	92.64	90.20
Nombre de parts en circulation		2 516 160,0000	3 266 617,0000	4 717 555,0000

Structure du portefeuille-titres

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

Swiss Confederation	26,34
France, Republic	7,13
European Union	6,63
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	3,63
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	3,62
Apple Inc	2,98
United States of America Treasury	2,33
GENERALI Money Market B EUR Acc	2,03
Kreditanstalt für Wiederaufbau-Reg-S	2,00
Geneva, Canton of-Reg-S	1,93
Autres	31,07
Total	89,69

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

Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	21 714 963.18 ¹	18 493 204.72 ²
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	205 198 776.87	263 486 993.85
– Unités d'autres instruments de placement collectif	6 904 786.21	21 297 757.61
Instruments financiers dérivés	1 132 273.77	-2 419 113.02
Autres actifs	1 524 027.44	2 534 231.66
Fortune totale du fonds	236 474 827.47	303 393 074.82
Autres engagements	-629 383.30	-779 762.42
Fortune nette du fonds	235 845 444.17	302 613 312.40

Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	166 282.91	543 389.53
Intérêts négatifs	-13 658.64	-37 871.48
Rétrocessions	1 716.96	5 132.91
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 313 636.00	3 827 959.49
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	23 630.15	59 298.06
Versements compensatoires sur prêt de titres	0.00	304 159.53
Produits des prêts de titres	0.00	43 595.74
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	111.16	311.59
Total des revenus	1 491 718.54	4 745 975.37
Charges		
Intérêts passifs	-17 280.62	-3 358.43
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-1 315 244.58	-3 633 889.11
Autres charges	-25 984.78	-31 938.94
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-22 031.73	-173 237.69
Total des charges	-1 380 541.71	-3 842 424.17
Résultat net	111 176.83	903 551.20
Gains et pertes en capitaux réalisés	-5 578 166.38	-7 220 589.64
Résultat réalisé	-5 466 989.55	-6 317 038.44
Gains et pertes en capitaux non réalisés	8 526 937.68	15 728 745.37
Résultat total	3 059 948.13	9 411 706.93

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	302 613 312.40	425 509 486.15
Impôt anticipé fédéral payé	-276 824.29	-469 236.91
Solde des mouvements des parts	-69 550 992.07	-131 838 643.77
Résultat total	3 059 948.13	9 411 706.93
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	235 845 444.17	302 613 312.40

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	3 266 617,0000	4 717 555,0000
Parts émises	3 002,0000	5 196,0000
Parts rachetées	-753 459,0000	-1 456 134,0000
Situation à la fin de la période sous revue	2 516 160,0000	3 266 617,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-750 457,0000	-1 450 938,0000

¹ Au 30 septembre 2024, des avoires en banque ont été reçus en caution de UBS Group AG pour un montant de 1 030 000.00 CHF.

² Au 31 mars 2024, des avoires en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS Group AG pour un montant de 2 890 000.00 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF

AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	470 000	15 000	455 000	455 091	0,19	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	940 000	25 000	915 000	875 655	0,37	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	465 000	15 000	450 000	431 550	0,18	
FLUGHAFEN ZÜRICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	1 425 000	40 000	1 385 000	1 348 990	0,57	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 292 021	0,97	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	200 000		200 000	208 400	0,09	
Total CHF					5 611 707	2,37	

Total Notes, taux fixe

5 611 707 2,37

Notes, coupon zéro

EUR

SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	500 000		500 000	453 625	0,19	
Total EUR					453 625	0,19	

Total Notes, coupon zéro

453 625 0,19

Notes, taux variable

CHF

HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	1 895 000	40 000	1 855 000	1 850 363	0,78	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	465 000	15 000	450 000	448 875	0,19	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP*	CHF	1 425 000	40 000	1 385 000	1 392 618	0,59	
ZÜRICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	940 000	25 000	915 000	888 465	0,38	
Total CHF					4 580 320	1,94	

Total Notes, taux variable

4 580 320 1,94

Medium Term notes, taux fixe

CHF

ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	940 000	25 000	915 000	912 713	0,39	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	940 000	25 000	915 000	884 348	0,37	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	465 000	15 000	450 000	427 725	0,18	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	940 000	25 000	915 000	871 080	0,37	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	1 425 000	40 000	1 385 000	1 335 140	0,56	
BANQUE FEDATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	1 190 000	30 000	1 160 000	1 159 768	0,49	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	465 000	15 000	450 000	447 570	0,19	
BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	1 180 000	30 000	1 150 000	1 165 870	0,49	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETE SOCLE-REG-S 2.50000% 11-09.12.25*	CHF	1 180 000	30 000	1 150 000	1 171 390	0,50	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	940 000	25 000	915 000	893 955	0,38	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	465 000	15 000	450 000	431 775	0,18	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	940 000	25 000	915 000	877 028	0,37	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	1 325 000	40 000	1 285 000	1 283 201	0,54	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	950 000	950 000				
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	940 000	25 000	915 000	878 400	0,37	
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 435 000	40 000	1 395 000	1 394 442	0,59	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	465 000	15 000	450 000	482 850	0,20	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	940 000	25 000	915 000	884 348	0,37	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	5 290 000	5 290 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	940 000	25 000	915 000	893 955	0,38	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	4 825 000	4 825 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	940 000	25 000	915 000	907 223	0,38	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	4 780 000	110 000	4 670 000	4 742 385	2,01	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF	200 000		200 000	214 200	0,09	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 326 971	0,98	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	940 000	25 000	915 000	889 838	0,38	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	940 000	25 000	915 000	871 995	0,37	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	3 335 000	80 000	3 255 000	3 144 330	1,33	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	3 335 000	80 000	3 255 000	3 315 218	1,40	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	465 000	15 000	450 000	441 675	0,19	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	940 000	25 000	915 000	867 878	0,37	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 310 195	0,98	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	2 400 000	55 000	2 345 000	2 339 607	0,99	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	1 425 000	40 000	1 385 000	1 328 215	0,56	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	2 400 000	2 400 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	940 000	25 000	915 000	877 943	0,37	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	1 425 000	40 000	1 385 000	1 384 308	0,59	
Total CHF					42 357 534	17,91	

EUR

EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	4 790 000	102 000	4 688 000	4 537 390	1,92	
Total EUR					4 537 390	1,92	

Total Medium Term notes, taux fixe

46 894 924 19,83

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 1

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Medium Term notes, coupon zéro							
CHF							
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	465 000	15 000	450 000	421 650	0,18	
Total CHF					421 650	0,18	
Total Medium Term notes, coupon zéro					421 650	0,18	
Medium Term notes, taux variable							
CHF							
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	465 000	15 000	450 000	439 200	0,19	
Total CHF					439 200	0,19	
Total Medium Term notes, taux variable					439 200	0,19	
Obligations, taux fixe							
CHF							
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	7 220 000	160 000	7 060 000	7 051 528	2,98	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	940 000	25 000	915 000	882 518	0,37	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	1 130 000	30 000	1 100 000	1 091 860	0,46	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	465 000	15 000	450 000	453 600	0,19	
CAAUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	1 670 000	40 000	1 630 000	1 623 806	0,69	
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	3 820 000	90 000	3 730 000	3 864 280	1,63	
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	4 365 000					
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	1 435 000	40 000	1 395 000	1 392 629	0,59	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	940 000	25 000	915 000	904 020	0,38	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 258 935	0,96	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	940 000	25 000	915 000	896 243	0,38	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF	860 000	25 000	835 000	938 123	0,40	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 319 515	0,98	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	465 000	15 000	450 000	444 150	0,19	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	770 000	25 000	745 000	722 203	0,31	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	3 335 000	80 000	3 255 000	3 240 678	1,37	
PFANDBREFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 319 282	0,98	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 287 128	0,97	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	465 000	15 000	450 000	420 750	0,18	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	940 000	25 000	915 000	905 393	0,38	
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	940 000	25 000	915 000	907 772	0,38	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	465 000	15 000	450 000	428 175	0,18	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	4 790 000	102 000	4 688 000	4 608 773	1,95	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	11 446 000					
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	2 393 000	51 000	2 342 000	2 580 181	1,09	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	9 586 000	203 000	9 383 000	9 447 743	4,00	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	7 187 000	152 000	7 035 000	7 130 676	3,02	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	3 858 000	83 000	3 775 000	4 318 223	1,83	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	4 845 000	104 000	4 741 000	5 840 912	2,47	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	7 187 000	152 000	7 035 000	7 907 340	3,34	
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	11 982 000	253 000	11 729 000	12 649 727	5,35	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	465 000	15 000	450 000	432 675	0,18	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	465 000	15 000	450 000	428 175	0,18	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	940 000	25 000	915 000	877 943	0,37	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	1 900 000	45 000	1 855 000	1 834 595	0,78	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF	705 000	25 000	680 000	792 200	0,34	
Total CHF					94 201 746	39,84	
EUR							
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	3 353 000	72 000	3 281 000	2 750 009	1,16	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR	4 790 000	102 000	4 688 000	4 156 465	1,76	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	14 689 000					
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	7 187 000	152 000	7 035 000	6 526 543	2,76	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	9 586 000	203 000	9 383 000	8 260 588	3,49	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	2 393 000	51 000	2 342 000	2 085 738	0,88	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	4 816 000					
Total EUR					23 779 344	10,06	
Total Obligations, taux fixe					117 981 090	49,89	
Obligations, coupon zéro							
CHF							
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 304 370	0,97	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	4 805 000					
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	3 335 000	80 000	3 255 000	3 160 605	1,34	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 247 518	0,95	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	465 000	15 000	450 000	415 575	0,18	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	4 790 000	102 000	4 688 000	4 606 898	1,95	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	3 391 000	72 000	3 319 000	3 189 891	1,35	
Total CHF					15 924 857	6,73	
EUR							
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	4 790 000	102 000	4 688 000	4 241 549	1,79	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	2 393 000	51 000	2 342 000	1 752 086	0,74	
Total EUR					5 993 635	2,53	
Total Obligations, coupon zéro					21 918 491	9,27	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 1

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal	
Obligations, taux variable									
CHF									
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	2 400 000		2 400 000					
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	940 000		25 000	915 000	943 365	0,40		
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	455 000		15 000	440 000	440 220	0,19		
Total CHF						1 383 585	0,59		
Total Obligations, taux variable						1 383 585	0,59		
Obligations du Trésor, taux variable									
USD									
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	5 000 000			5 000 000	5 514 185	2,33		
Total USD						5 514 185	2,33		
Total Obligations du Trésor, taux variable						5 514 185	2,33		
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						205 198 777	86,77		
Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé									
Certificats d'investissement, de type ouvert									
Multi									
GENERALI MONEY MKT-B EUR ACC B- CAPITALISATION REG S**	EUR	191 725		143 363	48 362	4 797 850	2,03		
Total Multi						4 797 850	2,03		
Suisse									
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	1 917			1 917	2 106 936	0,89		
Total Suisse						2 106 936	0,89		
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						6 904 786	2,92		
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						6 904 786	2,92		
Total des valeurs mobilières						212 103 563	89,69		
(dont en prêt								0,00)	
Avoirs en banque à vue						21 714 963	9,18		
Instruments financiers dérivés						1 132 274	0,48		
Autres actifs						1 524 027	0,65		
Fortune totale du fonds						236 474 827	100,00		
Autres engagements						-629 383			
Fortune nette du fonds						235 845 444			
Catégorie d'évaluation						Valeur vénale au 30.09.2024	En % de la fortune totale du fonds³		
Investissements évalués aux cours sur le marché principal						205 486 411	86,89		
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché						7 749 426	3,28		
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché						-	-		
Total						213 235 837	90,17		

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futurs sur indices/matières premières/monnaies					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24*	20	EUR	947 093	27 396	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	17	CHF	2 075 020	20 570	0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24*	16	GBP	1 500 544	-20 367	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24*	10	USD	2 452 305	48 567	0.02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24*	47	USD	2 324 693	134 066	0.06
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24*	15	JPY	2 341 966	77 402	0.03
			11 641 621	287 634	0.12

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 11 641 621

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
USD	4 100 000	CHF	3 528 173	16.06.2025	154 897	0.07
EUR	47 600 000	CHF	44 830 870	16.06.2025	703 865	0.30
CHF	3 258 756	EUR	3 500 000	16.06.2025	-14 122	-0.01
					844 640	0.36

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futurs sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	0	25
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	21	21
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	EUR	20	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	0	22
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	19	19
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	17	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	0	20
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	16	16
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	GBP	16	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	0	59
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.24	USD	50	50
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	11	11
TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	JPY	0	20
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	0	12
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	16	16
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	USD	10	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	USD	47	0
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	15	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
CHF	8 812 935	EUR	9 000 000	14.06.2024
CHF	13 862 632	EUR	14 000 000	14.06.2024
CHF	301 980	EUR	310 000	14.06.2024
USD	4 100 000	CHF	3 528 173	16.06.2025
EUR	47 600 000	CHF	44 830 870	16.06.2025
CHF	3 258 756	EUR	3 500 000	16.06.2025

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations
de mise et prise en pension.

Dépôts effectués en titres plutôt qu'en espèces

GENERALI INVEST – Risk Control 1

Au cours de la période sous revue, des titres (au
lieu d'espèces) d'une valeur de CHF 7 012 528,75
ont été déposés, ce qui correspond à 75 816,0000
unités.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

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

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

Dans ce cas, la direction du fonds s'assure que
les avantages pécuniaires découlant des accords
de partage des frais («commission sharing agree-
ments») sont crédités aux compartiments.

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous
forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la AMAS dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux». Il exprime, de manière rétrospective
et en pourcentage du total des actifs nets,
l'ensemble des commissions et frais imputés au
fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges
d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,01%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

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

GENERALI INVEST – Risk Control 2

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		235 718 099.13	302 226 804.46	424 020 650.54
	CH0237262875			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		94.05	92.94	90.49
Nombre de parts en circulation		2 506 281,0000	3 251 851,0000	4 685 782,0000

Structure du portefeuille-titres

Les 10 émetteurs principaux en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	26,37
France, Republic	7,15
European Union	6,64
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	3,63
Pfandbriefzentrale der schweizerischen Kantonalbanken	3,62
Apple Inc	2,98
United States of America Treasury	2,33
GENERALI Money Market B EUR Acc	2,03
Kreditanstalt für Wiederaufbau-Reg-S	2,01
Geneva, Canton of-Reg-S	1,93
Autres	30,97
Total	89,66

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

Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	21 740 813.42 ¹	18 703 818.88 ²
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	205 004 119.66	262 628 760.76
– Unités d'autres instruments de placement collectif	6 904 786.21	21 297 757.61
Instruments financiers dérivés	1 164 796.92	-2 132 247.57
Autres actifs	1 527 866.79	2 505 697.75
Fortune totale du fonds	236 342 383.00	303 003 787.43
Prêts	0.00	-2 777.34
Autres engagements	-624 283.87	-774 205.63
Fortune nette du fonds	235 718 099.13	302 226 804.46

Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	166 047.62	465 391.17
Intérêts négatifs	-6 454.38	-33 733.49
Rétrocessions	1 960.46	5 599.89
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 332 551.69	3 755 676.81
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	21 928.57	54 109.89
Versements compensatoires sur prêt de titres	0.00	345 290.29
Produits des prêts de titres	0.00	43 688.24
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	103.45	346.89
Total des revenus	1 516 137.41	4 636 369.69
Charges		
Intérêts passifs	-704.89	-28 068.65
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-1 314 027.26	-3 626 224.90
Autres charges	-23 984.54	-18 379.00
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours	-29 477.77	-143 408.58
Total des charges	-1 368 194.46	-3 816 081.13
Résultat net	147 942.95	820 288.56
Gains et pertes en capitaux réalisés	-5 579 760.20	-2 301 186.44
Résultat réalisé	-5 431 817.25	-1 480 897.88
Gains et pertes en capitaux non réalisés	8 492 711.88	11 175 293.62
Résultat total	3 060 894.63	9 694 395.74

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	302 226 804.46	424 020 650.54
Impôt anticipé fédéral payé	-251 415.94	-710 679.87
Solde des mouvements des parts	-69 318 184.02	-130 777 561.95
Résultat total	3 060 894.63	9 694 395.74
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	235 718 099.13	302 226 804.46

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	3 251 851,0000	4 685 782,0000
Parts émises	2 718,0000	7 844,0000
Parts rachetées	-748 288,0000	-1 441 775,0000
Situation à la fin de la période sous revue	2 506 281,0000	3 251 851,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-745 570,0000	-1 433 931,0000

¹ Au 30 septembre 2024, des avoires en banque ont été reçus en caution de UBS Group AG pour un montant de 1 070 000.00 CHF.

