

STAMMDATEN

KAPITALVERW.-GESELLSCHAFT	Generali Investments Luxembourg S.A.
INVESTMENTMANAGER	Generali Investments Partners S.p.A Società di gestione del risparmio
FONDSMANAGER	Gregor RADNIKOW
BENCHMARK	100% MSCI WORLD (NR)
FONDSTYP	Dachfonds
DOMIZIL	Luxembourg
AUFLEGUNGSdatum DES TEILFONDS	01.10.1999
AUFLAGEDatum DER ANTEILSKLASSE	12.01.2005
1. TAG DER NAV-BERECHNUNG NACH DER RUHEPERIODE	Keine Ruheperiode
WÄHRUNG	Euro
DEPOTBANK	BNP Paribas Securities Services Luxembourg
ISIN	LU0100847929
BLOOMBERG CODE	HYPAGDG LX

BEWERTUNG

FONDsvOLUMEN	1.103,17 M EUR
ANTEILSPREIS	92,30 EUR
HÖCHSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	92,73 EUR
NIEDRIGSTER NAV IN DEN LETZTEN 12 MONATEN	68,91 EUR

GEBÜHREN

AUSGABEAUFschLAG	4.00%
VERWALTUNGSgebÜHR	Max 1,50%
UMWANDLUNGSgebÜHR	0%
RÜCKNAHMEgebÜHR	n.a.
PERFORMANCEgebÜHR	n.a.
LAUFENDE KOSTEN	1.90%

KATEGORIE UND RISIKOPROFIL

KATEGORIE	Aktien
------------------	--------

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	----------	---

Geringeres Risiko
Typischerweise geringere Rendite

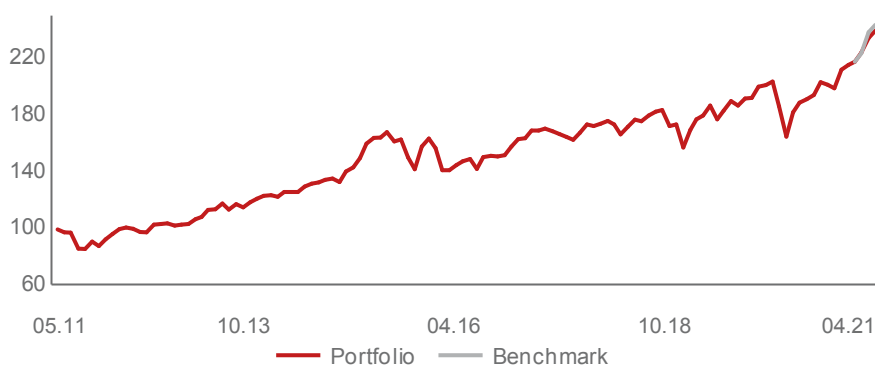
Höheres Risiko
Typischerweise Höhere Rendite

Die ausgewiesene Risiko- und Ertragskategorie kann durchaus Veränderungen unterliegen und die Einstufung des OGAW in eine Kategorie kann sich im Laufe der Zeit verändern. Weitere Informationen zu den Risiken entnehmen Sie bitte den Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI) und dem Verkaufsprospekt.

ANLAGEZIEL UND -POLITIK

Alle Chancen der Aktienmärkte weltweit in einem Fonds – das ist das Ziel von Generali Komfort Dynamik Global. Der Fonds investiert in ausgewählte Aktienfonds etablierter und renommierter Gesellschaften, wobei weltweit wichtige Wachstumstrends berücksichtigt werden.

WERTENTWICKLUNG ZUM 30 APRIL 2021



	1M	Lfd. Jahr	1 J	3 J	5 J	3 J p.a.	5 J p.a.
Portfolio	2,23	11,23	31,54	39,43	62,38	11,70	10,17
Benchmark	2,18	5,09	-	-	-	-	-
Überschussertrag	0,05	6,14	-	-	-	-	-

	Seit Auflegung	Seit Auflegung p.a.	2020	2019	2018	2017	2016
Portfolio	94,74	3,13	7,05	27,95	-9,64	6,69	4,12
Benchmark	-	-	-	-	-	-	-
Überschussertrag	-	-	-	-	-	-	-

	04/21-04/20	04/20-04/19	04/19-04/18	04/18-04/17	04/17-04/16
Portfolio	31,54	-2,44	8,65	0,77	15,57
Benchmark	-	-	-	-	-
Überschussertrag	-	-	-	-	-