² Au 31 mars 2024, des avoires en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS Group AG pour un montant de 2 610 000.00 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	470 000	15 000	455 000	455 091	0,19	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	945 000	25 000	920 000	880 440	0,37	
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	465 000	15 000	450 000	431 550	0,18	
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	1 425 000	40 000	1 385 000	1 348 990	0,57	
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 292 021	0,97	
Total CHF					5 408 092	2,29	

Total Notes, taux fixe

5 408 092 2,29

Notes, coupon zéro

EUR							
SIX FINANCE LUXEMBOURG SA-REG-S 0.00000% 20-02.12.25*	EUR	500 000		500 000	453 625	0,19	
Total EUR					453 625	0,19	

Total Notes, coupon zéro

453 625 0,19

Notes, taux variable

CHF							
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	1 900 000	40 000	1 860 000	1 855 350	0,79	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	465 000	15 000	450 000	448 875	0,19	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 1.750%/VAR 21-PRP*	CHF	1 425 000	40 000	1 385 000	1 392 618	0,59	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	945 000	25 000	920 000	893 320	0,38	
Total CHF					4 590 163	1,94	

Total Notes, taux variable

4 590 163 1,94

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
ADECCO GROUP AG-REG-S 0.87500% 18-18.09.26*	CHF	945 000	25 000	920 000	917 700	0,39	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	945 000	25 000	920 000	889 180	0,38	
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	465 000	15 000	450 000	427 725	0,18	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	945 000	25 000	920 000	875 840	0,37	
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.20000% 20-03.11.28*	CHF	1 425 000	40 000	1 385 000	1 335 140	0,56	
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	1 190 000	30 000	1 160 000	1 159 768	0,49	
BANQUE INTLA LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	465 000	15 000	450 000	447 570	0,19	
BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	1 180 000	30 000	1 150 000	1 165 870	0,49	
CAISSE D'AMORTIS DE LA DETE SOCLE-REG-S 2.50000% 11-09.12.25*	CHF	1 180 000	30 000	1 150 000	1 171 390	0,50	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	945 000	25 000	920 000	898 840	0,38	
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	465 000	15 000	450 000	431 775	0,18	
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	945 000	25 000	920 000	881 820	0,37	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	1 330 000	40 000	1 290 000	1 288 194	0,55	
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	950 000	950 000				
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG-S 0.43500% 20-06.02.32*	CHF	945 000	25 000	920 000	883 200	0,37	
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 435 000	40 000	1 395 000	1 394 442	0,59	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	465 000	15 000	450 000	482 850	0,20	
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	945 000	25 000	920 000	889 180	0,38	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	5 290 000	5 290 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	945 000	25 000	920 000	898 840	0,38	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	4 825 000	4 825 000				
JPMORGAN CHASE & CO-REG-S 0.45000% 16-11.11.26*	CHF	945 000	25 000	920 000	912 180	0,39	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	4 780 000	105 000	4 675 000	4 747 463	2,01	
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 326 971	0,98	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	945 000	25 000	920 000	894 700	0,38	
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	945 000	25 000	920 000	876 760	0,37	
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	3 340 000	80 000	3 260 000	3 149 160	1,33	
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	3 340 000	80 000	3 260 000	3 320 310	1,40	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	465 000	15 000	450 000	441 675	0,19	
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	945 000	25 000	920 000	872 620	0,37	
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 310 195	0,98	
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	2 400 000	55 000	2 345 000	2 339 607	0,99	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	1 425 000	40 000	1 385 000	1 328 215	0,56	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	2 400 000	2 400 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	945 000	25 000	920 000	882 740	0,37	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	1 425 000	40 000	1 385 000	1 384 308	0,59	
Total CHF					42 226 227	17,87	

EUR							
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	4 793 000	101 000	4 692 000	4 541 262	1,92	
Total EUR					4 541 262	1,92	

Total Medium Term notes, taux fixe

46 767 488 19,79

Medium Term notes, coupon zéro

CHF							
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	465 000	15 000	450 000	421 650	0,18	
Total CHF					421 650	0,18	

Total Medium Term notes, coupon zéro

421 650 0,18

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 2

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Medium Term notes, taux variable							
CHF							
JULIUS BAER GROUP-REG-S-SUB 2.375%/VAR 19-PRP*	CHF	465 000	15 000	450 000	439 200	0,19	
Total CHF					439 200	0,19	
Total Medium Term notes, taux variable					439 200	0,19	
Obligations, taux fixe							
CHF							
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	7 220 000	160 000	7 060 000	7 051 528	2,98	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	945 000	25 000	920 000	887 340	0,38	
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	1 130 000	30 000	1 100 000	1 091 860	0,46	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	465 000	15 000	450 000	453 600	0,19	
CAAUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	1 670 000	40 000	1 630 000	1 623 806	0,69	
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	3 820 000	80 000	3 740 000	3 874 640	1,64	
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	4 340 000	4 340 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	1 435 000	40 000	1 395 000	1 392 629	0,59	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	945 000	25 000	920 000	908 960	0,38	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 258 935	0,96	
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	945 000	25 000	920 000	901 140	0,38	
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF	860 000	25 000	835 000	938 123	0,40	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 319 515	0,98	
PFANDBRIEFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	465 000	15 000	450 000	444 150	0,19	
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	770 000	25 000	745 000	722 203	0,31	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	3 340 000	80 000	3 260 000	3 245 656	1,37	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 319 282	0,98	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 287 128	0,97	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	465 000	15 000	450 000	420 750	0,18	
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	945 000	25 000	920 000	910 340	0,39	
SGS SA-REG-S 0.55000% 17-03.03.26*	CHF	945 000	25 000	920 000	912 732	0,39	
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	465 000	15 000	450 000	428 175	0,18	
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	4 793 000	101 000	4 692 000	4 612 705	1,95	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	10 833 000	10 833 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	2 395 000	51 000	2 344 000	2 582 385	1,09	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	9 589 000	200 000	9 389 000	9 453 784	4,00	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	7 191 000	152 000	7 039 000	7 134 730	3,02	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	3 860 000	82 000	3 778 000	4 321 654	1,83	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	4 846 000	102 000	4 744 000	5 844 608	2,47	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	7 191 000	152 000	7 039 000	7 911 836	3,35	
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	11 988 000	250 000	11 738 000	12 659 433	5,36	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	465 000	15 000	450 000	432 675	0,18	
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	465 000	15 000	450 000	428 175	0,18	
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	945 000	25 000	920 000	882 740	0,37	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	1 900 000	40 000	1 860 000	1 839 540	0,78	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF	705 000	25 000	680 000	792 200	0,34	
Total CHF					94 288 957	39,90	
EUR							
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	3 353 000	72 000	3 281 000	2 750 009	1,16	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR	4 793 000	101 000	4 692 000	4 160 012	1,76	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	14 692 000	14 692 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 0.50000% 15-25.05.25*	EUR	7 191 000	152 000	7 039 000	6 530 254	2,76	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	9 589 000	200 000	9 389 000	8 265 871	3,50	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	2 395 000	51 000	2 344 000	2 087 519	0,88	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	4 819 000	4 819 000				
Total EUR					23 793 664	10,07	
Total Obligations, taux fixe					118 082 621	49,96	
Obligations, coupon zéro							
CHF							
BASEL-STADT, CANTON OF-REG-S 0.00000% 16-04.09.26*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 304 370	0,98	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	4 810 000	4 810 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	3 340 000	80 000	3 260 000	3 165 460	1,34	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	2 385 000	55 000	2 330 000	2 247 518	0,95	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	465 000	15 000	450 000	415 575	0,18	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	4 793 000	101 000	4 692 000	4 610 828	1,95	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	3 392 000	72 000	3 320 000	3 190 852	1,35	
Total CHF					15 934 603	6,74	
EUR							
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	4 793 000	101 000	4 692 000	4 245 168	1,80	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	2 395 000	51 000	2 344 000	1 753 582	0,74	
Total EUR					5 998 750	2,54	
Total Obligations, coupon zéro					21 933 353	9,28	
Obligations, taux variable							
CHF							
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	2 400 000	2 400 000				
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	945 000	25 000	920 000	948 520	0,40	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	460 000	15 000	445 000	445 223	0,19	
Total CHF					1 393 743	0,59	
Total Obligations, taux variable					1 393 743	0,59	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 2

Titres	31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Obligations du Trésor, taux variable							
USD							
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	5 000 000		5 000 000	5 514 185	2,33	
Total USD					5 514 185	2,33	
Total Obligations du Trésor, taux variable					5 514 185	2,33	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse					205 004 120	86,74	

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

Certificats d'investissement, de type ouvert							
Multi							
GENERALI MONEY MKT-B EUR ACC B- CAPITALISATION REG S**	EUR	191 725	143 363	48 362	4 797 850	2,03	
Total Multi					4 797 850	2,03	
Suisse							
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	1 917		1 917	2 106 936	0,89	
Total Suisse					2 106 936	0,89	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert					6 904 786	2,92	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé					6 904 786	2,92	
Total des valeurs mobilières					211 908 906	89,66	
(dont en prêt						0,00)	
Avoirs en banque à vue					21 740 813	9,20	
Instruments financiers dérivés					1 164 797	0,49	
Autres actifs					1 527 867	0,65	
Fortune totale du fonds					236 342 383	100,00	
Autres engagements					-624 284		
Fortune nette du fonds					235 718 099		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2024	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	205 291 754	86,86
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	7 781 949	3,29
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	213 073 703	90,15

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24*	20	EUR	947 093	27 396	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	17	CHF	2 075 020	20 570	0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24*	16	GBP	1 500 544	-20 367	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24*	10	USD	2 452 305	48 567	0.02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24*	47	USD	2 324 693	134 066	0.06
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24*	15	JPY	2 341 966	77 402	0.03
			11 641 621	287 634	0.12

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 11 641 621

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
USD	5 000 000	CHF	4 302 650	16.06.2025	188 899	0.08
EUR	47 500 000	CHF	44 736 688	16.06.2025	702 386	0.30
CHF	3 258 756	EUR	3 500 000	16.06.2025	-14 122	-0.01
					877 163	0.37

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	0	25
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	21	21
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	EUR	20	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	0	22
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	19	19
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	17	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	0	20
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	16	16
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	GBP	16	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	0	59
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.24	USD	50	50
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	11	11
TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	JPY	0	20
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	0	12
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	16	16
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	USD	10	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	USD	47	0
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	15	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
CHF	9 596 307	EUR	9 800 000	14.06.2024
CHF	292 097	EUR	300 000	14.06.2024
CHF	14 852 820	EUR	15 000 000	14.06.2024
CHF	301 980	EUR	310 000	14.06.2024
USD	5 000 000	CHF	4 302 650	16.06.2025
EUR	47 500 000	CHF	44 736 688	16.06.2025
CHF	3 258 756	EUR	3 500 000	16.06.2025

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations
de mise et prise en pension.

Dépôts effectués en titres plutôt qu'en espèces

GENERALI INVEST – Risk Control 2

Au cours de la période sous revue, des titres (au
lieu d'espèces) d'une valeur de CHF 6 925 548,90
ont été déposés, ce qui correspond à 74 635,0000
unités.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

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

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

Dans ce cas, la direction du fonds s'assure que
les avantages pécuniaires découlant des accords
de partage des frais («commission sharing agree-
ments») sont crédités aux compartiments.

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous
forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la AMAS dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux». Il exprime, de manière rétrospective
et en pourcentage du total des actifs nets,
l'ensemble des commissions et frais imputés au
fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges
d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,01%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

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

GENERALI INVEST – Risk Control 3

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		123 334 169.26	655 499 622.61	1 416 593 340.26
	CH0237262891			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		95.09	94.08	91.15
Nombre de parts en circulation		1 297 060,0000	6 967 735,0000	15 541 075,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	18,50
United States of America Treasury	17,62
European Union	14,92
French Republic Government	11,66
Germany, Republic	5,54
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,94
Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	1,45
Kreditanstalt für Wiederaufbau	1,31
Eurofima European Railroadmat Fin Co	1,26
Autres	16,28
Total	91,48

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

Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	7 569 486.89 ¹	57 538 452.45 ²
Instruments du marché monétaire	0.00	0.00
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	113 211 757.44	553 445 419.94
– Unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	43 115 158.70
Instruments financiers dérivés	1 551 267.52	-2 115 510.72
Autres actifs	1 425 964.94	5 436 591.92
Fortune totale du fonds	123 758 476.79	657 420 112.29
Prêts	-854.95	-22 181.76
Autres engagements	-423 452.58	-1 898 307.92
Fortune nette du fonds	123 334 169.26	655 499 622.61

Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	344 222.26	2 320 230.50
Intérêts négatifs	-35 994.94	-158 727.65
Produits des instruments du marché monétaire	0.00	516 935.92
Rétrocessions	1 190.89	11 351.70
Produits des valeurs mobilières		
– des actions et autres titres de participation	0.00	67.76
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 735 896.71	14 256 940.50
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	43 822.81	109 688.03
Versements compensatoires sur prêt de titres	0.00	721 792.65
Produits des prêts de titres	0.00	56 145.23
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	740.09	77 848.06
Total des revenus	2 089 877.82	17 912 272.70
Charges		
Intérêts passifs	-4 439.84	-144 107.05
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-1 536 194.98	-11 848 718.86
Charges participation à des plaintes collectives	0.00	-50.21
Autres charges	-24 363.22	-109 797.79
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-81 074.04	-2 761 184.99
Total des charges	-1 646 072.08	-14 863 858.90
Résultat net	443 805.74	3 048 413.80
Gains et pertes en capitaux réalisés	-19 572 663.35	-42 457 020.50
Résultat réalisé	-19 128 857.61	-39 408 606.70
Gains et pertes en capitaux non réalisés	19 722 693.26	69 730 117.62
Résultat total	593 835.65	30 321 510.92

¹ Au 30 septembre 2024, des avoires en banque ont été reçus en caution de UBS Group AG pour un montant de 1 320 000.00 CHF.

² Au 31 mars 2024, des avoires en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS Group AG pour un montant de 4 380 000.00 CHF.

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	655 499 622.61	1 416 593 340.26
Impôt anticipé fédéral payé	-544 458.09	-2 758 071.68
Solde des mouvements des parts	-532 214 830.91	-788 657 156.89
Résultat total	593 835.65	30 321 510.92
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	123 334 169.26	655 499 622.61

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	6 967 735,0000	15 541 075,0000
Parts émises	68 830,0000	380 312,0000
Parts rachetées	-5 739 505,0000	-8 953 652,0000
Situation à la fin de la période sous revue	1 297 060,0000	6 967 735,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-5 670 675,0000	-8 573 340,0000

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	2 015 000	1 635 000	380 000	380 076	0,31	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	1 370 000	1 370 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	495 000	495 000				
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	1 515 000		445 000	433 430	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	495 000	495 000				
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	3 800 000	1 555 000	2 245 000	2 208 407	1,78	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	1 695 000	1 695 000				
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	2 200 000	1 800 000	400 000	389 800	0,31	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	1 300 000	1 000 000	300 000	312 600	0,25	
Total CHF					3 724 313	3,01	
EUR							
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	1 015 000	414 000	601 000	550 669	0,44	
Total EUR					550 669	0,44	
Total Notes, taux fixe					4 274 982	3,45	

Notes, taux variable

CHF							
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	3 040 000	1 245 000	1 795 000	1 790 513	1,45	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	750 000	535 000	215 000	214 463	0,17	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	1 260 000	1 260 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	2 015 000	1 425 000	590 000	575 250	0,46	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	1 260 000	1 025 000	235 000	228 185	0,18	
Total CHF					2 808 410	2,27	
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	1 000 000	200 000	800 000	621 428	0,50	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 6.364%/VAR 22-16.11.32*	EUR	400 000	300 000	100 000	101 635	0,08	
Total EUR					723 063	0,58	
Total Notes, taux variable					3 531 473	2,85	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF	2 200 000	2 200 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	1 515 000	1 070 000	445 000	431 205	0,35	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	1 515 000					
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	1 515 000	1 515 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	1 005 000	1 005 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	1 260 000	1 260 000				
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	1 260 000	1 025 000	235 000	234 953	0,19	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	750 000	615 000	135 000	134 271	0,11	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	1 000 000	800 000	200 000	195 700	0,16	
BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	1 260 000	1 025 000	235 000	238 243	0,19	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	1 515 000	1 515 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 260 000	1 260 000				
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	3 295 000	3 295 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	770 000	550 000	220 000	212 300	0,17	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	2 000 000	1 600 000	400 000	395 000	0,32	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	495 000	495 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	625 000	625 000				
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 515 000	1 230 000	285 000	284 886	0,23	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	1 515 000	1 515 000				
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	1 005 000	415 000	590 000	570 235	0,46	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	4 055 000	4 055 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	1 770 000	1 250 000	520 000	508 040	0,41	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	2 600 000	2 000 000	600 000	585 300	0,47	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	1 770 000	1 770 000				
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	1 200 000	1 200 000				
KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	7 615 000	7 615 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	750 000	750 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	1 515 000	1 230 000	285 000	289 418	0,23	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF	500 000	500 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	750 000	615 000	135 000	134 825	0,11	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	1 515 000	1 070 000	445 000	432 763	0,35	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	495 000	495 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	1 005 000	1 005 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	2 530 000	2 530 000				
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	5 075 000	3 580 000	1 495 000	1 522 658	1,23	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	750 000	535 000	215 000	211 023	0,17	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	1 260 000	1 260 000				
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	1 260 000	1 260 000				
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	750 000	750 000				
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	1 260 000	1 025 000	235 000	233 003	0,19	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	1 320 000	1 320 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	875 000	875 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	1 000 000	800 000	200 000	195 100	0,16	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	750 000	750 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	750 000		615 000	135 000	134 690	0,11	
SNCF RESEAU-REG-S 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	245 000		180 000	65 000	66 560	0,05	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	5 660 000		5 660 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	3 800 000		3 800 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	1 260 000		1 260 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	1 260 000		895 000	365 000	364 818	0,29	
Total CHF						7 374 987	5,96	
EUR								
BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33*	EUR	400 000		300 000	100 000	101 191	0,08	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	7 625 000		1 546 000	6 079 000	5 883 702	4,75	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	5 082 000		3 065 000	2 017 000	1 432 525	1,16	
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 0.12500% 22-30.06.25*	EUR	7 625 000		6 178 000	1 447 000	1 336 234	1,08	
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR	506 000		358 000	148 000	134 347	0,11	
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	400 000		251 000	149 000	123 233	0,10	
Total EUR						9 011 231	7,28	
Total Medium Term notes, taux fixe						16 386 218	13,24	
Medium Term notes, coupon zéro								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	600 000		600 000				
Total CHF							0,00	
Total Medium Term notes, coupon zéro							0,00	
Medium Term notes, taux variable								
EUR								
AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33*	EUR	400 000		300 000	100 000	98 479	0,08	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33*	EUR	400 000		200 000	200 000	200 575	0,16	
COOPERATIEVE RABOBANK U.A-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-30.11.32*	EUR	400 000		400 000				
ING GROEP NV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-20.02.35*	EUR	400 000		100 000	300 000	297 123	0,24	
Total EUR						596 177	0,48	
Total Medium Term notes, taux variable						596 177	0,48	
Obligations, taux fixe								
CHF								
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	6 345 000		5 145 000	1 200 000	1 198 560	0,97	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 260 000		1 260 000				
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	310 000		255 000	55 000	54 593	0,04	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	750 000		750 000				
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF	495 000		410 000	85 000	85 655	0,07	
CA AUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	2 215 000		1 800 000	415 000	413 423	0,33	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	1 500 000		1 060 000	440 000	429 880	0,35	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTGER-REG-S 1.70000% 23-29.04.41*	CHF	1 395 000		1 395 000				
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	6 095 000	350 000	4 945 000	1 500 000	1 554 000	1,26	
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	2 225 000		2 225 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	1 260 000	115 000	895 000	480 000	493 200	0,40	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	1 260 000		895 000	365 000	369 563	0,30	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	1 260 000		1 025 000	235 000	239 465	0,19	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	3 170 000		2 575 000	595 000	593 989	0,48	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	1 515 000		1 515 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	750 000		750 000				
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	415 000		295 000	120 000	117 540	0,09	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	1 705 000		1 705 000				
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	1 515 000		1 070 000	445 000	430 983	0,35	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	1 260 000		1 260 000				
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	180 000		180 000				
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	495 000		355 000	140 000	139 370	0,11	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	625 000		625 000				
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	1 515 000		1 230 000	285 000	285 542	0,23	
PFANDBREFZNTN SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	1 260 000		1 260 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	1 370 000		1 370 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	1 260 000		1 025 000	235 000	234 624	0,19	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	1 895 000		1 540 000	355 000	353 438	0,29	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	625 000		510 000	115 000	114 471	0,09	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	2 530 000		1 790 000	740 000	731 268	0,59	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	625 000		445 000	180 000	176 688	0,14	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	495 000		495 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	1 260 000		1 260 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	1 515 000		1 515 000				
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	1 195 000		1 195 000				
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	625 000		625 000				
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	495 000		495 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	15 251 000	1 835 000	9 444 000	7 642 000	7 691 673	6,22	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	4 605 000		4 605 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	11 077 000		11 077 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	5 082 000		5 082 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	6 353 000		6 353 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	1 778 000		1 778 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	28 799 000		28 799 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	5 082 000		5 082 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	25 420 000	1 526 000	20 592 000	6 354 000	6 397 843	5,17	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 3

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	19 065 000	1 227 000	15 184 000	5 108 000	5 177 469	4,18	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	23 333 000	83 000	23 069 000	347 000	396 933	0,32	
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	7 625 000		7 625 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	750 000		750 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	1 005 000		1 005 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	750 000		750 000				
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	1 580 000		1 120 000	460 000	465 520	0,38	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	2 530 000		1 790 000	740 000	731 860	0,59	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF	1 515 000		1 515 000				
Total CHF						28 877 547	23,33	
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	7 625 000		7 625 000				
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	10 167 000		10 167 000				
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR	5 082 000	1 000 000	4 118 000	1 964 000	1 821 831	1,47	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	7 625 000		2 546 000	5 079 000	4 257 024	3,44	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR	5 082 000		3 065 000	2 017 000	1 916 509	1,55	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR	2 540 000		515 000	2 025 000	1 795 402	1,45	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	19 064 000		19 064 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	12 709 000	1 000 000	8 961 000	4 748 000	4 459 445	3,60	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	7 625 000		3 107 000	4 518 000	3 977 549	3,21	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR	5 082 000		3 065 000	2 017 000	1 498 944	1,21	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	12 709 000		7 665 000	5 044 000	4 492 084	3,63	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	11 438 000		11 438 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	9 719 000		9 719 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33*	EUR	8 071 000		4 868 000	3 203 000	3 077 865	2,49	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	400 000		251 000	149 000	110 423	0,09	
Total EUR						27 407 074	22,15	
Total Obligations, taux fixe						56 284 621	45,48	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	625 000		625 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	3 800 000		2 685 000	1 115 000	1 082 665	0,87	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	3 800 000		3 800 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	2 530 000		2 530 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	495 000		495 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	10 167 000	791 000	7 666 000	3 292 000	3 235 048	2,61	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	9 207 000		9 207 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	1 260 000		1 260 000				
Total CHF						4 317 713	3,49	
EUR								
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	5 082 000		3 584 000	1 498 000	1 355 341	1,10	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	12 708 000		7 664 000	5 044 000	3 773 494	3,05	
Total EUR						5 128 835	4,14	
Total Obligations, coupon zéro						9 446 548	7,63	
Obligations, taux variable								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	1 515 000		1 515 000				
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	1 260 000		895 000	365 000	376 315	0,30	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	660 000		540 000	120 000	120 060	0,10	
Total CHF						496 375	0,40	
EUR								
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	1 432 000		1 010 000	422 000	386 324	0,31	
Total EUR						386 324	0,31	
Total Obligations, taux variable						882 699	0,71	
Obligations du Trésor, taux fixe								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD	2 540 000		1 532 000	1 008 000	799 945	0,65	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD	2 540 000		515 000	2 025 000	1 372 757	1,11	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	10 167 000		7 169 000	2 998 000	2 452 205	1,98	
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	5 082 000		4 118 000	964 000	797 808	0,64	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	18 688 000		11 271 000	7 417 000	5 357 956	4,33	
Total USD						10 780 670	8,71	
Total Obligations du Trésor, taux fixe						10 780 670	8,71	
Obligations du Trésor, taux variable								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	10 000 000			10 000 000	11 028 369	8,91	
Total USD						11 028 369	8,91	
Total Obligations du Trésor, taux variable						11 028 369	8,91	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						113 211 757	91,48	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 3

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

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Multi							
GENERALI MONEY MKT-B EUR ACC B- CAPITALISATION REG S**	EUR	388 652		388 652			
Total Multi						0,00	

Suisse							
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	3 831		3 831			
Total Suisse						0,00	

Total Certificats d'investissement, de type ouvert						0,00	
---	--	--	--	--	--	-------------	--

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

Total des valeurs mobilières					113 211 757	91,48	
-------------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

(dont en prêt)						0,00	
----------------	--	--	--	--	--	------	--

Avoirs en banque à vue					7 569 487	6,12	
Instruments financiers dérivés					1 551 268	1,25	
Autres actifs					1 425 965	1,15	

Fortune totale du fonds					123 758 477	100,00	
--------------------------------	--	--	--	--	--------------------	---------------	--

Engagements bancaires à court terme					-855		
-------------------------------------	--	--	--	--	------	--	--

Autres engagements					-423 453		
--------------------	--	--	--	--	----------	--	--

Fortune nette du fonds					123 334 169		
-------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--	--

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2024	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	113 388 448	91,62
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	1 374 577	1,11
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	114 763 025	92,73

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24*	13	EUR	615 610	17 807	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	11	CHF	1 342 660	13 310	0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24*	10	GBP	937 840	-12 729	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24*	6	USD	1 471 383	29 140	0.02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24*	29	USD	1 434 385	82 721	0.07
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24*	9	JPY	1 405 180	46 442	0.04
			7 207 058	176 691	0.14

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 7 207 058

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
USD	24 800 000	CHF	20 911 310	14.03.2025	344 013	0.28
EUR	76 400 000	CHF	71 751 136	14.03.2025	594 228	0.48
USD	11 100 000	CHF	9 551 883	16.06.2025	419 356	0.34
EUR	13 200 000	CHF	12 432 090	16.06.2025	195 189	0.16
CHF	1 724 949	EUR	1 800 000	14.03.2025	-48 477	-0.04
CHF	11 650 263	EUR	12 500 000	14.03.2025	-8 098	-0.01
CHF	7 635 046	USD	9 100 000	14.03.2025	-88 088	-0.07

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 3

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
CHF	21 362 672	EUR	23 100 000	14.03.2025	152 145	0.12
CHF	6 508 688	EUR	6 800 000	14.03.2025	-175 322	-0.14
CHF	2 067 245	USD	2 500 000	16.06.2025	-10 369	-0.01
					<u>1 374 577</u>	<u>1.11</u>

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	0	65
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	31	31
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	EUR	13	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	0	59
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	30	30
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	11	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	0	53
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	25	25
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	GBP	10	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	0	155
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.24	USD	75	75
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	16	16
TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	JPY	0	56
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	0	32
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	25	25
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	USD	6	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	USD	29	0
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	9	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
CHF	36 720 563	EUR	37 500 000	14.06.2024
CHF	16 152 621	EUR	16 732 000	14.06.2024
CHF	21 615 141	EUR	22 200 000	14.06.2024
CHF	4 911 629	USD	5 400 000	14.06.2024
CHF	12 476 369	EUR	12 600 000	14.06.2024
CHF	13 569 631	EUR	13 930 000	14.06.2024
CHF	2 176 918	USD	2 430 000	14.06.2024
CHF	1 724 949	EUR	1 800 000	14.03.2025
CHF	11 650 263	EUR	12 500 000	14.03.2025
CHF	7 635 046	USD	9 100 000	14.03.2025
CHF	21 362 672	EUR	23 100 000	14.03.2025
CHF	6 508 688	EUR	6 800 000	14.03.2025
USD	11 100 000	CHF	9 551 883	16.06.2025
EUR	13 200 000	CHF	12 432 090	16.06.2025
CHF	2 067 245	USD	2 500 000	16.06.2025

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations
de mise et prise en pension.