Die Wertentwicklung in der Vergangenheit ist kein Hinweis auf die zukünftige Wertentwicklung und kann irreführend sein. Die Leistungen werden abzüglich Gebühren und Aufwendungen für den jeweiligen Zeitraum ausgewiesen. Alle Angaben zur Wertentwicklung spiegeln die Wiederanlage von Dividenden wider und berücksichtigen nicht die Provisionen und Kosten, die bei der Ausgabe und Rücknahme von Anteilen/Teilen anfallen. Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokuments. Die Anlage in den Fonds bzw. Teilfonds ist mit Risiken verbunden, einschließlich möglicher Kapitalverluste. Bitte lesen Sie die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI/KIID) und den Prospekt, um mehr über diese Risiken zu erfahren. Rechtliche Informationen zum Fonds bzw. Teilfonds finden Sie auf der Website: www.generali-investment.com

Fondsmanager-Kommentare

Der April bescherte Anlegern einen erneut positiven Monat, was insbesondere an der solide verlaufenden Berichtssaison lag. Die großen Tech-Werte zählten dabei zu den Profiteuren, da sie Investoren mit deutlich besseren Unternehmenszahlen überzeugen konnten. Vor allem Chip-Werte legten deutlich an Wert zu, aufgrund der nach wie vor hohen Nachfragen nach Halbleiterprodukten. Im Gegensatz dazu fielen die Zahlen zyklischer Werte gemischt aus (Stahlwerte berichteten überwiegend positiv, während Autos zunehmend von den Lieferengpässen bei Halbleiterkomponenten betroffen sind). In der Wirtschaft insgesamt gibt es hingegen leicht positive Anzeichen, und auch beim Impfen verzeichnen die Staaten einen zunehmenden Fortschritt.

Generali Komfort Dynamik Global profitierte von diesem Markumfeld und gewann im Berichtszeitraum an Wert, in etwa in gleichem Maße wie sein Vergleichsindex. Aufgrund der beschriebenen Wertentwicklungsunterschiede zwischen den Sektoren, trugen Fonds mit einem Growth-Ansatz wie EDGEWOOD US SELECT GROWTH und COMGEST GROWTH EUROPE am meisten zur relativen Wertentwicklung des Dachfonds bei. Fonds mit einem Value-Ansatz wie ISHARES EDGE MSCI WORLD VALUE FACTOR und ISHARES EDGE MSCI USA VALUE FACTOR blieben entsprechend hinter dem Gesamtmarkt zurück. Der Dachfonds verfolgt derzeit aufgrund des dynamischen Umfelds eine ausgeglichene Positionierung zwischen den beiden Investmentstilen.

Im Portfolio wurden die Position in AMUNDI EUROPEAN EQUITY VALUE und HSBC EUROLAND EQUITY weiter erhöht. Neben der ausgeglichenen Positionierung nach Investmentstilen setzt der Dachfonds damit weiterhin auf Regionen abseits des mit Abstand größten Indexgewichts USA, und zwar insbesondere durch Fonds, die in Europa und Schwellenländer (China und Schwellenländer allgemein) investieren.

POSITIONEN UND TRANSAKTIONEN

TOP 10 DES VORMONATS

POSITION	BRUTTO %
EQUITYFLEX-I (EQUFLXI LX)	9,39%
JPMORGAN F-JPM US VALUE-I AC (JPUVIAU)	6,83%
BNP P S&P 500 UCITS ETF (ESD FP)	6,13%
ROBECO BP US SEL OPP EQ-IUSD	6,07%
SUS US ML FCT E-I PLUS USD (BUSMIPU LX)	6,03%
EDGEWOOD L SL-US SL G-I USDZ	4,94%
BRWN ADV US SM CO-B USD (BAUSSCB ID)	4,88%
MORGAN ST-US ADVANTAGE-ZUSD	4,84%
GLG JAPAN COREALPHA-I JPY (GLAAXYN)	4,32%
ISHARES EDGE MSCI USA VALUE (IUVL LN)	4,19%
Top 10 (%) - Gesamtportfolio	57,60%
Top 20 (%) - Gesamtportfolio	89,43%

KENNZAHLEN

PERFORMANCE - UND RISIKOANALYSE - SYNTHESE

	1 J	3 J	5 J	SEIT AUFLEGUNG
Standardabweichung Portfolio	12,63	18,17	15,70	16,34
Standardabweichung Benchmark	-	-	-	-
Tracking Error	-	-	-	-
Alpha	-	-	-	-
Beta	-	-	-	-
Bestimmtheitsmaß (R-Quadrat)	-	-	-	-
Information Ratio	-	-	-	-
Sharpe Ratio	2,21	0,63	0,64	0,52
Treynor Ratio	-	-	-	-
Sortino Ratio	4,67	0,84	0,87	0,73