Dépôts effectués en titres plutôt qu'en espèces

GENERALI INVEST – Risk Control 3

Au cours de la période sous revue, des titres (au lieu
d'espèces) d'une valeur de CHF 421 007 826,80 ont
été déposés, ce qui correspond à 4 483 487,0000
unités.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission forfaitaire de gestion

– Commission forfaitaire de gestion effective:
1,00% par an;

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

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective:

Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:

Emission: 5%; rachat: 0%

Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

Dans ce cas, la direction du fonds s'assure que
les avantages pécuniaires découlant des accords
de partage des frais («commission sharing agree-
ments») sont crédités aux compartiments.

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous
forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la AMAS dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux». Il exprime, de manière rétrospective
et en pourcentage du total des actifs nets,
l'ensemble des commissions et frais imputés au
fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges
d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,02%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.585213	JPY 1 = CHF 0.005897
CAD 1 = CHF 0.624412	NOK 1 = CHF 0.080089
DKK 1 = CHF 0.126289	NZD 1 = CHF 0.536709
EUR 1 = CHF 0.941444	SEK 1 = CHF 0.083218
GBP 1 = CHF 1.131496	SGD 1 = CHF 0.657995
HKD 1 = CHF 0.108600	USD 1 = CHF 0.843550

GENERALI INVEST – Risk Control 4

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		119 874 300.61	635 333 329.65	1 367 762 127.81
	CH0237262909			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		90.93	89.84	87.11
Nombre de parts en circulation		1 318 355,0000	7 071 531,0000	15 702 071,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	20,47
United States of America Treasury	16,02
European Union	14,96
French Republic Government	10,53
Germany, Republic	5,04
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	3,02
Kingdom of Belgium	1,56
Helvetia Schweizerische Versicherungsgesellschaft AG	1,50
Municipality Finance PLC	1,25
Autres	16,49
Total	90,84

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

Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	7 563 600.85 ¹	54 017 774.08 ²
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	109 264 228.61	535 396 786.56
– Unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	43 116 905.09
Instruments financiers dérivés	1 992 128.92	-654 272.71
Autres actifs	1 467 101.27	5 320 856.65
Fortune totale du fonds	120 287 059.65	637 198 049.67
Prêts	-1.95	-21 614.31
Autres engagements	-412 757.09	-1 843 105.71
Fortune nette du fonds	119 874 300.61	635 333 329.65

Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	340 204.32	1 903 956.50
Intérêts négatifs	-5 162.34	-41 897.64
Produits des instruments du marché monétaire	0.00	476 945.52
Rétrocessions	1 368.97	11 327.32
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	1 594 599.49	12 932 719.48
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	43 834.25	114 552.30
Versements compensatoires sur prêt de titres	0.00	1 558 918.72
Produits des prêts de titres	0.00	119 924.96
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	796.25	71 318.07
Total des revenus	1 975 640.94	17 147 765.23
Charges		
Intérêts passifs	-21 568.98	-248 247.80
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-1 488 995.27	-11 455 394.60
Autres charges	-16 677.31	-65 958.31
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-65 873.35	-2 588 304.29
Total des charges	-1 593 114.91	-14 357 905.00
Résultat net	382 526.03	2 789 860.23
Gains et pertes en capitaux réalisés	-19 765 898.99	-33 166 060.55
Résultat réalisé	-19 383 372.96	-30 376 200.32
Gains et pertes en capitaux non réalisés	20 279 449.80	59 606 857.12
Résultat total	896 076.84	29 230 656.80

¹ Au 30 septembre 2024, des avoires en banque ont été reçus en caution de UBS Group AG pour un montant de 1 530 000.00 CHF.

² Au 31 mars 2024, des avoires en banque ont été déposés en caution en faveur de UBS Group AG pour un montant de 2 570 000.00 CHF.

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	635 333 329.65	1 367 762 127.81
Impôt anticipé fédéral payé	-497 680.49	-2 903 560.12
Solde des mouvements des parts	-515 857 425.39	-758 755 894.84
Résultat total	896 076.84	29 230 656.80
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	119 874 300.61	635 333 329.65

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	7 071 531,0000	15 702 071,0000
Parts émises	70 420,0000	401 729,0000
Parts rachetées	-5 823 596,0000	-9 032 269,0000
Situation à la fin de la période sous revue	1 318 355,0000	7 071 531,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-5 753 176,0000	-8 630 540,0000

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	2 040 000	1 670 000	370 000	370 074	0,31	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	1 380 000	1 380 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	500 000	500 000				
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	1 530 000		440 000	428 560	0,36	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	500 000	500 000				
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	3 830 000	1 575 000	2 255 000	2 218 244	1,84	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	1 715 000	1 715 000				
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	2 200 000	1 800 000	400 000	389 800	0,32	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	1 300 000	1 000 000	300 000	312 600	0,26	
Total CHF					3 719 278	3,09	
EUR							
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	1 022 000	420 000	602 000	551 585	0,46	
Total EUR					551 585	0,46	
Total Notes, taux fixe					4 270 863	3,55	

Notes, taux variable

CHF							
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	3 065 000	1 260 000	1 805 000	1 800 488	1,50	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	755 000	540 000	215 000	214 463	0,18	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	1 270 000	1 270 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	2 040 000	1 450 000	590 000	575 250	0,48	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	1 270 000	1 040 000	230 000	223 330	0,19	
Total CHF					2 813 530	2,34	
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	1 000 000	400 000	600 000	466 071	0,39	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 6.364%/VAR 22-16.11.32*	EUR	400 000	300 000	100 000	101 635	0,08	
Total EUR					567 706	0,47	
Total Notes, taux variable					3 381 236	2,81	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF	2 200 000	2 200 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	1 530 000	1 090 000	440 000	426 360	0,35	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	1 530 000					
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	1 530 000	1 530 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	1 015 000	1 015 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	1 270 000	1 270 000				
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	1 270 000	1 040 000	230 000	229 954	0,19	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	755 000	620 000	135 000	134 271	0,11	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	1 000 000	800 000	200 000	195 700	0,16	
BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	1 270 000	1 040 000	230 000	233 174	0,19	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	1 530 000	1 530 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 270 000	1 270 000				
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	3 315 000	3 315 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	780 000	560 000	220 000	212 300	0,18	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	2 000 000	1 600 000	400 000	395 000	0,33	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	500 000	500 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	630 000	630 000				
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 530 000	1 250 000	280 000	279 888	0,23	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	1 530 000	1 530 000				
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	1 015 000	420 000	595 000	575 068	0,48	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	4 090 000	4 090 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	1 780 000	1 270 000	510 000	498 270	0,41	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	2 600 000	2 000 000	600 000	585 300	0,49	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	1 780 000	1 780 000				
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	1 200 000	1 200 000				
KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	7 675 000	7 675 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	755 000	755 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	1 530 000	1 250 000	280 000	284 340	0,24	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF	500 000	500 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	755 000	620 000	135 000	134 825	0,11	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	1 530 000	1 090 000	440 000	427 900	0,36	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	500 000	500 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	1 015 000	1 015 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	2 545 000	2 545 000				
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	5 110 000	3 630 000	1 480 000	1 507 380	1,25	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	755 000	540 000	215 000	211 023	0,18	
NEDERLANDSE WATERSCHAPSBANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	1 270 000	1 270 000				
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	1 270 000	1 270 000				
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	755 000	755 000				
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	1 270 000	1 040 000	230 000	228 045	0,19	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	1 335 000	1 335 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	885 000	885 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	1 000 000	800 000	200 000	195 100	0,16	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	755 000	755 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 4

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/ Nominal
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	755 000		620 000	135 000	134 690	0,11	
SNCF RESEAU-REG-S 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	245 000		180 000	65 000	66 560	0,06	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	5 695 000		5 695 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	3 830 000		3 830 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	1 270 000		1 270 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	1 270 000		905 000	365 000	364 818	0,30	
Total CHF						7 319 964	6,09	

EUR

BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33*	EUR	400 000		300 000	100 000	101 191	0,08	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	7 680 000		1 567 000	6 113 000	5 916 610	4,92	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	5 120 000		3 114 000	2 006 000	1 424 712	1,18	
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	400 000		253 000	147 000	121 579	0,10	
Total EUR						7 564 091	6,29	

Total Medium Term notes, taux fixe

14 884 055 12,37

Medium Term notes, coupon zéro

CHF

ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	605 000		605 000				
Total CHF							0,00	

Total Medium Term notes, coupon zéro

0,00

Medium Term notes, taux variable

EUR

AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33*	EUR	400 000		300 000	100 000	98 479	0,08	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33*	EUR	400 000		200 000	200 000	200 575	0,17	
COOPERATIEVE RABOBANK U.A-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-30.11.32*	EUR	400 000		400 000				
ING GROEP NV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-20.02.35*	EUR	400 000		200 000	200 000	198 082	0,16	
Total EUR						497 136	0,41	

Total Medium Term notes, taux variable

497 136 0,41

Obligations, taux fixe

CHF

APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	6 390 000		5 215 000	1 175 000	1 173 590	0,98	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 270 000		1 270 000				
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	310 000		260 000	50 000	49 630	0,04	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	755 000		755 000				
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF	500 000		415 000	85 000	85 655	0,07	
CA AUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	2 230 000		1 820 000	410 000	408 442	0,34	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	1 500 000		1 070 000	430 000	420 110	0,35	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTGER-REG-S 1.70000% 23-29.04.41*	CHF	1 405 000		1 405 000				
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	6 135 000	300 000	5 010 000	1 425 000	1 476 300	1,23	
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	2 235 000		2 235 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	1 270 000	100 000	905 000	465 000	477 788	0,40	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	1 270 000		905 000	365 000	369 563	0,31	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	1 270 000		1 040 000	230 000	234 370	0,19	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	3 190 000		2 605 000	585 000	584 006	0,49	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	1 530 000		1 530 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	755 000		755 000				
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	415 000		300 000	115 000	112 643	0,09	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	1 715 000		1 715 000				
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	1 530 000		1 090 000	440 000	426 140	0,35	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	1 270 000		1 270 000				
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	180 000		180 000				
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	500 000		360 000	140 000	139 370	0,12	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	630 000		630 000				
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	1 530 000		1 250 000	280 000	280 532	0,23	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KANTONALBANKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	1 270 000		1 270 000				
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	1 380 000		1 380 000				
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	1 270 000		1 040 000	230 000	229 632	0,19	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	1 910 000		1 560 000	350 000	348 460	0,29	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	630 000		515 000	115 000	114 471	0,10	
PFANDBREFBANK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	2 545 000		1 810 000	735 000	726 327	0,60	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	630 000		450 000	180 000	176 688	0,15	
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	500 000		500 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	1 270 000		1 270 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	1 530 000		1 530 000				
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	1 205 000		1 205 000				
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	630 000		630 000				
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	500 000		500 000				
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	9 000		9 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	15 363 000	1 696 000	9 526 000	7 533 000	7 581 965	6,30	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	4 626 000		4 626 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	11 112 000		11 112 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	5 120 000		5 120 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	6 401 000		6 401 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	1 791 000		1 791 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	28 928 000		28 928 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	5 120 000		5 120 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	25 607 000	1 374 000	20 877 000	6 104 000	6 146 118	5,11	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	19 205 000	1 335 000	14 610 000	5 930 000	6 010 648	5,00	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 4

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	11 000		11 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	13 939 250	74 000	13 684 000	329 250	376 629	0,31	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	7 000		7 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	7 680 000		7 680 000				
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	11 000	1 000	9 000	3 000	3 236	0,00	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	3 209 000	270 000	2 278 000	1 201 000	1 353 527	1,13	
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	755 000		755 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	1 015 000		1 015 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	755 000		755 000				
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	1 590 000		1 130 000	460 000	465 520	0,39	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	2 545 000		1 810 000	735 000	726 915	0,60	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF	1 520 000		1 520 000				
Total CHF						30 498 271	25,35	
EUR								
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	10 242 000		8 251 000	1 991 000	1 871 671	1,56	
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR	5 120 000	1 000 000	4 175 000	1 945 000	1 804 206	1,50	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	7 680 000		3 148 000	4 532 000	3 798 550	3,16	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR	5 120 000		3 114 000	2 006 000	1 906 057	1,58	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR	2 558 000		522 000	2 036 000	1 805 154	1,50	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	19 082 000		19 082 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	12 803 000	1 800 000	10 438 000	4 165 000	3 911 876	3,25	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	10 242 000		5 759 000	4 483 000	3 946 735	3,28	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR	5 120 000		3 114 000	2 006 000	1 490 769	1,24	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	12 803 000		9 083 000	3 720 000	3 312 956	2,75	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	11 448 000		11 448 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	9 792 000		9 792 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33*	EUR	8 131 000		4 945 000	3 186 000	3 061 529	2,55	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	400 000		253 000	147 000	108 941	0,09	
Total EUR						27 018 444	22,46	
Total Obligations, taux fixe						57 516 715	47,82	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	630 000		630 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	3 830 000		2 720 000	1 110 000	1 077 810	0,90	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	3 830 000		3 830 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	2 545 000		2 545 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	500 000		500 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	10 242 000	721 000	7 759 000	3 204 000	3 148 571	2,62	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	7 000		7 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	9 268 000		9 268 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	1 270 000		1 270 000				
Total CHF						4 226 381	3,51	
EUR								
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	5 120 000		3 633 000	1 487 000	1 345 389	1,12	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	10 242 000		6 229 000	4 013 000	3 002 187	2,50	
Total EUR						4 347 576	3,61	
Total Obligations, coupon zéro						8 573 956	7,13	
Obligations, taux variable								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	1 530 000		1 530 000				
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	1 270 000		905 000	365 000	376 315	0,31	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	665 000		550 000	115 000	115 058	0,10	
Total CHF						491 373	0,41	
EUR								
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	1 437 000		1 020 000	417 000	381 746	0,32	
Total EUR						381 746	0,32	
Total Obligations, taux variable						873 119	0,73	
Obligations du Trésor, taux fixe								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD	2 558 000		1 556 000	1 002 000	795 183	0,66	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD	2 558 000		522 000	2 036 000	1 380 213	1,15	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	10 242 000		7 267 000	2 975 000	2 433 392	2,02	
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	5 120 000		4 175 000	945 000	782 084	0,65	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	18 823 000		13 354 000	5 469 000	3 950 743	3,28	
Total USD						9 341 615	7,77	
Total Obligations du Trésor, taux fixe						9 341 615	7,77	
Obligations du Trésor, taux variable								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	10 000 000		1 000 000	9 000 000	9 925 532	8,25	
Total USD						9 925 532	8,25	
Total Obligations du Trésor, taux variable						9 925 532	8,25	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						109 264 229	90,84	

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

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Multi							
GENERALI MONEY MKT-B EUR ACC B- CAPITALISATION REG S**	EUR	388 659		388 659			
Total Multi						0,00	
Suisse							
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	3 832		3 832			
Total Suisse						0,00	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						0,00	

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

Total des valeurs mobilières					109 264 229	90,84	
-------------------------------------	--	--	--	--	--------------------	--------------	--

(dont en prêt)						0,00	
----------------	--	--	--	--	--	------	--

Avoirs en banque à vue					7 563 601	6,29	
Instruments financiers dérivés					1 992 129	1,66	
Autres actifs					1 467 101	1,21	
Fortune totale du fonds					120 287 060	100,00	
Engagements bancaires à court terme					-2		
Autres engagements					-412 757		
Fortune nette du fonds					119 874 301		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2024	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	109 437 971	90,99
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	1 818 387	1,51
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	111 256 358	92,50

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24*	12	EUR	568 256	16 438	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	11	CHF	1 342 660	13 310	0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24*	9	GBP	844 056	-11 456	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24*	6	USD	1 471 383	29 140	0.02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24*	28	USD	1 384 924	79 869	0.07
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24*	9	JPY	1 405 179	46 441	0.05
			7 016 458	173 742	0.15

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 7 016 458

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
EUR	82 000 000	CHF	77 214 316	21.03.2025	873 233	0.73
CHF	2 643 198	EUR	2 762 000	21.03.2025	-71 807	-0.06
USD	30 000 000	CHF	25 815 900	16.06.2025	1 133 395	0.94
CHF	6 984 166	EUR	7 300 000	21.03.2025	-187 947	-0.16
CHF	8 850 723	EUR	9 500 000	21.03.2025	-6 329	-0.01
CHF	18 673 708	EUR	20 200 000	21.03.2025	132 266	0.11
CHF	3 994 085	USD	4 800 000	16.06.2025	-44 884	-0.03
CHF	1 901 865	USD	2 300 000	16.06.2025	-9 540	-0.01
					1 818 387	1.51

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	0	63
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	30	30
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	EUR	12	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	0	57
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	21	21
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	11	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	0	51
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	24	24
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	GBP	9	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	0	150
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.24	USD	73	73
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	16	16
TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	JPY	0	54
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	0	32
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	24	24
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	USD	6	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	USD	28	0
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	9	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
CHF	16 204 230	EUR	17 000 000	14.06.2024
CHF	34 762 133	EUR	35 500 000	14.06.2024
CHF	16 152 621	EUR	16 732 000	14.06.2024
CHF	6 185 015	USD	6 800 000	14.06.2024
CHF	18 596 811	EUR	19 100 000	14.06.2024
CHF	12 476 369	EUR	12 600 000	14.06.2024
CHF	4 900 305	USD	5 470 000	14.06.2024
CHF	13 216 996	EUR	13 568 000	14.06.2024
CHF	2 643 198	EUR	2 762 000	21.03.2025
CHF	6 984 166	EUR	7 300 000	21.03.2025
CHF	8 850 723	EUR	9 500 000	21.03.2025
CHF	18 673 708	EUR	20 200 000	21.03.2025
USD	30 000 000	CHF	25 815 900	16.06.2025
CHF	3 994 085	USD	4 800 000	16.06.2025
CHF	1 901 865	USD	2 300 000	16.06.2025

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations
de mise et prise en pension.

Dépôts effectués en titres plutôt qu'en espèces

GENERALI INVEST – Risk Control 4

Au cours de la période sous revue, des titres (au lieu
d'espèces) d'une valeur de CHF 407 772 378,50 ont
été déposés, ce qui correspond à 4 545 730,0000
unités.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission forfaitaire de gestion

– Commission forfaitaire de gestion effective:
1,00% par an;

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

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective:

Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:

Emission: 5%; rachat: 0%

Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

Dans ce cas, la direction du fonds s'assure que
les avantages pécuniaires découlant des accords
de partage des frais («commission sharing agree-
ments») sont crédités aux compartiments.

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous
forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la AMAS dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux». Il exprime, de manière rétrospective
et en pourcentage du total des actifs nets,
l'ensemble des commissions et frais imputés au
fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges
d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,01%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.585213	HKD 1 = CHF 0.108600
CAD 1 = CHF 0.624412	JPY 1 = CHF 0.005897
EUR 1 = CHF 0.941444	SEK 1 = CHF 0.083218
GBP 1 = CHF 1.131496	USD 1 = CHF 0.843550

GENERALI INVEST – Risk Control 5

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		264 766 947.03	776 646 730.30	1 498 431 777.03
	CH0237262933			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		95.05	94.14	91.39
Nombre de parts en circulation		2 785 662,0000	8 249 808,0000	16 395 308,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	27,46
European Union	12,53
United States of America Treasury	10,03
French Republic Government	9,23
GENERALI Money Market B EUR Acc	5,65
Germany, Republic	5,27
Belgium, Kingdom	2,27
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,11
Eurofima European Railroadmat Fin Co	1,52
Autres	15,98
Total	92,05

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

Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	15 096 380.72 ¹	89 595 468.77 ²
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	229 439 447.42	644 313 020.90
– Unités d'autres instruments de placement collectif	14 997 337.61	43 369 516.93
Instruments financiers dérivés	3 644 371.71	-4 694 009.90
Autres actifs	2 365 916.22	6 264 153.58
Fortune totale du fonds	265 543 453.68	778 848 150.28
Prêts	0.00	-4 477.25
Autres engagements	-776 506.65	-2 196 942.73
Fortune nette du fonds	264 766 947.03	776 646 730.30

Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	466 707.92	2 344 222.61
Intérêts négatifs	-59 931.16	-165 874.45
Produits des instruments du marché monétaire	0.00	517 226.62
Rétrocessions	2 920.45	10 462.73
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	2 325 422.79	14 873 308.86
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	43 834.25	110 399.38
Versements compensatoires sur prêt de titres	0.00	1 355 879.86
Produits des prêts de titres	0.00	136 187.59
Participation des souscripteurs aux revenus nets courus	5 823.91	119 595.89
Total des revenus	2 784 778.16	19 301 409.09
Charges		
Intérêts passifs	-2 635.53	-307 126.10
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-2 207 449.80	-12 867 044.43
Autres charges	-80 500.58	-135 853.57
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets courus	-114 711.52	-2 496 522.35
Total des charges	-2 405 297.43	-15 806 546.45
Résultat net	379 480.73	3 494 862.64
Gains et pertes en capitaux réalisés	-23 067 722.05	-23 092 131.16
Résultat réalisé	-22 688 241.32	-19 597 268.52
Gains et pertes en capitaux non réalisés	24 028 782.22	51 465 380.50
Résultat total	1 340 540.90	31 868 111.98

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	776 646 730.30	1 498 431 777.03
Impôt anticipé fédéral payé	-734 000.82	-2 921 906.96
Solde des mouvements des parts	-512 486 323.35	-750 731 251.75
Résultat total	1 340 540.90	31 868 111.98
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	264 766 947.03	776 646 730.30

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	8 249 808,0000	16 395 308,0000
Parts émises	165 165,0000	623 372,0000
Parts rachetées	-5 629 311,0000	-8 768 872,0000
Situation à la fin de la période sous revue	2 785 662,0000	8 249 808,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-5 464 146,0000	-8 145 500,0000

¹ Au 30 septembre 2024, des avoires en banque ont été reçus en caution de UBS Group AG pour un montant de 3 040 000.00 CHF.

² Au 31 mars 2024, des avoires en banque ont été reçus en caution de UBS Group AG pour un montant de 7 410 000.00 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF

AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	2 185 000	1 465 000	720 000	720 144	0,27	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	440 000	440 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	535 000	535 000				
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	1 635 000	895 000	740 000	720 760	0,27	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	535 000	535 000				
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	4 115 000	1 365 000	2 750 000	2 705 175	1,02	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	1 795 000	1 795 000				
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	2 400 000	1 400 000	1 000 000	974 500	0,37	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	1 400 000	900 000	500 000	521 000	0,20	
Total CHF					5 641 579	2,12	

EUR

AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	1 098 000	180 000	918 000	841 122	0,32	
Total EUR					841 122	0,32	

Total Notes, taux fixe

6 482 701 2,44

Notes, taux variable

CHF

HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	3 285 000	1 090 000	2 195 000	2 189 513	0,82	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	815 000	450 000	365 000	364 088	0,14	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	1 365 000					
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	2 185 000	1 195 000	990 000	965 250	0,36	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	1 365 000	887 500	477 500	463 653	0,17	
Total CHF					3 982 503	1,50	

EUR

ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	1 000 000	100 000	900 000	699 107	0,26	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 6.364%/VAR 22-16.11.32*	EUR	400 000	200 000	200 000	203 270	0,08	
Total EUR					902 377	0,34	

Total Notes, taux variable

4 884 879 1,84

Medium Term notes, taux fixe

CHF

ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF	2 400 000	2 400 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	1 635 000	895 000	740 000	717 060	0,27	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	1 635 000					
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	1 635 000	1 635 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	1 090 000	1 090 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	1 365 000	1 365 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	1 365 000	915 000	450 000	449 910	0,17	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	815 000	450 000	365 000	363 029	0,14	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	1 200 000	700 000	500 000	489 250	0,18	
BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	1 365 000	750 000	615 000	623 487	0,23	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	1 635 000	1 635 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 365 000	1 365 000				
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	3 565 000	3 565 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	835 000	460 000	375 000	361 875	0,14	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	2 000 000	1 200 000	800 000	790 000	0,30	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	535 000	535 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	680 000					
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 635 000	1 095 000	540 000	539 784	0,20	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	1 635 000	1 635 000				
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	1 090 000	365 000	725 000	700 713	0,26	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	4 390 000	4 390 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	1 910 000	1 045 000	865 000	845 105	0,32	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	2 800 000	1 800 000	1 000 000	975 500	0,37	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	1 910 000	1 910 000				
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	1 200 000	1 200 000				
KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	8 240 000	8 240 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	815 000	815 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	1 635 000	895 000	740 000	751 470	0,28	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF	600 000	600 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	815 000	550 000	265 000	264 656	0,10	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	1 635 000	895 000	740 000	719 650	0,27	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	535 000	535 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	1 090 000	1 090 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	2 740 000	2 740 000				
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	5 490 000	2 995 000	2 495 000	2 541 158	0,96	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	815 000	450 000	365 000	358 248	0,13	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	1 365 000	1 365 000				
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	1 365 000	1 365 000				
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	815 000	815 000				
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	1 365 000	750 000	615 000	609 773	0,23	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	1 430 000	1 430 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	950 000	950 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	1 200 000	700 000	500 000	487 750	0,18	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	815 000	815 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 5

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	815 000		550 000	265 000	264 391	0,10	
SNCF RESEAU-REG-S 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	265 000		150 000	115 000	117 760	0,04	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	6 060 000		6 060 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	4 115 000		4 115 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	1 365 000		1 365 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	2 320 000		1 270 000	1 050 000	1 049 475	0,40	
Total CHF						14 020 041	5,28	
EUR								
BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33*	EUR	400 000		200 000	200 000	202 381	0,08	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	8 244 000		1 350 000	6 894 000	6 672 519	2,51	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	10 992 000		4 737 000	6 255 000	4 442 459	1,67	
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR	1 372 000		225 000	1 147 000	1 041 189	0,39	
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	400 000		200 000	200 000	165 414	0,06	
Total EUR						12 523 962	4,72	
Total Medium Term notes, taux fixe						26 544 003	10,00	
Medium Term notes, coupon zéro								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	645 000		645 000				
Total CHF							0,00	
Total Medium Term notes, coupon zéro							0,00	
Medium Term notes, taux variable								
EUR								
AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%VAR 23-03.02.33*	EUR	400 000		200 000	200 000	196 959	0,07	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%VAR 23-23.08.33*	EUR	400 000		100 000	300 000	300 863	0,11	
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.-REG-S-SUB 3.875%VAR 22-30.11.32*	EUR	400 000		200 000	200 000	190 838	0,07	
ING GROEP NV-REG-S-SUB 5.000%VAR 23-20.02.35*	EUR	400 000		100 000	300 000	297 123	0,11	
Total EUR						985 782	0,37	
Total Medium Term notes, taux variable						985 782	0,37	
Obligations, taux fixe								
CHF								
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	6 860 000		4 575 000	2 285 000	2 282 258	0,86	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 365 000		1 365 000				
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	330 000		185 000	145 000	143 927	0,05	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	815 000		815 000				
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF	535 000		360 000	175 000	176 348	0,07	
CA AUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	2 395 000		1 600 000	795 000	791 979	0,30	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	1 600 000		880 000	720 000	703 440	0,26	
EMISSIONSZENTRALE GEM WOHNBAUTGER-REG-S 1.70000% 23-29.04.41*	CHF	1 680 000		1 680 000				
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	6 585 000	900 000	3 590 000	3 895 000	4 035 220	1,52	
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	2 355 000		2 355 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	1 365 000	185 000	750 000	800 000	822 000	0,31	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	1 365 000		750 000	615 000	622 688	0,23	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	1 365 000		750 000	615 000	626 685	0,24	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	3 425 000		2 290 000	1 135 000	1 133 071	0,43	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	1 635 000		1 635 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	815 000		815 000				
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	445 000		245 000	200 000	195 900	0,07	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	1 845 000		1 845 000				
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	1 635 000		895 000	740 000	716 690	0,27	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	1 365 000		1 365 000				
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	195 000		195 000				
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF	55 000		35 000	20 000	22 470	0,01	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	535 000		295 000	240 000	238 920	0,09	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	680 000		680 000				
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	1 635 000		1 095 000	540 000	541 026	0,20	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KNTONALBNKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	1 365 000		1 365 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	1 480 000		1 480 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	1 365 000		915 000	450 000	449 280	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	2 050 000		1 125 000	925 000	920 930	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	680 000		375 000	305 000	303 597	0,11	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	2 740 000		1 495 000	1 245 000	1 230 309	0,46	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	680 000		375 000	305 000	299 388	0,11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	30 000		30 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	535 000		535 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	1 365 000		1 365 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	1 635 000		1 635 000				
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	1 295 000		1 295 000				
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	680 000		680 000				
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	535 000		535 000				
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	259 000		259 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	16 489 000	8 854 000	8 680 000	16 663 000	16 771 310	6,32	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	4 809 000		4 809 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	11 469 000		11 469 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	5 495 000		5 495 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	6 869 000	5 204 000	6 869 000	5 204 000	5 116 052	1,93	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	1 922 000		1 922 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	29 864 000		29 864 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	5 495 000		5 495 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 5