INANSPRUCHNAHME

	SEIT AUFLEGUNG
Maximum Drawdown (%)	-62,4
Peak-to-trough-drawdown (Daten)	Sep 00 - Mrz 09
Dauer (in Tagen)	3.101
Recovery Period (in Tagen)	2.198
Schlechtester Monat	Oktober 2008
Niedrigste Rendite	-13,5
Bester Monat	Oktober 2015
Höchste Rendite	11,3

PERFORMANCE-KONTRIBUTION ZUM ENDE DES VORMONATS

■ Fonds
 ■ Benchmark

WERTPAPIER	1M	Lfd. Jahr
EQUITYFLEX-I (EQUFLXI LX)	0.82%	1.18%
JPMORGAN F-JPM US VALUE-I AC (JPUVIAU LX)	0.63%	1.11%
BNP P S&P 500 UCITS ETF (ESD FP)	0.44%	0.68%
SUS US ML FCT E-I PLUS USD (BUSMIPU LX)	0.62%	0.66%
ROBECO BP US SEL OPP EQ-IUSD (RUSOEIU LX)	0.50%	0.77%
EDGEWOOD L SL-US SL G-I USDZ (COMWIUZ LX)	0.05%	0.27%
MORGAN ST-US ADVANTAGE-ZUSD (MORAMFZ LX)	-0.16%	0.04%
BRWN ADV US SM CO-B USD (BAUSSCB ID)	0.07%	0.22%
GLG JAPAN COREALPHA-I JPY (GLAAXYN ID)	0.37%	0.67%
ELEVA EUROPEAN SEL-I EUR A (ELVESIE LX)	0.15%	0.29%
Others	2.12%	3.22%

HANDELSDETAILS

CUT-OFF-TIME	T-1 um 9:00 Uhr
SETTLEMENT	T+2
BEWERTUNG	taglich
ERMITTLUNG ANTEILSPREIS	T+1
VEROFFENTLICHUNG ANTEILSPREIS	T+1

Wichtige Hinweise

The sub-fund is part of Generali Komfort (a "fonds commun de placement" with multiple sub-funds under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg) managed by Generali Investments Luxembourg S.A. who appointed Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio as investment manager. The information contained in this document is only for general information on products and services provided by Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. It shall under no circumstance constitute an offer, recommendation or solicitation to subscribe units/shares of undertakings for collective investment in transferable securities or application for an offer of investments services. It is not linked to or it is not intended to be the foundation of any contract or commitment. It shall not be considered as an explicit or implicit recommendation of investment strategy or as investment advice. Before subscribing an offer of investment services, each potential client shall be given every document provided by the regulations in force from time to time, documents to be carefully read by the client before making any investment choice. Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, periodically updating the contents of this document, relieves itself from any responsibility concerning mistakes or omissions and shall not be considered responsible in case of possible damages or losses related to the improper use of the information herein provided. Past performance is not a guarantee of future performance and the sub-fund presents a risk of loss of capital. No assurance is released with regard to the approximate correspondence of the future performances with the ones above mentioned. It is recommended to look over the regulation, available on our website www.generali-investments.com. The client shall carefully read the KIID, which must be delivered before subscribing the investment, and the prospectus which are available on our website (www.generali-investments.com), on Generali Investments Luxembourg S.A. (Management Company of Generali Komfort) website (www.generali-investments.lu), and by distributors. Generali Investments is a commercial brand of Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Insurance Asset Management S.p.A. Società di gestione del risparmio, Generali Investments Luxembourg S.A. and Generali Investments Holding S.p.A.. Generali Investments is part of the Generali Group which was established in 1831 in Trieste as Assicurazioni Generali Austro-Italiche.

Bitte beachten Sie die wichtigen Informationen am Ende dieses Dokuments. Die Anlage in den Fonds bzw. Teilfonds ist mit Risiken verbunden, einschließlich möglicher Kapitalverluste. Bitte lesen Sie die Wesentlichen Anlegerinformationen (WAI/KIID) und den Prospekt, um mehr über diese Risiken zu erfahren. Rechtliche Informationen zum Fonds bzw. Teilfonds finden Sie auf der Website: www.generali-investment.com. Bestimmte Informationen in dieser Veröffentlichung stammen aus Quellen außerhalb von Generali Investments Partners S.p.A. Società di gestione del risparmio. Während solche Informationen für die hier verwendeten Zwecke als zuverlässig angesehen werden, werden keine Zusicherungen hinsichtlich der Richtigkeit oder Vollständigkeit gemacht.