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	27 485 000	3 768 000	14 962 000	16 291 000	16 403 408	6,18	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	20 612 000	2 826 000	11 221 000	12 217 000	12 383 151	4,66	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	391 000		391 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	35 038 250	1 824 000	28 977 000	7 885 250	9 019 937	3,40	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	194 000		194 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	8 244 000		8 244 000				
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	358 000	49 000	196 000	211 000	227 564	0,09	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	3 678 000	504 000	2 004 000	2 178 000	2 454 606	0,92	
TESSIN, CANTON-REG-S 1.70000% 23-31.10.33*	CHF	30 000		30 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	815 000		815 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	1 090 000		1 090 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	815 000		815 000				
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	1 705 000		930 000	775 000	784 300	0,30	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	2 740 000		1 495 000	1 245 000	1 231 305	0,46	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF	1 640 000		1 640 000				
Total CHF						80 647 757	30,37	
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	8 244 000		5 493 000	2 751 000	2 587 271	0,97	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	19 239 000		12 818 000	6 421 000	6 036 162	2,27	
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR	5 495 000		2 992 000	2 503 000	2 321 814	0,87	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	8 244 000		1 350 000	6 894 000	5 778 288	2,18	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR	12 367 000		5 329 000	7 038 000	6 687 351	2,52	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR	6 869 000		1 125 000	5 744 000	5 092 734	1,92	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	19 528 000		19 528 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	13 741 000	3 000 000	9 155 000	7 586 000	7 124 968	2,68	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	10 992 000		1 800 000	9 192 000	8 092 436	3,05	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR	5 495 000		2 368 000	3 127 000	2 323 846	0,88	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	13 741 000		5 921 000	7 820 000	6 964 333	2,62	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	19 528 000		19 528 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	13 741 000		13 741 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR	8 244 000		4 488 000	3 756 000	3 403 214	1,28	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33*	EUR	8 683 000		3 742 000	4 941 000	4 747 964	1,79	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	400 000		200 000	200 000	148 219	0,06	
Total EUR						61 308 600	23,09	
Total Obligations, taux fixe						141 956 357	53,46	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	680 000		680 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	4 115 000		2 245 000	1 870 000	1 815 770	0,68	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	4 115 000		4 115 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	2 740 000		2 740 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	535 000		535 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	10 992 000	1 302 000	6 665 000	5 629 000	5 531 618	2,08	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	228 000	5 204 000	228 000	5 204 000	5 001 564	1,88	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	9 784 000		9 784 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	1 365 000		1 365 000				
Total CHF						12 348 953	4,65	
EUR								
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	5 495 000		2 992 000	2 503 000	2 264 632	0,85	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	13 741 000		5 921 000	7 820 000	5 850 262	2,20	
Total EUR						8 114 894	3,06	
Total Obligations, coupon zéro						20 463 847	7,71	
Obligations, taux variable								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	1 635 000		1 635 000				
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	1 365 000		750 000	615 000	634 065	0,24	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	695 000		470 000	225 000	225 113	0,08	
Total CHF						859 178	0,32	
EUR								
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	1 477 000		805 000	672 000	615 189	0,23	
Total EUR						615 189	0,23	
Total Obligations, taux variable						1 474 366	0,56	
Obligations du Trésor, taux fixe								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD	2 747 000		1 184 000	1 563 000	1 240 391	0,47	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD	2 747 000		450 000	2 297 000	1 557 147	0,59	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-15.02.53*	USD	2 747 000		1 184 000	1 563 000	1 198 879	0,45	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	10 992 000		5 985 000	5 007 000	4 095 460	1,54	
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	5 495 000		3 662 000	1 833 000	1 516 994	0,57	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	14 619 000		6 299 000	8 320 000	6 010 273	2,26	
Total USD						15 619 143	5,88	
Total Obligations du Trésor, taux fixe						15 619 143	5,88	

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 5

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Obligations du Trésor, taux variable								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	10 000 000			10 000 000	11 028 369	4,15	
Total USD						11 028 369	4,15	
Total Obligations du Trésor, taux variable						11 028 369	4,15	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						229 439 447	86,40	

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Multi								
GENERALI MONEY MKT-B EUR ACC B- CAPITALISATION REG S**	EUR	391 172		240 000	151 172	14 997 338	5,65	
Total Multi						14 997 338	5,65	
Suisse								
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	3 832		3 832				
Total Suisse							0,00	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert						14 997 338	5,65	
Total Valeurs mobilières non négociées en bourse ou sur un autre marché réglementé						14 997 338	5,65	
Total des valeurs mobilières						244 436 785	92,05	
(dont en prêt)							0,00)	
Avoirs en banque à vue						15 096 381	5,69	
Instruments financiers dérivés						3 644 372	1,37	
Autres actifs						2 365 916	0,89	
Fortune totale du fonds						265 543 454	100,00	
Autres engagements						-776 507		
Fortune nette du fonds						264 766 947		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2024	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	229 811 341	86,54
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	18 269 816	6,88
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	248 081 157	93,42

- ¹ Les «Achats» comprennent: achats / attributions à partir des droits de souscription / attributions sur la base des titres en portefeuille / changements de la dénomination / conversions / distributions en titres / échanges / répartitions des titres / «splits» / titres gratuits / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / apports en nature
- ² Les «Ventes» comprennent: échanges / exercices des droits de souscription et d'options / remboursements / «reverse-splits» / sortie due à l'échéance / tirages au sort / transferts / transferts suite à la conversion en Euro / ventes / retraits en nature
- ³ Les éventuelles différences au niveau du total s'expliquent par des arrondis

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

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24*	26	EUR	1 231 220	35 615	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	23	CHF	2 807 380	27 830	0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24*	21	GBP	1 969 465	-26 732	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24*	13	USD	3 187 997	63 138	0.02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24*	61	USD	3 017 155	174 000	0.07
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24*	19	JPY	2 966 490	98 043	0.04
			15 179 707	371 894	0.14

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 15 179 707

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
EUR	61 200 000	CHF	57 645 137	20.03.2025	665 262	0.25
USD	35 500 000	CHF	30 548 815	16.06.2025	1 341 184	0.50
EUR	76 800 000	CHF	72 332 160	16.06.2025	1 135 648	0.42
CHF	7 265 144	EUR	7 600 000	20.03.2025	-189 212	-0.07
CHF	19 877 113	EUR	21 700 000	20.03.2025	326 535	0.13
CHF	2 630 614	USD	3 200 000	16.06.2025	2 186	0.00
CHF	1 819 176	USD	2 200 000	16.06.2025	-9 125	0.00
					3 272 478	1.23

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	0	75
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	43	43
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	EUR	26	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	0	68
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	41	41
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	23	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	0	63
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	35	35
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	GBP	21	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	0	181
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.24	USD	103	103
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	22	22
TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	JPY	0	64
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	0	39
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	34	34
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	USD	13	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	USD	61	0
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	19	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
CHF	24 676 218	EUR	25 200 000	14.06.2024
CHF	13 158 034	EUR	13 630 000	14.06.2024
CHF	21 763 616	EUR	22 400 000	14.06.2024
CHF	4 325 381	USD	4 800 000	14.06.2024
CHF	23 467 456	EUR	23 700 000	14.06.2024
CHF	11 840 903	EUR	12 230 000	14.06.2024
CHF	1 779 162	USD	2 000 000	14.06.2024
CHF	7 265 144	EUR	7 600 000	20.03.2025
CHF	19 877 113	EUR	21 700 000	20.03.2025
USD	35 500 000	CHF	30 548 815	16.06.2025
EUR	76 800 000	CHF	72 332 160	16.06.2025
CHF	2 630 614	USD	3 200 000	16.06.2025
CHF	1 819 176	USD	2 200 000	16.06.2025

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations
de mise et prise en pension.

Dépôts effectués en titres plutôt qu'en espèces

GENERALI INVEST – Risk Control 5

Au cours de la période sous revue, des titres (au lieu
d'espèces) d'une valeur de CHF 412 517 810,10 ont
été déposés, ce qui correspond à 4 396 662,0000
unités.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

Commission forfaitaire de gestion

– Commission forfaitaire de gestion effective:
1,00% par an;

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

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective:

Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:

Emission: 5%; rachat: 0%

Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

Dans ce cas, la direction du fonds s'assure que
les avantages pécuniaires découlant des accords
de partage des frais («commission sharing agree-
ments») sont crédités aux compartiments.

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous
forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la AMAS dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux». Il exprime, de manière rétrospective
et en pourcentage du total des actifs nets,
l'ensemble des commissions et frais imputés au
fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges
d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,03%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.585213	HKD 1 = CHF 0.108600
CAD 1 = CHF 0.624412	JPY 1 = CHF 0.005897
EUR 1 = CHF 0.941444	SEK 1 = CHF 0.083218
GBP 1 = CHF 1.131496	USD 1 = CHF 0.843550

GENERALI INVEST – Risk Control 6

Type autres fonds en investissements traditionnels

Données principales

	ISIN	30.9.2024	31.3.2024	31.3.2023
Fortune nette du fonds en CHF		267 105 830.07	787 747 789.44	1 525 194 887.63
	CH0237262990			
Valeur nette d'inventaire par part en CHF		97.22	96.29	93.44
Nombre de parts en circulation		2 747 347,0000	8 180 627,0000	16 322 112,0000

Structure du portefeuille-titres

Les positions en % de la fortune totale du fonds	
Swiss Confederation	30,23
European Union	13,10
United States of America Treasury	10,94
French Republic Government	9,29
Germany, Republic	4,45
Kingdom of Belgium	2,34
Pfandbriefbank der schweizerischen Hypothekarinstitute AG	2,13
Goldman Sachs	1,86
Eurofima European Railroadmat Fin Co.	1,50
Autres	15,88
Total	91,72

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

Compte de fortune

	30.9.2024	31.3.2024
	CHF	CHF
Valeurs vénales		
Avoirs en banque		
– à vue	16 124 645.73 ¹	115 093 878.72 ²
Valeurs mobilières		
– Obligations, obligations convertibles, obligations à option et autres titres et droits de créance	245 721 027.50	664 364 996.83
– Unités d'autres instruments de placement collectif	0.00	4 058 049.68
Instruments financiers dérivés	3 578 265.77	-61 098.38
Autres actifs	2 466 506.35	6 540 977.23
Fortune totale du fonds	267 890 445.35	789 996 804.08
Prêts	0.00	-18 421.03
Autres engagements	-784 615.28	-2 230 593.61
Fortune nette du fonds	267 105 830.07	787 747 789.44

Compte de résultats

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Revenus		
Produits des avoires en banque	480 758.82	3 058 601.94
Intérêts négatifs	-73 410.57	-212 832.77
Produits des instruments du marché monétaire	0.00	570 961.82
Produits des valeurs mobilières		
– issus d'obligations, d'obligations convertibles, d'obligations à option et d'autres titres et droits de créance	2 351 746.79	15 261 972.98
– issus d'unités d'autres instruments de placement collectif	43 834.25	0.00
Versements compensatoires sur prêt de titres	0.00	1 438 367.26
Produits des prêts de titres	0.00	139 535.67
Participation des souscripteurs aux revenus nets cours	5 291.40	162 889.26
Total des revenus	2 808 220.69	20 419 496.16
Charges		
Intérêts passifs	-11 069.14	-230 602.81
Rémunération réglementaire de la commission à la direction du fonds	-2 234 021.28	-13 092 215.21
Autres charges	-96 107.91	-236 248.04
Participation des porteurs de parts sortants aux revenus nets cours	-134 608.56	-2 981 805.65
Total des charges	-2 475 806.89	-16 540 871.71
Résultat net	332 413.80	3 878 624.45
Gains et pertes en capitaux réalisés	-17 673 428.83	-33 721 484.08
Résultat réalisé	-17 341 015.03	-29 842 859.63
Gains et pertes en capitaux non réalisés	18 741 013.98	62 744 778.61
Résultat total	1 399 998.95	32 901 918.98

Variation de la fortune nette du fonds

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	CHF	CHF
Fortune nette du fonds au début de l'exercice	787 747 789.44	1 525 194 887.63
Impôt anticipé fédéral payé	-813 334.27	-3 030 006.01
Solde des mouvements des parts	-521 228 624.05	-767 319 011.16
Résultat total	1 399 998.95	32 901 918.98
Fortune nette du fonds à la fin de la période sous revue	267 105 830.07	787 747 789.44

Evolution des parts en circulation

	1.4.2024-30.9.2024	1.4.2023-31.3.2024
	Nombre	Nombre
Situation au début de l'exercice	8 180 627,0000	16 322 112,0000
Parts émises	163 024,0000	613 162,0000
Parts rachetées	-5 596 304,0000	-8 754 647,0000
Situation à la fin de la période sous revue	2 747 347,0000	8 180 627,0000
Différence entre les parts émises et rachetées	-5 433 280,0000	-8 141 485,0000

¹ Au 30 septembre 2024, des avoires en banque ont été reçus en caution de UBS Group AG pour un montant de 2 970 000.00 CHF.

² Au 31 mars 2024, des avoires en banque ont été reçus en caution de UBS Group AG pour un montant de 2 540 000.00 CHF.

Inventaire de la fortune du fonds

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

Valeurs mobilières négociées en bourse

Notes, taux fixe

CHF							
AT&T INC-REG-S 1.37500% 14-04.12.24*	CHF	2 190 000	1 440 000	750 000	750 150	0,28	
BERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.85000% 22-21.01.32*	CHF	440 000	440 000				
CANADIAN IMPERIAL BANK OF COMMERCE 0.18000% 21-20.04.29*	CHF	535 000	535 000				
FLUGHAFEN ZURICH AG-REG-S 0.10000% 20-30.12.27*	CHF	1 640 000		760 000	740 240	0,28	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 20-17.08.40*	CHF	535 000	535 000				
PFANDBRIEFBK SCHZ HYPO INST-REG-S 0.37500% 18-10.07.28*	CHF	4 110 000	1 330 000	2 780 000	2 734 686	1,02	
SANDOZ GROUP AG-REG-S 2.60000% 23-17.11.31*	CHF	1 800 000	1 800 000				
UBS GROUP AG-REG-S 0.43500% 21-09.11.28*	CHF	2 400 000	1 400 000	1 000 000	974 500	0,36	
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.75000% 23-19.04.28*	CHF	1 400 000	900 000	500 000	521 000	0,19	
Total CHF					5 720 576	2,14	
EUR							
AT&T INC 2.35000% 18-05.09.29*	EUR	1 097 000	176 000	921 000	843 871	0,32	
Total EUR					843 871	0,32	
Total Notes, taux fixe					6 564 447	2,45	

Notes, taux variable

CHF							
HELVETIA SCHWEIZ VERSICHERUNGS-REG-S-SUB 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	3 285 000	1 065 000	2 220 000	2 214 450	0,83	
RAIFFEISEN SCHWEIZ GENOSSEN-REG-S-SUB COCO 2.250%/VAR 21-PRP*	CHF	815 000	440 000	375 000	374 063	0,14	
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.125%/VAR 21-30.09.41*	CHF	1 360 000	1 360 000				
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB COCO 1.750%/VAR 20-PRP*	CHF	2 190 000	1 170 000	1 020 000	994 500	0,37	
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S-SUB 1.500%/VAR 22-03.05.52*	CHF	1 360 000	895 000	465 000	451 515	0,17	
Total CHF					4 034 528	1,51	
EUR							
ALLIANZ SE-REG-S-SUB 2.625%/VAR 20-PRP*	EUR	1 000 000	100 000	900 000	699 107	0,26	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S-SUB 6.364%/VAR 22-16.11.32*	EUR	400 000	300 000	100 000	101 635	0,04	
Total EUR					800 742	0,30	
Total Notes, taux variable					4 835 269	1,80	

Medium Term notes, taux fixe

CHF							
ABN AMRO BANK NV-REG-S 2.62500% 23-02.03.28*	CHF	2 400 000	2 400 000				
BANCO SANTANDER SA-REG-S 0.20000% 19-19.11.27*	CHF	1 640 000	880 000	760 000	736 440	0,27	
BANK OF AMERICA CORP-REG-S 0.42250% 21-23.11.29*	CHF	1 640 000	1 640 000				
BANK OF NOVA SCOTIA-REG-S 0.30250% 21-30.07.31*	CHF	1 640 000	1 640 000				
BANQUE FEDER DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.25000% 19-24.10.29*	CHF	1 090 000	1 090 000				
BANQUE FEDERATIVE DU CREDIT MUTUEL SA 0.25000% 21-21.06.29*	CHF	1 360 000	1 360 000				
BANQUE FEDERTIVE DU CREDIT MUTUEL-REG-S 0.36600% 18-10.10.24*	CHF	1 360 000	895 000	465 000	464 907	0,17	
BANQUE INTL A LUXEMBOURG SA-REG-S 1.00000% 19-10.07.25*	CHF	815 000	440 000	375 000	372 975	0,14	
BARCLAYS PLC-REG-S 0.31500% 21-04.06.27*	CHF	1 200 000	700 000	500 000	489 250	0,18	
BNG BANK NV-REG-S 2.50000% 05-21.07.25*	CHF	1 360 000	730 000	630 000	638 694	0,24	
CITIGROUP INC-REG-S 0.50000% 19-01.11.28*	CHF	1 640 000	1 640 000				
CITIGROUP INC-REG-S 0.25000% 21-30.08.29*	CHF	1 360 000	1 360 000				
CREDIT AGRICOLE SA 0.21250% 21-21.06.29*	CHF	3 560 000	3 560 000				
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 1.00000% 15-27.01.25*	CHF	1 800 000	1 185 000	615 000	614 139	0,23	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.12750% 20-27.07.28*	CHF	835 000	450 000	385 000	371 525	0,14	
CREDIT AGRICOLE SA LONDON-REG-S 0.50000% 20-01.10.26*	CHF	2 000 000	1 200 000	800 000	790 000	0,29	
CREDIT AGRICOLE SA/LONDON-REG-S-SUB 0.25000% 19-10.10.29*	CHF	535 000	535 000				
CREDIT SUISSE LONDON BRANCH-REG-S 0.55000% 16-15.04.24*	CHF	1 370 000	1 370 000				
DEUTSCHE BAHN FINANCE GMBH-REG-S 1.50000% 14-26.08.24*	CHF	675 000	675 000				
ELECTRICITE DE FRANCE-REG-S 0.30000% 16-14.10.24*	CHF	1 640 000	1 080 000	560 000	559 776	0,21	
ENGIE SA-REG-S 2.49000% 23-04.07.31*	CHF	1 640 000	1 640 000				
ERSTE GROUP BANK AG-REG-S 0.25000% 21-02.10.28*	CHF	1 090 000	355 000	735 000	710 378	0,27	
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.50000% 12-02.08.24*	CHF	4 390 000	4 390 000				
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 1.00000% 18-24.11.25*	CHF	8 820 000	4 695 000	4 125 000	4 124 588	1,54	
GOLDMAN SACHS GROUP INC-REG-S 0.40000% 21-11.05.28*	CHF	1 915 000	1 025 000	890 000	869 530	0,32	
HSBC HOLDINGS PLC-REG-S 0.32000% 21-03.11.27*	CHF	2 800 000	1 800 000	1 000 000	975 500	0,36	
INSTITUTO DE CREDITO OFICIAL-REG-S 3.25000% 07-28.06.24*	CHF	1 915 000	1 915 000				
INTESA SANPAOLO BANK IRELAND PLC-REG-S 0.25000% 19-30.09.24*	CHF	1 200 000	1 200 000				
KOMMUNEKREDIT-REG-S 2.87500% 06-13.10.31*	CHF	8 235 000	8 235 000				
KOREA DEVELOPMENT BANK 0.17000% 21-22.07.31*	CHF	815 000	815 000				
KREDITANSTALT FUER WIEDERAUFBAU-REG-S 2.50000% 05-25.08.25*	CHF	1 640 000	880 000	760 000	771 780	0,29	
LA BANQUE POSTALE SA-REG-S 2.82750% 23-12.07.30*	CHF	600 000	600 000				
LLOYDS BANKING GROUP PLC-REG-S 1.00000% 18-04.03.25*	CHF	815 000	540 000	275 000	274 643	0,10	
MACQUARIE GROUP LTD-REG-S 0.39500% 21-20.07.28*	CHF	1 640 000	880 000	760 000	739 100	0,28	
MCDONALD'S CORP-REG-S 0.17000% 16-04.10.24*	CHF	535 000	535 000				
METROPOLITAN LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.15000% 21-25.09.29*	CHF	1 090 000	1 090 000				
MUENCHENER HYPOTHEKENBANK EG-REG-S 0.25000% 19-10.05.30*	CHF	2 735 000	2 735 000				
MUNICIPALITY FINANCE PLC-REG-S 1.37500% 12-08.06.27*	CHF	5 485 000	2 925 000	2 560 000	2 607 360	0,97	
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD-REG-S 0.29250% 22-03.02.28*	CHF	815 000	440 000	375 000	368 063	0,14	
NEDERLANDSE WATERSCHAPS BANK NV-REG-S 0.62500% 17-21.08.37*	CHF	1 360 000	1 360 000				
NEW YORK LIFE GLOBAL FUNDING-REG-S 0.12500% 21-23.07.30*	CHF	1 360 000	1 360 000				
ONTARIO, PROVINCE OF-REG-S 0.25000% 17-28.06.29*	CHF	815 000	815 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 6

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/ Nominal
ORANGE SA-REG-S 0.20000% 19-24.11.25*	CHF	1 360 000		730 000	630 000	624 645	0,23	
ORANGE SA-REG-S 0.62500% 19-22.06.29*	CHF	1 435 000		1 435 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.62500% 17-25.01.35*	CHF	950 000		950 000				
RABOBANK NEDERLAND NV-REG-S 0.25000% 19-25.11.27*	CHF	1 200 000		700 000	500 000	487 750	0,18	
RCI BANQUE SA-REG-S 0.50000% 19-18.07.24*	CHF	815 000		815 000				
SANTANDER CONSUMER FINANCE SA-REG-S 0.15000% 19-10.12.24*	CHF	815 000		540 000	275 000	274 368	0,10	
SNCF RESEAU-REG-S 2.00000% 10-12.11.26*	CHF	265 000		145 000	120 000	122 880	0,05	
SOCIETE NATIONALE SNCF SACA-REG-S 0.22700% 20-18.06.30*	CHF	6 055 000		6 055 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 1.00000% 14-29.08.24*	CHF	4 110 000		4 110 000				
TRANSURBAN QUEENSLAND FINANCE PTY-REG-S 0.87500% 21-19.11.31*	CHF	1 360 000		1 360 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 1.00000% 17-30.11.27*	CHF	1 360 000		730 000	630 000	629 685	0,24	
Total CHF						18 617 974	6,95	
EUR								
BANQUE FEDER DU CRE MUTUEL SA-REG-S-SUB 5.12500% 23-13.01.33*	EUR	400 000		200 000	200 000	202 381	0,08	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.37500% 22-04.11.42*	EUR	8 243 000		1 317 000	6 926 000	6 703 491	2,50	
EUROPEAN UNION-REG-S 0.25000% 21-22.04.36*	EUR	13 739 000		5 760 000	7 979 000	5 666 888	2,12	
OMV AG-REG-S 1.87500% 18-04.12.28*	EUR	1 784 000		285 000	1 499 000	1 360 717	0,51	
STATE GRID OVERSEAS INVESTMENT-REG-S 1.30300% 20-05.08.32*	EUR	400 000		200 000	200 000	165 414	0,06	
Total EUR						14 098 890	5,26	
Total Medium Term notes, taux fixe						32 716 864	12,21	
Medium Term notes, coupon zéro								
CHF								
ZURICH INSURANCE CO LTD-REG-S 0.00000% 21-26.08.31*	CHF	650 000		650 000				
Total CHF							0,00	
Total Medium Term notes, coupon zéro							0,00	
Medium Term notes, taux variable								
EUR								
AUS & NEW ZEALAND BK GRP-REG-S-SUB 5.101%/VAR 23-03.02.33*	EUR	400 000		300 000	100 000	98 479	0,04	
BANCO SANTANDER SA-REG-S-SUB 5.750%/VAR 23-23.08.33*	EUR	400 000		200 000	200 000	200 575	0,07	
COOPERATIEVE RABOBANK U.A.-REG-S-SUB 3.875%/VAR 22-30.11.32*	EUR	400 000		300 000	100 000	95 419	0,04	
ING GROEP NV-REG-S-SUB 5.000%/VAR 23-20.02.35*	EUR	400 000		100 000	300 000	297 123	0,11	
Total EUR						691 596	0,26	
Total Medium Term notes, taux variable						691 596	0,26	
Obligations, taux fixe								
CHF								
APPLE INC-REG-S 0.37500% 15-25.11.24*	CHF	6 860 000		4 490 000	2 370 000	2 367 156	0,88	
BANK JULIUS BAER & CO AG-REG-S 0.12500% 21-27.04.28*	CHF	1 360 000		1 360 000				
BASEL-LANDSCHAFT, CANTON-REG-S 0.12500% 15-26.02.26*	CHF	330 000		180 000	150 000	148 890	0,06	
BELL FOOD GROUP AG-REG-S 1.55000% 22-16.05.29*	CHF	815 000		815 000				
BERN, CITY OF 2.50000% 10-01.04.25*	CHF	535 000		360 000	175 000	176 348	0,07	
CAAUTO FINANCE SUISSE SA-REG-S 0.05190% 21-20.12.24*	CHF	2 400 000		1 575 000	825 000	821 865	0,31	
DIGITAL CONSTELLATION BV-REG-S 0.20000% 21-15.12.26*	CHF	1 600 000		855 000	745 000	727 865	0,27	
EMISSIONS NATIONALE GEM WOHNBAUTAGER-REG-S 1.70000% 23-29.04.41*	CHF	1 680 000		1 680 000				
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 06-15.05.26*	CHF	6 585 000	800 000	3 510 000	3 875 000	4 014 500	1,50	
EUROFMA EUROPEAN RALRADMAT FIN CO-REG-S 3.00000% 07-22.05.24*	CHF	2 350 000		2 350 000				
EUROPEAN INVESTMENT BANK-REG-S 1.37500% 13-21.02.28*	CHF	1 360 000	150 000	730 000	780 000	801 450	0,30	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 1.25000% 12-26.10.26*	CHF	1 360 000		730 000	630 000	637 875	0,24	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 2.00000% 13-20.03.26*	CHF	1 360 000		730 000	630 000	641 970	0,24	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.02000% 15-27.11.24*	CHF	3 425 000		2 245 000	1 180 000	1 177 994	0,44	
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.50000% 15-27.11.30*	CHF	1 640 000		1 640 000				
GENEVA, CANTON OF-REG-S 0.05000% 20-15.11.29*	CHF	815 000		815 000				
GIVAUDAN FINANCE SA-REG-S 0.12500% 21-07.06.27*	CHF	445 000		245 000	200 000	195 900	0,07	
GIVAUDAN SA-REG-S 0.62500% 16-05.12.31*	CHF	1 845 000		1 845 000				
GIVAUDAN SA-REG-S 0.15000% 20-10.11.28*	CHF	1 640 000		880 000	760 000	736 060	0,27	
LUZERNER KANTONALBANK AG-REG-S-SUB 0.87500% 21-14.05.31*	CHF	1 360 000		1 360 000				
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-REG-S 0.61700% 17-30.09.24*	CHF	195 000		195 000				
NESTLE SA 2.12500% 23-28.06.38*	CHF	55 000		35 000	20 000	22 470	0,01	
NESTLE SA-REG-S 0.75000% 18-28.06.28*	CHF	535 000		290 000	245 000	243 898	0,09	
NEW BRUNSWICK, PROVINCE OF-REG-S 0.20000% 16-07.11.31*	CHF	675 000		675 000				
OESTERREICHISCHE KONTROLLBANK AG-REG-S 2.62500% 06-22.11.24*	CHF	1 640 000		1 080 000	560 000	561 064	0,21	
PFANDBREFZENTR SCHWIZ KANTONALBANKEN-REG-S 0.75000% 18-01.10.32*	CHF	1 360 000		1 360 000				
PFANDBRIEFBANK SCHWEIZERISCHER HY-REG-S 0.12500% 22-19.02.29*	CHF	1 480 000		1 480 000				
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.50000% 15-24.01.25*	CHF	1 360 000		895 000	465 000	464 256	0,17	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.37500% 15-15.10.25*	CHF	2 050 000		1 095 000	955 000	950 798	0,35	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.12500% 17-06.05.25*	CHF	675 000		365 000	310 000	308 574	0,12	
PFANDBRIEFBK SCHWEIZERISCHER HYPO-REG-S 0.25000% 17-18.01.27*	CHF	2 735 000		1 460 000	1 275 000	1 259 955	0,47	
PFANDBREFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.25000% 16-11.02.28*	CHF	675 000		365 000	310 000	304 296	0,11	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONBK-REG-S 0.12500% 20-03.09.35*	CHF	25 000		25 000				
PSP SWISS PROPERTY AG-REG-S 0.20000% 21-04.02.31*	CHF	535 000		535 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.45000% 17-23.03.29*	CHF	1 360 000		1 360 000				
ROCHE KAPITALMARKT AG-REG-S 0.75000% 22-25.02.31*	CHF	1 640 000		1 640 000				
SGS SA-REG-S 0.87500% 15-08.05.30*	CHF	1 290 000		1 290 000				
SIX GROUP AG-REG-S 0.20000% 21-28.09.29*	CHF	675 000		675 000				
SWISSCOM AG-REG-S 1.00000% 15-17.04.35*	CHF	535 000		535 000				
SWITZERLAND 3.50000%-REG-S 03-08.04.33*	CHF	249 000		249 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 15-27.05.30*	CHF	16 487 000	8 432 000	8 550 000	16 369 000	16 475 399	6,15	
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-24.05.55*	CHF	4 810 000		4 810 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 17-28.06.45*	CHF	11 475 000		11 475 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.50000% 18-27.06.32*	CHF	5 494 000		5 494 000				

Rapport semestriel au 30 septembre 2024
GENERALI INVEST – Risk Control 6

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
SWITZERLAND-REG-S 0.25000% 21-23.06.35*	CHF	6 867 000	6 326 000	6 867 000	6 326 000	6 219 091	2,32	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 12-30.04.42*	CHF	1 922 000		1 922 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-11.06.24*	CHF	30 227 000		30 227 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 12-27.06.37*	CHF	5 494 000		5 494 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 13-24.07.25*	CHF	32 976 000	4 096 000	17 536 000	19 536 000	19 670 798	7,34	
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 14-28.05.26*	CHF	20 609 000	2 560 000	10 959 000	12 210 000	12 376 056	4,62	
SWITZERLAND-REG-S 1.50000% 22-26.10.38*	CHF	377 000		377 000				
SWITZERLAND-REG-S 1.25000% 23-28.06.43*	CHF	39 561 000	2 600 000	29 759 000	12 402 000	14 186 648	5,30	
SWITZERLAND-REG-S 2.50000% 06-08.03.36*	CHF	187 000		187 000				
SWITZERLAND-REG-S 2.25000% 11-22.06.31*	CHF	8 243 000		8 243 000				
SWITZERLAND-REG-S 3.25000% 07-27.06.27*	CHF	343 000	42 000	183 000	202 000	217 857	0,08	
SWITZERLAND-REG-S 4.00000% 98-08.04.28*	CHF	313 000	39 000	167 000	185 000	208 495	0,08	
TESSIN, CANTON-REG-S 1.70000% 23-31.10.33*	CHF	25 000		25 000				
TOTAL CAPITAL INTERNATIONAL SA-REG-S 0.16600% 19-21.12.29*	CHF	815 000		815 000				
VERIZON COMMUNICATIONS INC-REG-S 0.55500% 21-24.03.31*	CHF	1 090 000		1 090 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.20000% 22-31.07.30*	CHF	815 000		815 000				
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 1.00000% 14-06.10.27*	CHF	1 705 000		915 000	790 000	799 480	0,30	
ZUERICH, CANTON OF-REG-S 0.01000% 17-07.09.26*	CHF	2 735 000		1 460 000	1 275 000	1 260 975	0,47	
ZURICH, CITY OF-REG-S 1.70000% 23-26.07.44*	CHF	1 645 000		1 645 000				
Total CHF						87 977 981	32,84	
EUR								
AUSTRIA, REPUBLIC OF-144A-REG-S 1.65000% 14-21.10.24*	EUR	8 243 000		5 390 000	2 853 000	2 683 200	1,00	
BELGIUM, KINGDOM OF-144A-REG-S 0.50000% 17-22.10.24*	EUR	19 235 000		12 575 000	6 660 000	6 260 838	2,34	
EUROPEAN UN-REG-S 0.80000% 22-04.07.25*	EUR	5 494 000		2 922 000	2 572 000	2 385 819	0,89	
EUROPEAN UNION-REG-S 1.00000% 22-06.07.32*	EUR	8 243 000		1 317 000	6 926 000	5 805 110	2,17	
EUROPEAN UNION-REG-S 2.75000% 22-04.02.33*	EUR	10 990 000		4 607 000	6 383 000	6 064 985	2,26	
EUROPEAN UNION-REG-S 3.00000% 22-04.03.53*	EUR	8 243 000		1 317 000	6 926 000	6 140 717	2,29	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 2.25000% 13-25.05.24*	EUR	19 510 000		19 510 000				
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT 1.75000% 14-25.11.24*	EUR	13 739 000	3 000 000	8 982 000	7 757 000	7 285 576	2,72	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 0.75000% 18-25.11.28*	EUR	10 990 000		1 756 000	9 234 000	8 129 412	3,03	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 1.25000% 22-25.05.38*	EUR	5 494 000		2 304 000	3 190 000	2 370 665	0,88	
FRANCE, REPUBLIC OF-OAT-REG-S 2.00000% 22-25.11.32*	EUR	13 739 000		5 760 000	7 979 000	7 105 935	2,65	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.50000% 14-15.05.24*	EUR	19 510 000		19 510 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 1.00000% 14-15.08.24*	EUR	13 739 000		13 739 000				
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.50000% 17-15.08.27*	EUR	8 243 000		4 384 000	3 859 000	3 496 539	1,31	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 2.30000% 23-15.02.33*	EUR	8 684 000		3 640 000	5 044 000	4 846 940	1,81	
PHILIP MORRIS INTERNATIONAL INC 1.87500% 17-06.11.37*	EUR	400 000		200 000	200 000	148 219	0,06	
Total EUR						62 723 953	23,41	
Total Obligations, taux fixe						150 701 934	56,26	
Obligations, coupon zéro								
CHF								
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 16-14.06.24*	CHF	675 000		675 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 20-21.06.28*	CHF	4 110 000		2 190 000	1 920 000	1 864 320	0,70	
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANTONAL-REG-S 0.00000% 21-05.02.29*	CHF	4 110 000		4 110 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KANT BK-REG-S 0.00000% 21-18.03.33*	CHF	2 735 000		2 735 000				
PFANDBRIEFZENTR SCHWEIZ KNTONLBK-REG-S 0.00000% 21-15.02.36*	CHF	535 000		535 000				
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 16-22.06.29*	CHF	10 990 000	1 182 000	6 536 000	5 636 000	5 538 497	2,07	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-26.06.34*	CHF	219 000	6 326 000	219 000	6 326 000	6 079 919	2,27	
SWITZERLAND-REG-S 0.00000% 19-24.07.39*	CHF	9 788 000		9 788 000				
ZUERCHER KANTONALBANK 0.00000% 21-21.01.33*	CHF	1 360 000		1 360 000				
Total CHF						13 482 736	5,03	
EUR								
EUROPEAN UNION-REG-S 0.00000% 21-06.07.26*	EUR	5 494 000		2 922 000	2 572 000	2 327 061	0,87	
GERMANY, REPUBLIC OF-REG-S 0.00000% 20-15.05.35*	EUR	8 243 000		3 456 000	4 787 000	3 581 228	1,34	
Total EUR						5 908 289	2,21	
Total Obligations, coupon zéro						19 391 025	7,24	
Obligations, taux variable								
CHF								
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.000%/VAR 18-PRP*	CHF	1 640 000		1 640 000				
SWISS LIFE AG-REG-S-SUB 2.625%/VAR 18-25.09.48*	CHF	1 360 000		730 000	630 000	649 530	0,24	
ZUERCHER KANTONALBANK-SUB 2.125%/VAR 17-PRP*	CHF	695 000		460 000	235 000	235 118	0,09	
Total CHF						884 648	0,33	
EUR								
ZUERCHER KANTONALBANK-REG-S-SUB 2.020%/VAR 22-13.04.28*	EUR	1 477 000		786 000	691 000	632 582	0,24	
Total EUR						632 582	0,24	
Total Obligations, taux variable						1 517 230	0,57	
Obligations du Trésor, taux fixe								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 3.75000% 13-15.11.43*	USD	2 746 000		1 152 000	1 594 000	1 264 992	0,47	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.00000% 22-15.08.52*	USD	2 746 000		439 000	2 307 000	1 563 926	0,58	
AMERICA, UNITED STATES OF 3.62500% 23-15.02.53*	USD	2 746 000		1 152 000	1 594 000	1 222 658	0,46	
AMERICA, UNITED STATES OF 2.37500% 17-15.05.27*	USD	10 990 000		5 845 000	5 145 000	4 208 337	1,57	
AMERICA, UNITED STATES OF 0.50000% 20-31.03.25*	USD	5 494 000		3 593 000	1 901 000	1 573 271	0,59	
AMERICA, UNITED STATES OF 1.37500% 21-15.11.31*	USD	20 118 000		8 433 000	11 685 000	8 441 110	3,15	
Total USD						18 274 293	6,82	
Total Obligations du Trésor, taux fixe						18 274 293	6,82	

Titres		31.03.2024 Quantité/ Nominal	Achats ¹	Ventes ²	30.09.2024 Quantité/ Nominal	Valeur vénale ³ en CHF	en % ³	dont en prêt Quantité/Nominal
Obligations du Trésor, taux variable								
USD								
AMERICA, UNITED STATES OF 0.375%/CPI LINKED 15-15.07.25*	USD	10 000 000			10 000 000	11 028 369	4,12	
Total USD						11 028 369	4,12	
Total Obligations du Trésor, taux variable						11 028 369	4,12	
Total Valeurs mobilières négociées en bourse						245 721 028	91,72	

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

Certificats d'investissement, de type ouvert

Suisse								
GENERALI INSTITUTIONAL - SWISS MORTGAGE FUND B**	CHF	3 832		3 832				
Total Suisse							0,00	
Total Certificats d'investissement, de type ouvert							0,00	

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

Total des valeurs mobilières						245 721 028	91,72	
(dont en prêt)							0,00	
Avoirs en banque à vue						16 124 646	6,02	
Instruments financiers dérivés						3 578 266	1,34	
Autres actifs						2 466 505	0,92	
Fortune totale du fonds						267 890 445	100,00	
Autres engagements						-784 615		
Fortune nette du fonds						267 105 830		

Catégorie d'évaluation	Valeur vénale au 30.09.2024	En % de la fortune totale du fonds ³
Investissements évalués aux cours sur le marché principal	246 102 304	91,86
Investissements évalués selon les paramètres observables sur le marché	3 196 990	1,20
Investissements évalués au moyen de modèles d'évaluation appropriés en tenant compte des conditions actuelles du marché	-	-
Total	249 299 294	93,06

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

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

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Instruments financiers dérivés

Selon OPCC-FINMA, Art. 23

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

Instrument	Nombre de contrats	Monnaie	Couverture en CHF	Marge complémentaire en CHF	En % de la fortune
Futures sur indices/matières premières/monnaies					
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24*	27	EUR	1 278 575	36 985	0.01
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24*	23	CHF	2 807 380	27 830	0.01
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24*	21	GBP	1 969 465	-26 732	-0.01
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24*	13	USD	3 187 997	63 138	0.02
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24*	62	USD	3 066 616	176 853	0.07
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24*	20	JPY	3 122 621	103 202	0.04
			15 432 654	381 276	0.14

Moyens proches des liquidités liés à des transactions sur dérivés: CHF 15 432 654

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

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance	Valeur de remplacement en CHF	En % de la fortune
Opérations à terme sur devises**						
EUR	38 500 000	CHF	36 263 689	20.03.2025	418 507	0.16
USD	37 900 000	CHF	32 614 087	16.06.2025	1 431 855	0.53
EUR	83 800 000	CHF	78 924 935	16.06.2025	1 239 157	0.46
CHF	7 551 926	EUR	7 900 000	20.03.2025	-196 681	-0.07
CHF	18 869 518	EUR	20 600 000	20.03.2025	309 983	0.12
CHF	2 466 201	USD	3 000 000	16.06.2025	2 050	0.00
CHF	1 571 106	USD	1 900 000	16.06.2025	-7 881	0.00
					3 196 990	1.20

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

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

** évalués selon les paramètres observables sur le marché

Dérivés augmentant l'engagement effectués pendant la période sous revue

Instrument	Monnaie	Achats/ Contrats	Ventes/ Contrats
Futures sur indices/matières premières/monnaies			
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 21.06.24	EUR	0	77
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.09.24	EUR	45	45
EURO STOXX 50 INDEX FUTURE 20.12.24	EUR	27	0
SWISS MARKET INDEX FUTURE 21.06.24	CHF	0	69
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.09.24	CHF	41	41
SWISS MARKET INDEX FUTURE 20.12.24	CHF	23	0
FTSE 100 INDEX FUTURE 21.06.24	GBP	0	64
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.09.24	GBP	36	36
FTSE 100 INDEX FUTURE 20.12.24	GBP	21	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 21.06.24	USD	0	184
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.09.24	USD	107	107
S&P500 EMINI FUTURE 20.09.24	USD	23	23
TOPIX INDX FUTURE 13.06.24	JPY	10	75
S&P500 EMINI FUTURE 21.06.24	USD	0	39
TOPIX INDEX FUTURE 12.09.24	JPY	35	35
S&P500 EMINI FUTURE 20.12.24	USD	13	0
MINI MSCI EMERGING MARKETS INDEX FUTURE 20.12.24	USD	62	0
TOPIX INDEX FUTURE 12.12.24	JPY	20	0

Dérivés sur devises effectués pendant la période sous revue

Vente Monnaie	Vente Montant	Achat Monnaie	Achat Montant	Date d'échéance
Opérations à terme sur devises				
CHF	1 664 666	EUR	1 700 000	14.06.2024
CHF	13 158 034	EUR	13 630 000	14.06.2024
CHF	9 715 900	EUR	10 000 000	14.06.2024
CHF	1 892 354	USD	2 100 000	14.06.2024
CHF	23 467 456	EUR	23 700 000	14.06.2024
CHF	11 947 403	EUR	12 340 000	14.06.2024
CHF	2 223 953	USD	2 500 000	14.06.2024
CHF	11 694 856	EUR	12 000 000	14.06.2024
CHF	7 551 926	EUR	7 900 000	20.03.2025
CHF	18 869 518	EUR	20 600 000	20.03.2025
USD	37 900 000	CHF	32 614 087	16.06.2025
EUR	83 800 000	CHF	78 924 935	16.06.2025
CHF	2 466 201	USD	3 000 000	16.06.2025
CHF	1 571 106	USD	1 900 000	16.06.2025

Indications complémentaires

Instruments financiers dérivés

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

Opérations de mise en pension

La direction du fonds n'effectue pas d'opérations
de mise et prise en pension.

Dépôts effectués en titres plutôt qu'en espèces

GENERALI INVEST – Risk Control 6

Au cours de la période sous revue, des titres (au lieu
d'espèces) d'une valeur de CHF 419 119 878,70 ont
été déposés, ce qui correspond à 4 366 987,0000
unités.

Rémunération réglementaire à la direction du fonds

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

Commissions d'émission et de rachat

Commission effective:
Emission: 2%; rachat: 0%

Commission maximale selon le contrat du fonds:
Emission: 5%; rachat: 0%

Accords de partage des frais («commission sharing agreements») et avantages pécuniaires («soft commission»)

Dans ce cas, la direction du fonds s'assure que
les avantages pécuniaires découlant des accords
de partage des frais («commission sharing agree-
ments») sont crédités aux compartiments.

La direction du fonds n'a pas conclu d'accords sous
forme de «soft commission arrangements».

Total Expense Ratio (TER)

Cet indice a été calculé conformément à la
«Directive de la AMAS dans la version valable
actuellement sur le calcul et la publication du Total
Expense Ratio (TER) de placements collectifs de
capitaux». Il exprime, de manière rétrospective
et en pourcentage du total des actifs nets,
l'ensemble des commissions et frais imputés au
fur et à mesure sur le total des actifs nets (charges
d'exploitation).

TER pour les 12 derniers mois: 1,04%

Date du lancement

1.9.2014

Taux de change

AUD 1 = CHF 0.585213	HKD 1 = CHF 0.108600
CAD 1 = CHF 0.624412	JPY 1 = CHF 0.005897
EUR 1 = CHF 0.941444	SEK 1 = CHF 0.083218
GBP 1 = CHF 1.131496	USD 1 = CHF 0.843550

Prêt de titres et garanties

Période concernée: GENERALI INVEST
1^{er} avril 2024 - – Long Term Bond
30 septembre 2024 Fund CHF

Exposition aux contreparties des prêts de titres au 30 septembre 2024

UBS AG	
– Valeur de marché des titres prêtés	4 626 541.70 CHF
– Sûretés	4 957 868.00 CHF

Répartition des sûretés (pondération en %) au 30 septembre 2024

Par type d'actif:	
– Obligations	99.54
– Actions	0.46

Prêt de titres

Revenus des prêts de titres	3 725.74 CHF
Coûts/frais opérationnels des Prêts de titres	1 117.72 CHF
Revenus des prêts de titres pour le fonds	2 608.02 CHF

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

Domiciles de souscription et de paiement

Distributeurs

Generali Investments Schweiz SA 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 2	058 / 472 53 06
GENERALI Assurances 8134 Adliswil 1	Soodmattenstrasse 2	058 / 472 44 44

Agences

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

Domiciles de paiement

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